

慈文传媒股份有限公司
2017 年年报的问询函之会计师回复

慈文传媒股份有限公司
2017 年年报的问询函之会计师回复

众会字(2018)第 5007 号

深圳证券交易所：

我们接受委托，审计了慈文传媒股份有限公司（以下简称“慈文传媒”或“公司”）2017 年的年度财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并所有者权益变动表及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了众会字(2018)第 2469 号审计报告。

贵所于 2018 年 5 月 30 日下达了《关于对慈文传媒股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 319 号）（以下简称“问询函”）。

会计师根据问询函的要求对问询函中与财务会计相关的问题进行了核查，回复如下：

问询函问题 7（2）的问询内容：

7、截至 2017 年年末，你公司商誉净额 9.93 亿元，占资产比重为 18.43%。请你公司补充披露：

（2）补充披露年审会计师将关键参数，包括预测收入、长期平均收入增长率、未来经营利润率及折现率与相关子公司的过往业绩、董事会批准的财务预算、行业研究报告和行业统计数据等进行比较的情况，并结合商誉减值测试过程等因素，说明报告期你公司商誉减值准备计提是否充分、合理，是否符合企业会计准则的要求，请年审会计师发表专业意见。

【回复】：

截至 2017 年 12 月 31 日，公司的商誉明细如下：

金额单位：人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2017 年 12 月 31 日	减值准备
北京赞成科技发展有限公司	989,802,700.14	-
上海慈文信息技术有限公司	3,445,669.32	-
东阳紫风影视制作有限公司	552,778.91	-
慈文动画有限公司	21,047.84	21,047.84
合 计	993,822,196.21	21,047.84

公司商誉主要来源于北京赞成科技发展有限公司（以下简称“赞成科技”），相应商誉进行了减值测试，具体如下：

一、对赞成科技商誉计提减值的依据、主要测算方法和减值测试过程

2015 年 11 月，本公司以 1,100,000,000.00 元收购赞成科技 100%的股权，合并日取得该公司可辨认净资产的公允价值为 110,197,299.87 元，合并成本大于合并中取得的可辨认净资产

产份额的差额为 989,802,700.14 元，确认为合并资产负债表中的商誉。

公司已聘请具有证券评估资格的北京中企华资产评估有限公司（以下简称“中企华评估”）对赞成科技截至 2017 年 12 月 31 日的 100% 股东权益价值进行了以减值测试为目的的评估，并于 2018 年 4 月 25 日出具了中企华评报字（2018）第 3309 号评估报告，评估报告所载赞成科技在评估基准日 2017 年 12 月 31 日股东全部权益账面价值为 6,918.35 万元，按资产基础法评估的股东全部权益评估价值为 31,398.80 万元，按收益法评估的企业股东全部权益的公允价值为 131,568.38 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，测算的商誉价值约为 100,169.57 万元，不存在商誉减值迹象。

二、根据评估报告及与评估机构的讨论，对关键参数的比较情况

赞成科技成立于 2005 年，是国内最早专注于从事移动休闲游戏的研发和运营的移动互联网企业之一。自成立以来公司专注于移动休闲游戏领域，依托自身强大的内容开发、渠道推广和产品运营能力，在休闲游戏领域确立了业界领先地位。

1. 赞成科技以前年度业务数据

（1）历史年度营业收入：

赞成科技营业收入包括游戏收入、推广收入和充值业务收入，历史年度明细如下：

金额单位：人民币元

项目名称	2015 年度	2016 年度	2017 年度
游戏收入	325,229,877.96	455,720,266.49	295,261,610.02
推广收入	-	-	91,898,301.61
充值业务收入	-	-	710,029.40
合计	325,229,877.96	455,720,266.49	387,869,941.03

2015 年度与 2016 年度，赞成科技的营业收入均为游戏收入。2017 年度，赞成科技的营业收入分为游戏收入、推广收入、充值业务收入。

在 2017 年度，赞成科技游戏业务收入呈现下降，但是新增了推广业务收入，一方面将赞成科技在多年运营游戏中积累的客户资源进一步放大，同时，在发展新业务过程中，深度扩展用户流量规模，掌握用户流量属性，由产品端扩展向用户端，进一步完成移动互联网产业链深度布局。充值业务收入为 2017 年发生的偶然性业务。

2. 本次减值测试的预测情况、预测思路及相关行业数据如下：

（1）游戏业务

游戏业务方面，根据赞成科技管理人员规划，赞成科技在未来年度将一如既往的延续平稳发展思路，结合公司移动互联网产业链深度布局的目标，打造用户流量为王的思路，深度挖掘游戏用户的纵深价值，同时为公司推广业务的发展奠定客户资源。本次对于游戏收入根据分成比率、付费用户数和 ARPPU 值进行预测。

（2）推广业务

近年来，随着智能手机等移动终端迅速普及，微信、微博、淘宝、百度地图等移动应用

不断丰富，以及移动互联网与金融、汽车等产业的融合不断加深，让包括传统产业在内的广告主认识到了移动互联网的品牌传播价值，广告主对移动互联网营销领域的投放规模正逐步提高。在此行业背景下，赞成科技的推广业务取得了较快发展。

2017 年度赞成科技在汇聚用户流量上做了深度拓展，目的是为了更多更大限度的挖掘用户潜在价值。不仅从规模上触及更大用户量，更能从产品角度了解不同属性与维度的用户对于产品的理解程度。从而掌握用户行为，理解用户需求，真正能够使公司从产品到用户全方位掌控。

未来年度赞成科技的推广业务仍将通过企业以前年度在移动游戏行业积累的渠道资源、客户资源，玩家资源的辅助，基于游戏用户进行广告推广并取得相应收入。对于 2018 年推广业务收入主要根据企业目前签订的框架协议进行预测，对于 2019 年及以后年度推广收入，在 2018 年推广业务收入的基础上结合赞成科技企业发展规划进行预测。

（3）充值业务

企业充值业务为偶然性业务，本次预测对于该块业务未来年度收入不考虑。

综上，赞成科技预测未来年度的营业收入情况如下：

金额：人民币万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
游戏业务	29,649.56	29,700.22	29,761.00	29,833.94	29,921.47
推广业务	22,055.59	26,466.71	31,760.05	38,112.06	43,828.87
主营业务收入合计	51,705.15	56,166.93	61,521.05	67,946.00	73,750.34
增长率		8.63%	9.53%	10.44%	8.54%

①游戏业务增长率合理性分析

赞成科技 2018 年至 2022 年游戏业务的年复合增长率为 0.23%，主要是根据赞成科技管理人员规划，企业游戏收入在未来年度将延续平稳发展的思路。本次对于赞成科技游戏业务的预测是符合企业实际经营情况的，是合理的。

②推广业务增长率合理性分析

根据艾瑞咨询公布的《中国网络广告市场年度监测报告（2017 年）》和 2012-2019 年中国移动广告市场规模及预测数据分析，2016 年移动广告市场规模达到 1,750.2 亿元，同比增长 75.40%，2017 年度增长率在 51.30%左右，2018 年增长率在 39.60%左右，2019 年增长率在 30.90%左右。

赞成科技 2018 年度至 2022 年度推广收入的年复合增长率为 18.73%，低于行业增长率。本次对于赞成科技推广收入的预测是符合企业实际经营情况与企业未来发展规划的，是较为谨慎合理的。

3.历史年度营业利润率及预测期未来年度营业利润率情况

历史年度营业利润率如下所示：

项目	2015 年	2016 年	2017 年
营业利润率	31.11%	31.17%	32.05%

未来年度预测营业利润率如下所示：

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年至永续
营业利润率	27.63%	27.24%	26.87%	26.52%	26.23%	26.24%

随着移动互联网行业的发展，用户资源未来将更加稀缺，获取单个用户的成本未来将持续上升，企业毛利水平将逐年下降，因此本次评估未来年度预测营业利润率低于历史年度。本次评估的营业利润率是较为谨慎和合理的。

4.折现率

①本次评估采用的折现率的计算过程

（1）无风险收益率的确定

根据 Wind 资讯查询评估基准日银行间固定利率国债收益率(10 年期)的平均收益率确定，因此本次无风险报酬率 R_f 取 3.8807%。

（2）权益系统风险系数的确定

被评估单位的权益系统风险系数计算公式如下：

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

式中： β_L ：有财务杠杆的权益的系统风险系数；

β_U ：无财务杠杆的权益的系统风险系数；

t ：被评估企业的所得税税率；

D/E ：被评估企业的目标资本结构

根据 Wind 资讯查询的沪深 A 股股票 100 周移动互联网服务行业类似上市公司 Beta 计算确定，具体确定过程如下：

首先根据移动互联网服务行业类似上市公司的 Beta 计算出各公司无财务杠杆的 Beta，然后得出移动互联网服务行业类似上市公司无财务杠杆的平均 Beta 为 1.0682。

因企业无有息负债，因此被评估单位的目标资本结构取 0.00%。被评估单位评估基准日执行的综合所得税税率为 4.22%。

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，计算得出被评估单位的权益系统风险系数。

$$\beta_L = [1 + (1 - t) \times D/E] \times \beta_U$$

$$=1.0682$$

（3）市场风险溢价的确定

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利

率的回报率。

由于国内证券市场是一个新兴而且相对封闭的市场。一方面，历史数据较短，并且在市场建立的前几年投机气氛较浓，市场波动幅度很大；另一方面，目前国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制，再加上国内市场股权割裂的特有属性，因此，直接通过历史数据得出的股权风险溢价不具有可信度。而在成熟市场中，由于有较长的历史数据，市场总体的股权风险溢价可以直接通过分析历史数据得到。因此国际上新兴市场的风险溢价通常也可以采用成熟市场的风险溢价进行调整确定。

即：市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额

式中：成熟股票市场的基本补偿额取 1928-2017 年美国股票与国债的算术平均收益差 6.38%；国家风险补偿额取 0.81%。

则：MRP=6.38%+0.81%

=7.19%。

故本次市场风险溢价取 7.19%。

（4）企业特定风险调整系数的确定

企业特定风险调整系数是根据待估企业与所选择的对比企业在企业特殊经营环境、企业规模、经营管理、抗风险能力、特殊因素所形成的优劣势等方面的差异进行的调整系数。

①政策风险

互联网行业尤其是网络游戏行业与移动广告推广行业受到国家法律法规及政策的严格监管，政策的调整及变化将可能对公司业务带来一定的风险。

②市场风险

公司未来研发的游戏，在市场的反映情况存在一定的不确定性。游戏生命周期较短，品质不佳的产品多数上线后 1 年便遭到淘汰，这些获得较高收入且长周期的产品往往出自具有技术、资源、推广优势的大型厂商，故存在一定市场风险。

③人才流失风险

培养并保有高素质的技术团队与稳定的管理层是公司保持并不断提升核心竞争能力的关键。高素质技术人才与核心管理层人员的流失将对公司的科技研发和经营造成不利影响。

④公司规模风险

赞成科技虽然拥有自主研发能力、独立运营游戏能力等竞争优势，但由于其主要依靠自身的积累发展，与同类上市公司相比，其游戏用户规模、公司的资本规模相对偏小，在一定程度限制了公司的发展步伐。

根据以上分析，企业特定风险调整系数 R_c 取 3.5%。

（5）预测期折现率的确定

①计算权益资本成本

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出被评估单位的权益资本成本。

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c = 15.06\%$$

② 计算加权平均资本成本

$$WACC = K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T)$$

由于企业无有息负债， $WACC = K_e$

则， $WACC = 15.06\%$

③ 折现率取值合理性分析

近两年同行业并购的折现率情况详见下表：

序号	上市公司	标的公司	评估基准日	折现率
1	号百控股	炫彩互动	2016/3/31	13.50%
2	三七互娱	墨鹍科技	2016/4/30	13.82%
3	三七互娱	智铭网络	2016/4/30	13.52%
4	深圳惠程	哆可梦	2016/12/31	13.74%
5	天润数娱	拇指游玩	2016/12/31	13.95%
6	山东矿机	麟游互动	2017/3/31	13.03%
7	中文在线	晨之科	2017/5/31	13.80%
平均值				13.62%
最高值				13.95%
最低值				13.03%

可比案例的折现率在 13.03%-13.95%之间，平均值为 13.62%，本次赞成科技取值为 15.06%，高于最高值 13.95%，我们已充分考虑企业业务转型，以及企业人员稳定性等因素，本次折现率的选择较为谨慎合理。

5. 本次收益法评估值的合理性分析

本次赞成科技股东全部权益的评估值为 131,568.38 万元，其静态 PE 为 10.95 倍，其动态 PE 为 9.61 倍。

近两年同行业并购 PE 情况详见下表：

序号	上市公司	标的公司	评估基准日	静态 PE	动态 PE
1	号百控股	炫彩互动	2016/3/31	34.38	21.94
2	三七互娱	墨鹍科技	2016/4/30	-48.94	13.52
3	三七互娱	智铭网络	2016/4/30	521.88	13.00
4	深圳惠程	哆可梦	2016/12/31	53.23	12.30
5	天润数娱	拇指游玩	2016/12/31	24.92	12.82
6	山东矿机	麟游互动	2017/3/31	32.65	12.50
7	中文在线	晨之科	2017/5/31	18.95	12.27
平均值				91.01	14.05
最高值				521.88	21.94
最低值				-48.94	12.27

可比案例的静态 PE 倍数在 -48.94 倍-521.88 倍之间，平均值为 91.01 倍。赞成科技的静

态 PE 倍数为 10.95 倍，低于平均值 91.01 倍。可比案例的动态 PE 倍数在 12.27 倍-21.94 倍之间，平均值为 14.05 倍。赞成科技的动态 PE 倍数为 9.61 倍，低于平均值 14.05 倍，且低于最低值 12.27 倍，说明本次收益法赞成科技的评估值较为合理。

三、会计师执行的审计程序及相关结论

(1) 获取公司商誉减值测试资料，与管理层讨论商誉减值测试的方法，分析和检查预测未来收入、现金流量、折现率等假设和方式的合理性；

(2) 与管理层聘请的外部评估专家讨论，以了解对于减值测试结果最为敏感的假设是否合理，评估管理层商誉减值测试的合理性；

(3) 评估管理层对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

根据已执行的审计程序，我们认为管理层在商誉减值测试方面不存在重大错报风险。

【会计师意见】:

会计师认为慈文传媒报告期商誉减值准备计提充分、合理，符合企业会计准则的要求。

问询函问题 9 的问询内容:

9、2017 年度，你公司实现营业收入 16.65 亿元，其中，影视剧收入为 12.67 亿元，占营业收入的 76.08%；游戏收入的发生额为 3.88 亿元，占营业收入的 23.29%。请补充披露：

(1) 结合你公司相关销售合同、游戏分成安排的主要条款等因素，说明你公司设置相关行业收入确认政策的合理性及依据，是否符合《企业会计准则》的规定，并请年审会计师发表专业意见。

【回复】:

一、影视剧收入

1、公司的收入确认政策:

(1) 电视剧销售收入：在电视剧购入或完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》后，电视剧母带转移并已取得收款权利时确认收入的实现。

电视剧销售收入包括电视播映权转让收入、音像版权收入、网络播映权收入、海外发行收入、复制费母带费收入等。

(2) 电影片票房分账收入：电影完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影公映许可证》，于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认收入。

2、销售合同的主要条款:

公司影视剧收入主要来源于电视剧销售收入。电视剧销售合同通常约定(授权方为公司)：授权方承诺在规定日期内向领受方交付获得发行许可证的母带，领受方应在收带后约定的数日内进行技检，如在技检期限内，领受方未对本电视剧母带提出质量问题，则视为授权方

提供的电视剧母带符合规格且无任何质量问题，授权方的合同义务履行完毕。

由上述合同约定条款可见，在电视剧购入或完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》后，电视剧母带交付给领受方并无质量问题时，公司合同义务履行完毕取得收款权利，此时符合《企业会计准则》中销售商品收入确认的相关条件，可以确认收入。

二、游戏收入

1、公司的收入确认政策：

公司游戏收入，在授权运营模式下，根据协议约定，公司不承担主要运营责任，按照净额法，即合作运营方支付的分成款项确认营业收入。期末，公司按照合作协议和后台数据计算暂估分成金额确认营业收入，收到并核对对账单数据后，如有差异，对之前确认的营业收入进行调整。

2、销售合同的主要条款：

公司的一般销售合同中的相关约定如下（甲方为公司方）：

（1） 合作内容

甲方提供基于移动终端的无线娱乐产品。

乙方提供面向移动运营商的通信账户支付相关的技术支持和技术服务。

（2）收入分配和结算方式

甲方应得收益为=总收入（用户实际向运营商缴纳的代收费总额）*分成比例-退费（指用户由于自身原因不认可对产品的付费，运营商向用户退还的信息费）。

甲方每月向乙方出具对账数据，乙方在收到运营商结算账单后向甲方确认对账数据。在双方确认结算金额后，甲方向乙方提供结算金的发票，乙方付款。

由上述合同条款约定可见，公司不承担主要的运营责任，公司期末按照合作协议和结算数据计算暂估分成金额确认营业收入，收到并核对对账单数据后，如有差异，对之前确认的营业收入进行调整。公司收入确认政策符合《企业会计准则》中销售商品收入确认的相关条件。

【会计师意见】：

会计师认为慈文传媒的收入确认政策合理，符合《企业会计准则》的规定。

（2）你公司确认销售收入的具体依据，相关销售收入确认的内部控制设计安排，以及如何确保相关销售合同、游戏运营收入涉及的运营流水、后台数据结算单、回款单的真实性、准确性，并请年审会计师发表专业意见。

【回复】：

1、电视剧业务收入确认具体依据及内部控制设计安排：在电视剧购入或完成摄制并经

电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》后，电视剧母带转移（快递单或签收单）并已取得销售合同时确认收入的实现。

相关销售收入确认的内控设计及真实性保证：发行部门负责销售业务环节；法务部门负责合同审核流程的总体控制环节；行政部门负责发货环节；财务部门负责财务核算与账款回收。发行部门在进行市场调研的基础上，根据影视剧市场状况及趋势、竞争性剧目情况等，拟定影视剧发行价格。发行部门拟定销售合同，按合同管理制度进行审核后，根据拟定的价格与客户签订销售合同。行政部门负责按发货通知单发送货物（转移母带）。财务部门根据移交的发货凭证（快递单或签收单）和销售合同，按企业会计准则确认销售收入。负责销售人员负责应收账款的催收，销售回款统一由客户直接汇入公司开设的银行账户或收取银行承兑汇票。

2、游戏业务收入确认具体依据及内部控制设计安排：赞成科技与合作公司签订合同，与合作公司对账无误后，双方在结算单上盖章确认收入。在内部控制方面，赞成科技统计业务流水额度后，制作数据结算单。赞成科技商务专员负责商务合同的撰写和签署，合同签署后留存行政部门归档妥善保管；商务专员还负责与合作公司进行结算单的核对、盖章和邮寄工作，以及发起与合作方的对账工作。财务部门会计负责检查所有账务资料的完整性，资料包括：相关合同、对账单、结算单、发票、回款单据。赞成科技坚持“同部门的工作要有相互的检查，不同部门之间要有相互的牵制”的原则，力求保证准确、高效。

【会计师意见】：

会计师认为慈文传媒收入确认的依据充分，内控设计合理。

（3）请补充披露年审会计师就年度审计过程中对业绩真实性所采取的审计程序方法和范围，包括但不限于营业收入（特别是海外收入）、营业成本、期间费用等的核查方法和核查范围，并明确披露业绩核查覆盖率，并就专项核查中的核查手段、核查范围是否充分、是否能够有效保障其核查结论发表明确意见。

【回复】：

本期核查的范围为 2017 年度慈文传媒的经营情况、主要客户和供应商情况、营业收入的真实性情况、营业成本真实完整性情况、期间费用情况和其他损益科目情况。

一、营业收入核查

营业收入核查的比例占报告期营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2017 年度
营业收入核查金额合计	142,415.28
营业收入	166,560.31
核查比例	86%

会计师执行的主要核查程序及各单项核查措施覆盖比例如下：

(1) 了解和评估管理层对收入循环的内部控制制度的设计，并测试内部控制是否得到有效执行；

(2) 审阅销售合同，并与管理层访谈，了解和评估公司收入确认政策的正确性；

(3) 检查相关销售合同及报酬条款和各项支持性文件，核对销售合同中风险及报酬条款与收入确认原则的一致性；

(4) 向客户函证与收入相关的事项，包括合同金额、收款金额、母带转移情况、应收账款余额（应收账款发函率约为 97%，回函比例约为 87%；营业收入的发函率约为 93%，回函率 92%，对于未回函的函证均执行了替代程序）；

(5) 对重要收入项目进行访谈，核查交易真实性（主要对游戏收入客户进行了访谈，访谈客户 19 家，访谈客户的收入金额占全部游戏收入金额的比例约为 76%）；

(6) 对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，核对各项支持性文件，以及从外部获取支持性信息核对至账面收入，评估销售收入是否在恰当的期间确认；

(7) 针对游戏收入，对本年记录的主要营业收入进行了细节测试，测试内容包括：

①检查与收入相关的销售合同、销售发票、客户的结算单据（单据抽查比例占所有游戏收入金额的比例约为 66%）；查询信息系统后台数据，并与客户结算单据核对，检查游戏收入的真实性；

②选取重要游戏，获取相关游戏信息，包括游戏产权登记情况及运营情况，获取并分析 ARPU 值数据，进行分析性复核；

③对信息系统进行审查，评估信息系统数据的可靠性；

④向客户函证与收入相关的事项，包括结算数据、应收账款余额（游戏收入的应收账款发函率约为 84%，回函比例约为 89%；营业收入的发函率约为 76%，回函率 93%，对于未回函的函证均执行了替代程序）；

⑤对重要客户进行访谈，核查交易真实性（访谈客户 19 家，访谈客户的收入金额占全部游戏收入金额的比例约为 76%）；

⑥请律师对公司与主要客户之间是否存在关联关系进行专项核查。

二、 营业成本核查

营业成本核查的比例占报告期营业成本的比例如下：

单位：万元

项目	2017 年度
营业成本核查金额合计	77,272.98
营业成本	91,852.36
核查比例	84%

会计师执行的主要核查程序及各单项核查措施覆盖比例如下：

(1) 了解和评估管理层对收入循环的内部控制制度的设计，并测试内部控制是否得到有效执行；

(2) 审阅联合摄制合同，并与管理层访谈，了解和评估公司成本确认政策的正确性；

(3) 检查原材料（慈文传媒原材料主要为小说改编权、剧本及编剧费）库龄以及费用发生的合理性，对于本期新增原材料抽查相关合同，发票（抽查比例占全年原材料增加金额的90%）；

(4) 对本期生产成本的发生凭证进行抽查，检查相关的合同、发票、银行单据等，(影视剧剧组成本的抽查金额占全年发生额的比例约为 75%；游戏成本抽查金额占全年发生额的比例约为 86%)；

(5) 检查营业成本的内容和计算方法是否符合企业会计准则规定，前后期是否一致；复核成本结转是否正确。

(6) 向供应商函证与存货成本相关的事项，包括联合摄制合同金额、联合摄制方投资比例，付款金额、应付预付账款余额，预付制片款（预付账款的发函率约为 80%，回函率约为 70%；应付账款的发函率约为 68%，回函率约为 97%）；

(7) 对重要供应商进行访谈，核查交易真实性（主要对游戏收入供应商进行了访谈，访谈供应商 9 家，访谈供应商的成本金额占全部游戏成本金额的比例约为 61%）；

(8) 对资产负债表日前后确认的营业成本执行截止性测试，核对各项支持性文件，以及从外部获取支持性信息核对至账面收入，评估营业成本是否在恰当的期间确认。

三、 期间费用核查

期间费用核查的比例占报告期期间费用的比例如下：

单位：万元

项目	2017 年度
期间费用核查金额合计	20,272.33
期间费用	22,696.65
核查比例	89%

会计师执行的主要核查程序如下：

(1) 获取报告期各期销售费用、管理费用、财务费用明细表，复核加计正确，并与报表数核对是否相符；对报告期各期的期间费用率等财务指标、非财务指标进行分析性复核；

(2) 了解公司期间费用构成、归集情况，分析报告期各期公司期间费用变动情况是否与经营规模和业务发展情况相匹配，主要明细项目金额及占比的变动是否合理。

(3) 查看公司报告期各期大额费用的审批单据、相关发票与合同等原始凭证，核查费

用发生的真实性、入账准确性；执行期间费用截止性测试，检查资产负债表日前后入账费用的原始凭证和支持性文件，核查是否存在跨期确认期间费用的情形；

（4）将期间费用中的职工薪酬、固定资产折旧、无形资产摊销等项目与各相关科目进行核对，分析其勾稽关系的合理性；

（5）重新测算固定资产、无形资产、长期待摊费用的折旧或摊销，核查是否与实际摊销金额一致，复核相关管理费用的准确性、完整性；

（6）获取报告期内财务费用利息支出及利息收入明细表，复核利息支出及利息收入的计算过程，核查是否足额计提各项利息收支。

四、其他损益科目核查情况

其他损益科目核查的比例占报告期其他损益科目的比例如下：

单位：万元

项目	2017 年度
其他损益科目核查金额合计	10,711.87
其他损益科目	10,835.80
核查比例	99%

会计师执行的主要核查程序如下：

1、税金及附加

会计师获取和编制了税金及附加明细表，将报告期内税金及附加相关科目与应交税费勾稽核对；测算相关税费金额是否准确、完整，取得并核对税费的纳税单据及纳税证明；检查税费缴纳的相关原始单据。

2、资产减值损失

（1）了解和获取应收款项坏账政策、存货减值准备政策、固定资产减值政策等，分析相关政策是否与同行业可比上市公司存在较大差异以及报告期内是否发生变动；

（2）获取报告期内应收账款、其他应收款等往来款的账龄明细表，复核往来款账龄是否准确，并测算计提的坏账准备金额是否准确；

（3）获取报告期内存货库龄表，复核慈文传媒存货库龄是否准确；结合各期末对存货的监盘，关注是否存在呆滞、长期未领用的存货等；并测算计提的存货减值准备金额是否准确。

3、营业外收支

会计师获取营业外收支明细表，检查营业外收支的相关文件，关注营业外收支会计处理是否准确；取得并检查政府补助的相关文件，核查政府补助的相关判断是否合理，政府补助会计处理是否准确；对大额的固定资产处置、赔偿/罚款及其他项目进行抽凭，检查业务是否真实发生，金额是否准确。

4、所得税费用

（1）检查公司及其子公司报告期所得税优惠的相关文件，核实公司及其子公司适用所得税率是否准确；

（2）对于存在研发加计扣除的公司，取得研发加计扣除的相关报告，分析加计扣除金额是否准确，报告期是否一致；

（3）获取报告期所得税汇算清缴鉴证报告，复核报告期纳税调整事项的准确性，关注纳税调整事项是否合理，金额是否准确；

（4）根据适用税率，重新测算公司及其子公司当期所得税费用计提金额是否准确。

【会计师意见】:

在执行审核工作的过程中，会计师实施了有效的核查程序，核查范围充分，经核查，会计师认为，慈文传媒报告期内的收入成本、期间费用以及其他损益科目的核算内容真实完整、金额准确。

（此页无正文）

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：蒋红薇
（项目合伙人）

中国注册会计师：丁蓓蓓

中国，上海

2018 年 6 月 11 日