

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对深圳证券交易所 关于对完美世界股份有限公司 2017 年年报问询函 的回复

信会师函字[2018]第 ZB040 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

贵部于 2018 年 5 月 30 日向完美世界股份有限公司（以下简称“完美世界”或“公司”）发出了《关于对完美世界股份有限公司 2017 年年报的问询函》（编号：中小板年报问询函【2018】321 号），对该问询函，就有关涉及会计师的相关问题回复如下：

7、2017 年度，你公司实现营业收入 79.3 亿元，主要收入包括影视、游戏行业，存在多种收入类型。请你公司补充披露：（1）请你公司结合各类业务模式，说明不同类型收入的收入确认政策的差异及其原因、合理性，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。（2）你公司确认销售收入的具体依据，并补充披露相关销售收入确认的内部控制设计安排，以及如何确保相关确认依据的真实性、准确性，并请年审会计师发表专业意见。（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方法和范围，包括但不限于营业收入、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、是否能有效保障其核查结论发表明确意见。

【回复】（1）请你公司结合各类业务模式，说明不同类型收入的收入确认政策的差异及其原因、合理性，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。

1、报告期内，公司各类业务收入确认情况如下：

游戏业务：

I. 自主运营模式下的收入确认

在自主运营模式下，公司将自研游戏或从第三方研发商获得授权的游戏，通过自有游戏平台发布、运营并直接从各支付渠道收取结算款项。公司运营的客户端游戏采用的是自主运营模式。在该运营模式下，由于公司承担游戏的运营、推广和维护、客服及充值收款等全链条义务，是交易的主要责任人，因此按照总额法确认收入。玩家通过购买点卡或充值、在游戏中兑换虚拟币、用虚拟币购买虚拟道具、使用并消耗虚拟道具的一系列行为完成其游戏体

验，公司相应承担保证玩家能够顺利达成该游戏体验的义务。因而，公司对从玩家获取的购卡、充值金额首先计入预收账款及递延收入，并在公司对玩家承担的义务逐步达成时，确认为收入。

公司自主运营的游戏采取道具性收费或时间收费，其中以道具性收费为主。时间性收费模式下，公司根据玩家购买时间的消耗或期限，按直线摊销确认收入。道具性收费模式下，对于可跟踪道具消耗情况的游戏，公司对玩家购买消耗型道具消费的金额，于游戏道具消耗时确认为收入；对耐久性道具（包括实效性道具和永久性道具）对应的消费金额，在游戏预定的道具时效期限或平均玩家生命周期内直线摊销确认收入；对不可跟踪道具消耗情况的游戏，将玩家消费总额在平均玩家生命周期内直线摊销确认收入。

根据《企业会计准则第14号-收入》，提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法，即按照提供劳务交易的完工进度确认收入。在自主运营模式下，公司和玩家的结算主要是预收的形式，金额能够可靠计量；随着公司义务达成，相关经济利益很可能流入公司；公司根据玩家虚拟道具消耗情况，或者平均玩家生命周期指标，合理估计已提供的劳务占比，完工进度能够可靠计量；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。因此，公司按以上原则确认收入，在会计处理上符合准则要求。

II.联合运营模式下的收入确认

在联合运营模式下，公司将自研游戏或从第三方研发商获得授权的游戏，在第三方游戏平台发布，并与其联合运营游戏。公司运营的移动端游戏及主机游戏主要采用联合运营模式。在该运营模式下，游戏玩家通过注册成第三方平台的用户，在第三方平台的充值系统中进行充值从而获得虚拟货币，之后在游戏中使用和消耗虚拟道具获得游戏体验。第三方平台负责平台的运营、游戏的推广、充值服务以及计费系统的管理，公司负责游戏服务器运营、版本更新、技术支持和维护，并提供客户服务。公司认为其承担向最终用户（游戏玩家）提供服务的主要责任，因而采用总额法确认收入，即以玩家充值总额为基数确认收入，并将玩家充值中平台获得的分成确认为成本。

公司联合运营的游戏均采用道具性收费。公司对于游戏中可追踪玩家购买虚拟道具类型及消耗情况的，消耗性道具的消费金额在道具消耗时确认收入、耐久性道具的消费金额按道具时效期限或平均玩家生命周期直线摊销确认收入；对于无法追踪道具消耗情况的，将玩家充值总额按平均玩家生命周期直线摊销确认收入。

在联合运营模式下，公司和联运平台定期对账，并通过协议约定各自分成比例，结算金

额能够可靠计量；随着义务达成相关经济利益很可能流入公司；公司根据虚拟道具消耗情况，或者平均玩家生命周期指标，合理估计已提供的劳务占比，因而完工进度能够可靠计量；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。因此，公司按以上原则确认收入，在会计处理上符合准则要求。

III.游戏授权收入

公司将游戏授权给其他运营商运营，从而获取授权金及/或运营分成收入。在该运营模式下，运营商承担游戏的运营、维护、客服及充值收款等义务，是游戏运营的主要责任人；公司则负责提供游戏软件及承担对该游戏后续的技术支持等义务，是主要责任人的游戏供应商，因而按净额确认相应的收入。

公司对一次性收取的版权金及预付分成款先计入递延收入，并分别于游戏交付对方且游戏上线时或劳务提供时开始确认收入。通常将一次性初始款项在合同或协议规定的有效期内分期确认收入；对按收入的一定比例计算的运营分成款在依据合同有权向游戏运营商收取分成款时确认收入。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，让渡资产使用权收入应在同时满足与交易相关的未来经济利益很可能流入本公司和收入能够可靠计量时确认收入。公司与授权运营商根据协议约定提供游戏软件及后续服务的对价，金额能可靠计量，随着交付游戏软件及提供后续服务，经济利益很可能流入公司。公司将游戏版权对应收入在游戏已交付且对方游戏商业化后确认，后续服务对应收入在提供服务时确认，在会计处理上符合准则要求。

影视制作、发行业务：

I.电影票房分账收入

公司在取得《电影片公映许可证》，影片于院线、影院上映后，按各方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额进行收入确认。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，让渡资产使用权收入应在同时满足与交易相关的未来经济利益很可能流入本公司、收入能够可靠计量时确认收入。公司作为投资方、制片方或发行方，参投、进行电影拍摄及后期制作、在全国进行发行和营销，并向各大院线供应影片。电影上映获得票房收入后，经济利益很可能流入公司；公司作为制片方或发行方与放映单位约定分账计算方法计算分账收入，金额可以可靠计量。公司以上收入确认政策在会计处理上符合准则要求。

II.电影版权收入

电影版权收入是指院线首轮发行后，公司将线上版权售卖给视频网站进行网络传播，或通过 DVD 等音像制品的版权售卖获取版权收入。公司在影片取得《电影片公映许可证》、

在将母带交付给视频网站或音像制品售卖商后，经济利益很可能流入公司时确认收入；公司与发行方约定对价，金额可以可靠计量。以上收入确认符合会计准则要求。

III.电视剧销售收入

电视剧常见的售卖渠道主要是电视台、视频网站。公司在电视剧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》，将电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给电视台及视频网站时确认收入。公司取得《电视剧发行许可证》，并将母带提供后，相关经济利益很可能流入本公司时；公司与电视剧发行单位约定对价，金额可以可靠计量。以上收入确认符合会计准则要求。

电影、电视剧完成摄制前采取全部或部分卖断，或者承诺给予影片首（播）映权等方式，预售影片发行权、放（播）映权或其他权利所取得的款项，待电影、电视剧完成摄制并按合同约定提供给预付款人使用时，相关经济利益很可能流入本公司确认销售收入，该会计处理符合会计准则要求。

IV.植入广告收入

到影视作品播出时，根据合同总金额一次性计入广告收入。

《企业会计准则第 14 号——收入》应用指南规定，宣传媒介的收费，在相关的广告或者商业行为开始出现于公众面前时确认收入。影视作品播出时，广告开始出现于公众面前，公司于此时按合同约定金额确认收入，在会计处理上符合会计准则要求。

V.艺人经纪及相关服务业务收入

在公司旗下艺人从事公司与艺人签订的经纪合约中约定的演艺等活动取得收入时，公司根据与艺人签订的经纪合约中约定的方式确认收入。

《企业会计准则第 14 号——收入》应用指南规定艺术表演、招待宴会及其他特殊活动的收入，在相关活动发生时确认收入。公司于签约艺人从事相关演艺活动并取得收入时确认收入，符合会计准则要求。

院线业务：

I.票房收入

公司与影片发行公司签订影片发行放映分账合同，影片资源由发行方投放到影院后，影院负责放映，最终到达观众。对于观众购票支付的款项，公司于票务系统完成出票、用户观影后按售票平台提供的扣除销售退回的结算金额确认票房收入。对于用户支付的充值卡收入，公司先记作预收账款并于客户消费时确认为收入。

公司的票房收入在用户完成观影后，相关经济利益很可能流入公司；金额可以可靠计量；公司特定义务已经完成；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。因此，公司按以上

原则确认收入，在会计处理上符合会计准则要求。

II. 广告收入

影院的广告分为映前广告，即将影片放映前的广告时段出售给广告代理公司收取广告费，以及阵地广告，即出租灯箱广告并收取广告费。对于以上两种广告收费，公司按合同约定的展现场数完成后确认收入或按照合同约定广告发布期间按直线法摊销确认收入。

公司在相关的广告或商业行为开始出现于公众面前且销售收入金额已确定，相关经济利益很可能流入，服务或产品的相关成本能够可靠地计量时确认销售收入，符合会计准则要求。

III. 卖品收入

对影院在电影放映前后出售的食品及电影周边商品获取的收入，公司于商品交付时予以确认。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，观众获得卖品后，商品主要风险和报酬已经转移给观众；公司对已售商品不再保留继续管理权也不再实施有效控制；收入金额可以可靠计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司此时确认收入符合准则要求。

IV. 院线第三方影院分账收入

第三方影院加盟完美院线并与公司签署发行放映合作协议。公司从影片发行公司获得影片资源后，负责向成员单位供应片源，并按一定比例收取分账收入。公司按总额法，按各影院实际取得的票房收入计算分账款，并以此作为院线收入，同时将应支付给电影发行方的分账款确认为公司的成本。第三方影院影片放映后，与公司按约定比例进行结算，公司在此时确认收入，相关经济利益很可能流入公司，金额可以可靠计量，该会计处理符合会计准则要求。

2、会计师执行的核查程序主要如下：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；了解公司经营的基本情况、各类型业务的经营模式和业务流程、与收入相关的技术条件、收入的来源和构成、收入交易的特性、收入确认的具体原则、所在行业的特殊事项、重大异常交易的商业理由、公司的业绩衡量等，设计恰当的审计程序以发现此类错报；

（2）评价通过实施风险评估程序和执行其他相关活动获取的信息是否存在舞弊风险因素；

（3）会计师与公司管理层讨论各类型业务的交易依据、销售制度、会计处理方法等；

（4）结合业务类型，选取样本检查销售合同，识别风险和报酬转移的合同条款与条件，评价收入确认是否符合企业会计准则的要求。

3、会计师结论

根据会计师的核查，会计师认为公司不同类型收入的收入确认政策符合企业会计准则的规定。

【回复】（2）你公司确认销售收入的具体依据，并补充披露相关销售收入确认的内部控制设计安排，以及如何确保相关确认依据的真实性、准确性，并请年审会计师发表专业意见。

1、公司对业务收入内部控制情况：

公司高度重视收入相关内部控制的设计、实施及监控。作为内部控制的重要组成部分，销售与收款流程的内部控制包括合同签订与归档、收入确认、开票、收款、应收账款管理等一系列内容，并按照游戏、影视内容制作、院线等业务的各种收入类型设计相应控制，包括销售、充值、计费 and 收入确认、对账等多个内部控制程序。通过部门或岗位的职责分离、内部或内外部对账、事前预防型控制或事后发现型控制等控制属性设计合理的内部控制，达到内部控制目标（完整性、准确性、有效性、限制访问）。同时，公司每季度定期进行内部审计测试，通过询问、观察、检查、重新执行等程序，监督内部控制的执行效果，确保相关确认依据的真实性、准确性，不断促进整改和内部控制优化。

2、会计师执行的核查程序主要如下：

（1）会计师与公司内审部门进行访谈，了解公司销售与收款流程的内部控制情况，取得内控矩阵图和相关制度；

（2）会计师抽查了内审部门季度测试情况；

（3）会计师对公司销售与收款流程的内部控制设计进行评价；

（4）会计师对公司销售与收款流程进行穿行测试和关键控制点测试，评价内部控制的执行情况；

（5）实施实质性测试程序，验证收入确认的真实性、准确性。

3、结论

根据会计师的核查，会计师认为公司销售收入确认的内部控制设计和执行有效，能够保证收入确认的真实、准确。

【回复】（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方法和范围，包括但不限于营业收入、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、是否能有效保

障其核查结论发表明确意见。

会计师对完美世界 2017 年度业绩的真实性进行了核查，核查范围包括完美世界 2017 年度合并利润表中的所有报表项目。会计师在完美世界年度审计过程中，对主要影响业绩的报表项目所采取的核查方法和核查覆盖率列示如下：

1、营业收入

对完美世界公司 2017 年度营业收入，会计师执行了以下主要审计程序：

- （1）了解公司销售与收款的内部控制；
- （2）选取销售与收款循环的关键内部控制点，选取样本执行穿行测试，核查公司与收入相关的内部控制设计和执行的有效性；
- （3）通过公开渠道查询主要客户的工商登记信息，分析与公司是否存在关联关系；
- （4）获取公司 2017 年度销售明细，选取样本，获取销售合同、销售发票、结算单、银行回单、执行结果等销售原始单据，并与相关系统数据进行核对，检查销售业务发生的真实性；

对于游戏收入，执行的重要细节测试程序如下：

- ①取得公司主要游戏的充值流水总额，和从其他合作商处获取的对账单或者后台数据进行核对，分析是否存在异常；
- ②对重要的客户相关业务合同进行核查，对合同内容中的重点内容进行标记，比如分成比例、分成时间、结算周期、对公账户等等；根据合同中的重点内容对公司确认的收入进行复核，根据充值流水计算公司应确认收入金额，与公司的营业收入进行核对；
- ③对公司信息系统的般控制和应用控制进行测试及核查，主要包括：系统可靠性；收入确认方式和计算；玩家生命周期测算；关键业务数据指标分析；玩家充值情况；公司员工自充值情况；
- ④检查公司与联营方、第三方交易平台、网关的对账流程，核对对账信息、结算单据、数据库信息与账面记录、合同约定条款（合同期限、运营主体、分成比例、渠道费率、结算周期等）、收款的一致性；
- ⑤将游戏的充值流水与游戏上线时间、第三方网站查询的游戏赛事时间进行趋势分析，保证收入确认的真实性和完整性；
- ⑥对收入的递延确认进行测算，递延结果符合公司的确认原则；
- ⑦关注成本结转的匹配性。

对于影视收入，执行的重要细节测试程序如下：

- ①获取相关的合同协议，收款单据，交付确认等业务发生证据，并对业务内容及往来余

额进行函证，并取得回函确认无误。

②通过网络查询母带交付情况、影视剧相关信息；

③检查收款及发票开具情况；

④对主要客户进行访谈；

⑤网络查询客户的背景情况，判断是否其拥有的资源能够证明双方交易的商业合理性，查询是否存在关联关系。

对于院线收入，执行的重要细节测试程序如下：

①从火凤凰系统取得全部影城影片放映成绩报表，扣除税后和账面核对，确认系统数据与财务数据的一致性。

②下载猫眼专业版 APP，选取样本与外部数据核对影城电影放映收入真实性，分析全国影城收入票房最高的电影，看影片收入合理性，核查是否存在收入不合理影片。

(5) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对合同、发票、结算单等原始单据，以评价收入确认是否跨期；

(6) 获取应收账款明细账，对大额应收账款期末余额，进行期后回款查验；

(7) 就 2017 年度销售收入向第三方交易平台、联营方、网关、电视台等重要客户进行函证，发函总金额为 549,023.12 万元，占合并营业收入的比例为 69.24%；函证回函可确认金额为 495,398.38 万元，占合并营业收入的比例为 62.47%，对于未回函的部分执行替代程序；

2017 年，完美世界公司实现合并营业收入 792,981.50 万元。会计师在完美世界 2017 年年报审计过程中对重要营业收入项目实施了以上审计程序，执行审计程序总金额为 696,618.70 万元，占合并营业收入的比例为 87.85%。

会计师实施的核查手段和范围是充分的，能有效保障会计师就营业收入发表意见。

2、营业成本

对完美世界公司 2017 年度营业成本，会计师执行了以下主要审计程序：

(1) 了解公司采购与付款的内部控制；

(2) 选取采购与付款循环的关键内部控制点，选取样本执行穿行测试，核查公司与成本相关的内部控制设计和执行的有效性；

(3) 与管理层讨论成本的归集和结转方法，是否与前期保持一致，成本的结转与收入确认的匹配性；

(4) 获取与供应商签订的协议或合同，根据合同约定的分成约定、受益期限等内容进行重新测算，如：渠道充值分成、游戏授权分成、房租、网关租赁、版权金等；

(5) 获取供应商的对账记录，与财务账面进行核对。对于影视剧拍摄项目获取联合拍摄协议，关注联合拍摄对预算总投资的确认、拍摄过程中向各方报送的成本明细表、进度报告以及最终的决算确认情况。对于游戏分成业务，取得与供应商签订的合同，关注分成比例、分成基数、结算周期等相关条款，重新进行成本的测算，并获取和重要供应商的对账单或者查看往来对账邮件，与账面成本进行核对；

(6) 进行成本相关的细节测试，查验会计凭证、付款单据、发票等；

(7) 通过公开途径对公司重要的供应商相关资料进行核查，具有较大往来交易金额或重要的供应商通过函证的方式，核实是否和公司存在关联关系以及对应的供应商是否有真实的合作，确认成本的真实性；

(8) 就资产负债表日前后记录的成本交易，选取样本，核对合同、发票、结算单等原始单据，以评价成本确认是否跨期；

(9) 获取应付账款明细账，对大额应付账款期末余额，进行期后付款查验；

(10) 对主要供应商进行函证，对于未回函的部分执行替代程序，结合采购业务的审计，判断成本的真实性、准确性及完整性；其中，存货函证回函确认金额为 104,762.89 万元，占比 66.40%；应付账款函证回函确认金额为 24,691.30 万元，占比 50.47%；预付账款函证回函确认金额为 70,891.61 万元，占比 83.24%。

2017 年，完美世界公司实现合并营业成本 338,123.22 万元。会计师在完美世界 2017 年年报审计过程中对重要营业成本项目实施了以上审计程序，执行审计程序总金额为 243,774.87 万元，占合并营业成本的比例为 72.10%。

综上，会计师认为实施的核查手段和范围是充分的，能有效保障会计师就营业成本发表意见。

3、期间费用

对完美世界公司 2017 年度期间费用，会计师执行了以下主要审计程序：

(1) 了解公司与期间费用相关的内部控制；

(2) 选取关键内部控制点，选取样本执行穿行测试，核查公司与期间费用相关的内部控制设计和执行的有效性；

(3) 比较分析本期各期间费用项目与上期的波动情况；

(4) 执行细节测试，包括核查大额费用合同、发票、支付情况等，对大额期间费用按照合同约定条款进行测算，确认费用是否完整准确；

(5) 就资产负债表日前后记录的费用项目，选取样本，核对费用申请单据、发票及其他支持文件，以评价费用确认是否跨期；

(6) 期间费用中 58.67%为职工薪酬，获取应付职工薪酬明细表，复核加计是否正确，与成本费用计提进行核对；结合公司经营业绩和薪酬政策，对薪酬进行年度和月度波动分析；对社保公积金计提检查；获取年终奖计提考核政策，并进行年终奖期后发放检查；对工资和五险一金进行期后发放核查；

(7) 期间费用中 2.92%为固定资产和无形资产的折旧摊销，重新编制折旧摊销表，与账面金额进行核对；

(8) 对重大费用项目进行函证。

2017 年，完美世界公司共计发生期间费用 300,647.11 万元。会计师对各项期间费用项目进行全面分析。同时，对本期发生的除职工薪酬、固定资产和无形资产折旧摊销以外的重大费用项目，会计师执行了细节测试。已执行细节测试的费用总金额为 83,320.86 万元，与职工薪酬、固定资产和无形资产折旧摊销已测试金额加总后，占全部期间费用总额的 89.3%。

综上，会计师认为实施核查手段和范围是充分的，能有效保障会计师就期间费用发表意见。

8、你公司近年来通过收购方式获得多家标的公司控制权，并形成一定规模的商誉。截至 2017 年年末，你公司商誉净额 20.4 亿元，占资产比重为 12.3%。请你公司补充披露：(2) 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】

1、截至 2017 年年末，公司商誉情况如表所示：

单位：万元

被投资单位名称	商誉余额	减值准备	商誉净额
北京完美世界电影放映有限公司	85,161.34	6,413.11	78,748.24
天津同心影视传媒有限公司	69,841.16	0.00	69,841.16
完美世界院线有限公司	21,521.51	2,742.97	18,778.53
Global InterServ (Caymans) Inc.	11,060.60	0.00	11,060.60
金华时代国际影城有限公司	5,248.43	0.00	5,248.43
台州市新时代电影大世界有限公司	4,644.47	107.18	4,537.28
台州新时代环球影城有限公司	3,943.79	162.92	3,780.88
北京鑫宝源影视投资有限公司	6,652.51	2,983.06	3,669.45
杭州铂金影院有限责任公司	3,117.76	258.77	2,858.99
北京时代今典影视文化有限公司	2,359.03	337.25	2,021.78
上海宝宏影视文化传媒有限公司	5,797.11	4,106.68	1,690.42
温岭市新时代乐购影城有限责任公司	643.94	67.60	576.34

Magic design Studios	564.46	0.00	564.46
仙居县新时代影城有限公司	680.70	117.37	563.33
厦门时代今典影院管理有限公司	79.58	0.00	79.58
Cryptic Studios, Inc.	18,463.67	18,463.67	0.00
C&C Media Co., Ltd.	12,055.18	12,055.18	0.00
Unknown Worlds Entertainment, Inc.	1,224.78	1,224.78	0.00
Runic Games, Inc.	1,183.92	1,183.92	0.00
合计	254,243.93	50,224.46	204,019.47

(1) 截止 2017 年 12 月 31 日, 公司采用收益法确定资产预计未来现金流量的现值, 并以此作为与商誉相关的资产组组合的可收回价值。具体减值测试的方法及重要参数如下:

①评估模型: 选用的是现金流量折现法, 将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标, 并使用与之匹配的加权平均资本成本 (WACC) 作为折现率。

②收益期: 指企业未来获取收益的年限。收益期的确定基于以下假设: 被测试资产组为经营正常; 影响企业继续经营的核心资产的使用年限、企业生产经营期限、投资者所有权期限等无限定, 并可以通过延续方式永续使用; 测试基准日后永续经营, 相应的收益期为无限期。

③预测期: 由于企业近期的收益可以相对合理地预测, 而远期收益预测的合理性相对较差, 按照通常惯例, 将企业的收益期划分为预测期和永续期两个阶段。

④预期收益的确定: 将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标, 即归属于包括股东和付息债权人在内的所有投资者的现金流量。计算公式为: 企业自由现金流量 = 税后净利润 + 利息费用 (扣除税务影响后) + 折旧与摊销 - 资本性支出 - 净营运资金增加。

公司在量化未来收入及经营利润时会执行以下程序:

I. 以公司管理层既有的近期预测和预算为基础综合考虑以下因素确定各个测试资产组的近期收入及利润情况:

- 各游戏项目上线时间表及各项目收入、成本预测;
- 已取得相关电视台及视频网站的采购意向及定价预期;
- 已签订的采购、销售合同。

II. 根据公司历史的收入增长情况, 成本、费用收入占比, 人均成本费用率及资本性支出占比等参数结合公司未来产品上线计划和战略规划、对国家宏观经济政策和行业市场预期等因素确定长期平均收入增长率及未来经营利润率。

⑤折现率: 按照收益额与折现率口径一致的原则, 收益额口径为企业自由现金流, 折现率选取加权平均资本成本 (WACC), 其中权益资本成本采用资本资产定价模型 (CAPM) 估算, 即权益资本成本 = 无风险收益率 + 权益系统风险系数 * 市场风险溢价 + 企业特定风险调

整系数。游戏资产组采用未来现金流量折现的折现率为 15%；院线资产组采用未来现金流量折现的折现率为 10.77%至 11.27%；影视资产组采用未来现金流量折现的折现率为 13.08%。

⑥永续期增长率：永续期业务规模按企业明确预测期最后一年确定，游戏资产组现金流量的永续增长率为 3%；院线资产组现金流量的永续增长率为 0%；影视资产组现金流量的永续增长率为 0%。

（2）公司将商誉分配至各个资产组以进行减值测试

2009 年 2 月，公司收购 Global InterServ (Caymans) Inc.，并将支付的投资款与经评估确认享有的被投资单位可辨认净资产公允价值之间的差额 110,606,000.00 元确认为商誉。该项收购旨在多元化游戏产品类型，增强游戏业务核心竞争力，提高研发能力。该标的公司的资产组及人员已经整合在公司的游戏业务板块中，主要分布在完美世界游戏有限责任公司和成都完美世界软件有限公司。其中，分布在完美世界游戏有限责任公司的资产组和人员为公司内部其他公司提供研发支持，分布在成都完美世界软件有限公司的资产组和人员为公司内部其他公司提供美术服务。因此收购 Global InterServ (Caymans) Inc.形成的商誉对应的资产组为公司整体游戏业务。目前公司游戏业务经营良好，2016 年归属于母公司所有者的净利润为 838,585,697.06 元，2017 年归属于母公司所有者的净利润为 1,332,565,091.99 元，且多款精品游戏在研发中，预期在 2018 年及以后年度逐渐推出，为公司的游戏业务带来稳定的增长。由于公司每年产生利润远远大于商誉金额，公司认为该商誉无减值风险。

2010 年，公司收购北京鑫宝源影视投资有限公司及上海宝宏影视文化传媒有限公司各自 55%的股权，并将支付的投资款与经评估确认享有的被投资单位可辨认净资产公允价值之间的差额共计 124,496,168.21 元确认为商誉。2010 年，根据北京中企华资产评估有限责任公司针对截至 2010 年 12 月 31 日商誉的减值测试评估报告，公司计提商誉减值 70,897,436.54 元。此后，各年经营状况良好，公司于各年末进行商誉减值测试，无需计提减值准备。2017 年 7 月标的公司制作的《深海利剑》在北京卫视、浙江卫视播出，该剧以潜艇部队为主要创作对象，“中国新一代潜艇兵成长”的题材不仅颠覆了观众对军旅剧的刻板印象，还以满满的励志正能量向人民传递“军人精神”，播出后备受好评。2017 年标的公司还参与投资了《跨界歌王 2》、《向往的生活》、《欢乐中国人》，播出后都受到市场欢迎，有较好的收评率和口碑。此外，2017 年末，标的公司正在积极推进《走火》、《青春斗》等优秀的电视剧，并在筹划《欢乐中国人 2》、《向往的生活 2》、《无限歌谣季》、《你的故事我的歌》等多个综艺栏目。其中，《走火》即将在一线卫视平台播放，《走火》是以青年警察的成长为主线，讲述了都市青年干警的生活、爱情、挫折、成长的故事。《青春斗》则由赵宝刚执导，郑爽主演，

讲述了五个性格迥异的女孩探索寻觅，最终明白要通过自我斗争改变命运的故事，备受市场期待，目前正在紧张筹备中。几大综艺节目也陆续播出，《欢乐中国人2》已于2018年1月开播，由撒贝宁、海清、李晨等嘉宾担当“中国故事讲述人”，通过一个个平凡中国人的非凡故事，展示国民风范；《向往的生活2》已于2018年4月播出，由黄磊、何炅等主持，嘉宾自给自足、自力更生，展现劳动之美、乡村之美。《无限歌谣季》已于2018年4月播出，该节目以音乐节为形式，让薛之谦、李荣浩等专业音乐人化身“无限唱作人”，和张绍刚、岳云鹏等非专业的“歌谣研修生”搭档创作新音乐。该等综艺节目播出后均获得了观众好评。截止2017年12月31日，公司对标的公司进行商誉减值测试，经测试相关商誉无需计提减值。

2016年5月，公司收购 Magic Design Studios 56.1%的股权，并将支付的投资款与享有的被投资单位可辨认净资产公允价值之间的差额 723,452.73 欧元确认为商誉。该项收购旨在拓展欧洲市场，增强游戏业务核心竞争力，该标的公司目前正在开发《非常英雄》主机和 PC 端游戏，预计于 2018 年正式上线。该游戏用西方的视角和手法将经典 IP 西游记赋予风格独特的美学和游戏设计，在 E3 游戏展展出期间市场反馈良好，预期可以产生较好的经济利益。截止 2017 年 12 月 31 日，公司对标的公司进行商誉减值测试，经测试相关商誉无需计提减值。

2016 年末至 2017 年初，公司陆续收购今典及新时代院线资产，包括北京时代今典影视文化有限公司、北京时代华夏今典电影院线发展有限责任公司、北京今典四道口影城管理有限公司、温岭市新时代乐购影城有限责任公司等，并将支付的投资款与经评估确认享有的被投资单位可辨认净资产公允价值之间的差额 1,274,005,481.14 元确认为商誉。在公司处置院线资产的交易中，公司聘请中铭国际资产评估（北京）有限责任公司以 2017 年 9 月 30 日为基准日对院线资产进行了评估，根据评估结果，院线资产的可收回价值低于资产组账面价值，差额为 102,539,098.87 元。2017 年年报编制过程中，公司采取收益法对院线资产组以 2017 年 12 月 31 日为基准的预计未来现金流量的现值进行了测算，根据测算结果，院线资产组的可收回金额低于资产组账面价值的差额为 102,071,700.53 元，该测试结果与上述评估结果基本一致。据此公司在 2017 年底针对院线资产计提了商誉减值 102,071,700.53 元。在采用收益法对院线资产进行评估时，通过分析公司历史经营情况，采用现金流量折现确定的股东全部权益价值是建立在公司现有模式持续经营的前提下，充分考虑了公司的经营特点、风险和预期盈利能力，同时保证了评估方法和评估目的的匹配性，是企业未来持续经营中整体价值的体现，保证了商誉减值计提的充分性。

2017 年 6 月，本公司收购天津同心影视传媒有限公司 72.86% 股权，并将支付的投资款

与享有的被投资单位可辨认净资产公允价值之间的差额 698,411,584.01 元确认为商誉。该公司制作的科幻古装剧《天意》已于 2018 年 5 月在优酷播出，其改编自知名科幻小说《天意》，演员阵容包括欧豪、唐嫣、乔振宇、海玲等一众知名影星，目前该剧的累计播放量已达 6.1 亿；目前该公司正在制作的年代青春励志题材剧目《艳势番之新青年》改编自《漫友》连载人气漫画《艳势番》，在原著的基础上加入了时代、爱国等元素，符合当下的主流价值，体现了天津同心影视传媒有限公司对于不同媒介形式的 IP 进行剧本改编的把控能力，在制作过程中即备受市场关注，目前已签订网络销售合同。除此外，标的公司还有多部处于后期制作或前期筹备的影视剧。截止 2017 年 12 月 31 日，公司对标的公司进行商誉减值测试，经测试相关商誉无需计提减值。

2、相关准则规定如下：

（1）根据企业会计准则第 20 号-企业合并的相关规定，非同一控制下，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

（2）根据企业会计准则第 8 号-资产减值的相关规定，企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

3、会计师执行的核查程序主要如下：

（1）会计师检查了企业合并相关的收购协议、评估报告、作价依据、购买日的财务报表、合并对价支付凭证等；

（2）会计师了解公司管理层有关识别商誉减值事项及评估减值准备相关的内部控制；

（3）基于会计师对公司业务的了解和企业会计准则的规定，评价管理层对各资产及资产组的识别以及如何将商誉分配至各资产组；

（4）会计师获取与商誉减值相关资料，包括相关公司的财务经营情况、经营预测、行业报告及统计数据、测试报告、商誉减值说明等；

（5）会计师了解并评估管理层测试减值所采用的假设和计算方法，判断其合理性；会计师将现金流量预测中的未来收入和经营成果与相关资产组的历史表现以及经营发展计划进行比较，并对折现率进行复核。

4、结论

根据会计师的核查，会计师认为公司商誉减值准备计提充分、合理，且符合企业会计准则的规定。

9、报告期末，你公司可供出售金融资产以及长期股权投资账面价值分别为 17.55 亿元和 14.82 亿元，合计 32.37 亿元，占资产总额的 19.52%。请你公司结合相关投资所签订的协议主要条款等因素，详细分析并披露各项投资在合并财务报表上的具体分类依据，说明是否对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响，是否存在需要分拆的衍生工具，公允价值是否能够可靠计量，并请会计师就相关分类是否符合《企业会计准则》有关规定发表意见。此外，请你公司补充披露相关资产减值测试的具体过程、相关资产减值准备的计提的依据，以及是否充分、合理。请年审会计师发表专业意见。

【回复】

1、报告期末，公司可供出售金融资产以及长期股权投资情况如下：

公司按成本法计量的可供出售金融资产情况如下：

公司共有 12 项对外投资，投资比例小于或等于 20%，不具有共同控制或重大影响，根据企业会计准则和公司会计政策的规定在可供出售金融资产按成本法计量。

被投资单位	账面余额	减值准备	账面价值	在被投资单位持股比例	说明
长城人寿保险股份有限公司	48,600,000.00		48,600,000.00	1.15%	公司对被投资单位不存在控制、共同控制，对被投资单位的财务和生产经营决策没有参与决策的权力，没有重大影响，故按可供出售金融资产核算。该投资不存在需要分拆的衍生工具。由于被投资单位是非上市公司，在活跃市场中没有报价，其公允价值不能够可靠计量，故按成本法核算。
苏州天魂网络科技有限公司	1,333,333.00		1,333,333.00	10.10%	
Art + Craft Entertainment, Inc.	9,800,788.44		9,800,788.44	9.96%	
TikL Inc.	24,795,469.23	24,795,469.23		6.30%	
北京掌游移动科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00		4.10%	
鼎聚创新（北京）科技有限公司	444,444.00		444,444.00	7.50%	
Particle Inc. 一点资讯	68,669,850.00		68,669,850.00	1.05%	
北京可为互娱文化科技有限公司	500,000.00		500,000.00	5.00%	
Irresistible Film	10,173,749.40		10,173,749.40	10.00%	
SJ JIACHENG US INVESTMENT VII, LP	42,472,300.00		42,472,300.00	32.50%	公司作为有限合伙人参与投资了盛景嘉成 7 号美国投资基金。基金由盛景嘉成国际管理有限公司担任普通合伙人，由其进行基金的管理和投资决策。公司作为有限合伙人，对该基金不能实施控制，共同控制或施加重大影响，因此按该投资按可供出售金融资产核算。该资产不存在需要分拆的衍生工具，由于该投资公允价值不能可靠计量，故按成本核算。
SJ JIACHENG US INVESTMENT VI, LP	22,869,700.00		22,869,700.00	23.33%	公司作为有限合伙人参与投资了盛景嘉成 6 号美国投资基金。基金由盛景嘉成国际管理有限公司担任普通合伙人，由其进行基金的管理和投资决策。公司作为有限合伙人，对该基金不能实施控制，共同控制或施加重大影响，因此按该投资按可供出售金融资产核算。该投资不存在需要分拆

					的衍生工具，由于该投资公允价值不能可靠计量，故按成本核算。
UNIVERSAL PICTURES	1,550,511,648.30		1,550,511,648.30		公司投资循环参与环球影业自 2016 到 2021 年不少于 50 部的电影片单投资，投资份额为 25%左右。公司按投资比例获得每部影片的全球收益。 基于公司在整个投资期内对影片没有选择权和控制权，收益也无法取回只能用于片单循环投资。因此该投资作为可供出售金融资产核算。该投资不存在需要分拆的衍生工具，由于其公允价值不能可靠计量，故按成本法核算，片单投资结束时确认投资收益。
合计	1,782,171,282.37	26,795,469.23	1,755,375,813.14	--	

公司共有 17 项对外投资，投资比例小于 50%，具有重大影响，根据企业会计准则和公司会计政策的规定在长期股权投资按权益法计量。

被投资单位	账面余额	减值准备	账面比例	持股比例	说明
祖龙（天津）科技有限公司	381,444,702.26		381,444,702.26	23.49%	公司对被投资单位的持股例为 23.49%，在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此按长期股权投资核算，不存在需要分拆的衍生工具。
Double Damage	7,429,377.92		7,429,377.92	32.50%	公司对被投资单位的持股例为 32.50%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此按长期股权投资核算，不存在需要分拆的衍生工具。
DC PERFECT CO., LTD	656,824.48		656,824.48	49.00%	公司对被投资单位的持股例为 49%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此按长期股权投资核算，不存在需要分拆的衍生工具。
上海星麟网络技术有 限公司	884,506.35		884,506.35	22.00%	公司对被投资单位的持股例为 22%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此按长期股权投资核算，不存在需要分拆的衍生工具。
广州天牛网络科技有 限公司	335,487.02	335,487.02		12.75%	公司在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此按长期股权投资核算，不存在需要分拆的衍生工具。
北京鲸目峰娱网络科 技有限公司	992,478.93	992,478.93		18.00%	
北京方舟互联科技有 限公司	2,040,630.48	2,040,630.48		10.00%	
天津艺龙网络科技有 限公司	1,767,789.71		1,767,789.71	10.00%	
北京奥乐艺界计算机 软件有限公司	335,047.63		335,047.63	12.00%	
成都可游科技有限公 司	1,000,000.00	1,000,000.00		20.00%	公司在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此按长期股权投资核算，不存在需要分拆的衍生工

					具。
西安嘉行影视传媒股份有限公司	511,597,715.46		511,597,715.46	10.00%	公司在被投资单位中的持股比例为 10%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此对该投资按权益法核算。该投资不存在需要分拆的衍生工具。
北京新片场传媒股份有限公司	79,233,186.88		79,233,186.88	7.32%	公司在被投资单位中的持股比例为 7.32%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此对该投资按权益法核算。该投资不存在需要分拆的衍生工具。
上海禾浩文化传播有限公司	12,268,847.92		12,268,847.92	7.14%	公司在被投资单位中的持股比例为 7.14%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此对该投资按权益法核算。该投资不存在需要分拆的衍生工具。
上海飞宝文化传媒有限公司	75,698,242.17		75,698,242.17	7.00%	公司在被投资单位中的持股比例为 7%，且在被投资单位的董事会中派有代表，能够对被投资单位施加重大影响，因此对该投资按权益法核算。该投资不存在需要分拆的衍生工具。
重庆盛美四号影视产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	393,088,693.16		393,088,693.16	99.75%	公司在盛美四号基金的持股例为 99.75%。盛美四号基金的普通合伙人为重庆盛美股权投资基金管理有限公司，公司在盛美四号基金的投委会里拥有席位，能够通过该普通合伙人对该基金施加重大影响，但无法单方决定该基金的经营运作。因此公司将该投资作为按权益法核算的长期股权投资处理。
重庆盛美股权投资基金管理有限公司	3,917,167.45		3,917,167.45	40.00%	公司在重庆盛美股权投资基金管理有限公司中持股 40%，能够对该公司施加重大影响，因此公司将该投资作为长期股权投资按权益法核算。
Perfect World Pictures (Singapore) Pte. Ltd.	13,754,741.77		13,754,741.77	20.00%	公司在 Perfect World Pictures (Singapore) Pte. Ltd. 持股 20%，能够对该公司施加重大影响，因此公司将该投资作为长期股权投资按权益法核算。
合计	1,486,445,439.59	4,368,596.43	1,482,076,843.16		

公司于每年末对以上投资进行减值测试。

对于可供出售金融资产，期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，确认减值损失。

对于长期股权投资，若资产负债表日存在减值迹象的，公司进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

公司在获得被投资单位的投资后，定期跟进被投资单位的经营情况、财务状况、所在行业的动态以及其他与被投资单位经营相关的信息。公司综合考虑投后管理所获得的信息包括但不限于被投资单位近期的融资情况、财务报表、与管理层持续沟通取得的经营信息，以及是否存在负面信息等，用以判断投资是否存在减值迹象，并在存在减值迹象时进行减值测试。

截至期末，除以下已计提减值准备的投资以外，公司其他可供出售金融资产以及长期股权投资均未发生减值。

计提减值的被投资单位情况如下所示：

被投资单位	期末账面余额	减值准备余额	计提减值准备的依据
TikL Inc.	24,795,469.23	24,795,469.23	被投资单位主要研发的网络电话产品受中东国家限制，产品无法上线，一直处于持续亏损状态，该经营困难为非暂时性的，投资可收回金额为零，故全额计提减值准备。
北京掌游移动科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	被投资单位经营不善，2016 年底进入清算，该投资可收回金额为零，故于 2016 年末全额计提减值准备。
广州天牛网络科技有限公司	335,487.02	335,487.02	被投资单位经营不善，2017 年底进入清算程序，该投资可收回金额为零，故于 2017 年末全额计提减值准备。
北京鲸目峰娱网络科技有限公司	992,478.93	992,478.93	被投资单位经营不善，资不抵债，该投资可收回金额为零，故于 2017 年末全额计提减值准备。
北京方舟互联科技有限公司	2,040,630.48	2,040,630.48	被投资单位经营不善，2017 年底进入清算程序，该投资可收回金额为零，故全额计提减值准备。
成都可游科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	被投资单位 2013 年已进入清算，该投资可收回金额为零，故于 2013 年末全额计提减值准备。

2、相关准则规定如下：

（1）根据企业会计准则第 2 号-长期股权投资的相关规定，长期股权投资是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

（2）根据企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量的相关规定，金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除下列各类资产以外的金融资产：贷款和应收款项；持有至到期投资；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3）根据企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量的相关规定，在活跃市场中没有

报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，应当按照成本计量。

（4）根据企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量的相关规定，企业应当在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。

3、会计师执行的核查程序主要如下：

（1）会计师检查了相关的投资协议、公司章程、董事会构成等，根据《企业会计准则》判断公司对持股公司是否具有控制、共同控制或重大影响；并核查账面的分类是否符合《企业会计准则》的规定；

（2）对全部可供出售金融资产、长期股权投资的账面价值进行检查，向公司管理层了解每项投资中被投资单位的经营、技术、市场及资本融资等情况；

（3）取得被投资单位的财务报表进行分析；

（4）核实可供出售金融资产、长期股权投资被投资单位的经营状况，以及与公司管理层询问可以获知的被投资单位未来的发展状况；

（5）对于对公司财务报表有重大影响的长期股权投资单位（祖龙（天津）科技有限公司）进行了现场查阅和访谈，对影响其财务经营情况的重要事项和业务进行了解和查阅。

4、结论

根据会计师的核查，会计师认为公司各项投资在合并财务报表上的具体分类符合企业会计准则规定，公司相关资产减值准备的计提依据充分、合理，符合证监会公告的公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 3 号—财务报表附注中可供出售金融资产减值的披露（证监会公告[2013]38 号）文件规定。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

二零一八年六月五日