

北京京西文化旅游股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京京西文化旅游股份有限公司（以下简称“公司”）于近期收到深圳证券交易所《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》（公司部关注函【2020】第24号），公司接到关注函后，对有关问题进行了认真研究和核查，并按照要求及时向深圳证券交易所作出回复。现就有关情况公告如下：

1. 你公司预计2019年度计提应收账款、其他应收款坏账准备约44,000万元，请你公司结合各业务所处市场状况及主要客户信用情况的重大变化、公司的信用政策、说明本期计提应收账款坏账准备的具体内容，计提原因及合理性，前期坏账准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

答：公司全资子公司世纪伙伴主要从事电视剧网剧业务。结合电视剧业务所处市场状况及主要客户信用变化情况，2019年，公司拟对世纪伙伴期末应收账款、其他应收款计提减值准备44,000万元。

（1）公司电视剧业务所处市场状况

2019年，受宏观经济下行、行业监管趋严等原因的影响，影视行业仍处于规范调整期，竞争环境及市场需求发生了新的变化，短期内对整体影视行业及上下游产业均造成较大影响。电视剧网剧去库存、

去产能持续。根据国家广播电视总局数据显示，2019年，全国电视剧拍摄备案剧目905部，同比减少22.18%；获准发行剧目254部，同比减少21.36%。但电视剧行业内整体仍供大于求，库存积压严重，行业资金周转缓慢。同时受宏观经济和监管政策影响，行业整体逐步回归理性，版权价格出现回落，提高了前期投资制作成本相对较高的部分项目在本期的发行难度，放缓了发行进度，对影视剧项目的毛利率和应收账款回收造成较大影响。

(2) 公司主要客户信用变化情况、公司的信用政策

2019年，受行业及市场影响，公司加强了应收账款和其他应收款监督、管理及催收工作。截止报告期末，通过对主要客户及项目进行跟踪，公司发现世纪伙伴多家客户信用情况发生重大变化，部分应收账款已逾期，客户出现无力偿还和无法继续履约等情况，涉及委托摄制、播映权采购、影视项目投资、广告合作等业务。基于谨慎性原则，经公司初步测算，2019年度世纪伙伴应收账款和其他应收款计提坏账准备具体金额如下：

单位：万元

类别	2019年12月31日账面金额	2019年拟计提减值金额
应收账款	5,477	2,104
其他应收款	49,137	41,705
总计	54,614	43,809

(3) 本期计提应收账款坏账准备的具体内容、计提原因及合理性，前期坏账准备计提充分，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定

基于谨慎性原则，本期拟计提世纪伙伴坏账准备的影视剧项目包

括《爱我就别想太多》、《澳门故事》、《燃情父子》、《我爱你这是最好的安排》、《人皇纪》、《谢家皇后》、《天涯明月刀》等项目。

公司严格依据《企业会计准则》和新《金融工具准则》“第八章金融工具的减值”等相关会计政策的要求，以预期信用损失为基础，并基于谨慎性原则，于每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

①如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，企业应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；②如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，企业应当按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第四十条规定，当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

2019 年末，公司根据现有可获取的信息及相关合同实施情况，单项评估测算世纪伙伴报告期末信用风险自初始确认后已显著增加的应收款项，并综合考虑了所属业务板块的业务合作价值、债务追偿及重组难度和成本、公司未来对上述各方之诉讼情况、相关担保执行难度以及后续可能发生的其他债务解决方案等情况。上述单项计提应收款项减值准备的客户已出现可观察的多项信用减值的信息，且世纪伙伴未能在 2019 年度第四季度收回款项，客户违反合同，逾期未偿付到期应收款项。基于此类客户经营现状，应收款项回收难度大，因上述事项均存在不确定性，公司基于谨慎性原则计提坏账准备，具备合理性。

公司在以前年度依据《企业会计准则》和相关会计政策的要求对存在信用风险的应收款项计提的坏账准备是充分的。相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

以上数据均未经审计，最终世纪伙伴坏账准备计提、转回金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的审计机构进行审计后确定。

2. 你公司预计 2019 年度计提存货跌价准备 4,000 万元，请结合你公司存货情况，分享说明计提减值准备的详细内容、影视作品库龄周期、产品状况、预计销售情况等，分析减值准备的计提依据、相关存货减值迹象出现的具体时点，本次减值的测算过程，说明以前期间减值准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

答：（1）存货减值准备的详细内容，分析减值准备的计提依据、

相关存货减值迹象出现的具体时点，本次减值的测算过程

2019 年公司拟计提世纪伙伴存货跌价准备共计 4,000 万元，主要包括：

①世纪伙伴 2016 年与合作方共同开发的电视剧《江山不悔》形成存货。2019 年 11 月，世纪伙伴与合作方签订了电视剧《江山不悔》终止协议，双方决定不再继续合作开发该项目，公司对开发形成存货计提存货跌价准备 1,562 万元。

②公司对世纪伙伴原管理和创作团队前期开发的《澳门故事》、《雪白雪红》、《好儿好女》、《世间道》、《这就是我们》等项目继续开发持谨慎态度，结合当前市场环境和业务现状，在资产负债表日，公司按单个存货项目的账面成本高于其可变现净值的差额部分计提存货跌价准备 1,538 万元。

③世纪伙伴 2016 年参投的电影《刀背藏身》，在取得公映许可证后原定档 2019 年 7 月 19 日，2019 年 7 月 15 日电影《刀背藏身》官方宣布撤档，截至本报告期末影片仍未公映，且公映日期待定。公司基于审慎性原则对其销售情况进行预测，认为其可变现净值远低于存货账面价值，因此计提存货跌价准备 900 万元。

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品。原材料是指公司计划提供拍摄电影或电视剧所发生的文学剧本的实际成本，此成本于相关电影或电视剧投入拍摄时转入影视片制作成本。在产品是指制作中的电影、电视剧等成本，此成本于拍摄完成取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后转入已入库影视片成本。库存商品是

指本公司已入库的电影、电视剧等各种产成品之实际成本。依据《企业会计准则》的规定，公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。2019年，影视行业面临政策调整、管理升级，加之世纪伙伴原管理团队及创作团队变化，导致部分存货存在减值迹象。公司于资产负债表日对世纪伙伴影视项目进行清点及分析，对于前期开发形成的存货不具有开发价值的部分，基于谨慎性原则，依据《企业会计准则》的规定，按照单个存货项目计提存货跌价准备。

以上数据均未经审计，最终存货跌价准备计提、转回或转销的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的审计机构进行审计后确定。

(2) 以前期间减值准备计提充分，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定

公司在以前年度对按照测试存在减值情形的存货，均已足额计提存货跌价准备。相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

3. 报告期内，世纪伙伴和浙江星河计提商誉减值准备 137,000 万元-147,000 万元，请你公司结合世纪伙伴和浙江星河所处的行业发展情况、经营环境、财务指标变化、市场发展前景以及与同行业公司的可比情况等，说明世纪伙伴和浙江星河业绩下滑的原因及合理性，商誉减值迹象出现的具体时点，以前年度商誉减值准备计提的充分性和准确性，2019 年度半年报及三季度报告中未计提商誉减值准备的

合理性,本次减值的测算过程,相关会计估计及会计处理是否符合《企业会计准则》的规定,商誉减值准备计提金额的准确性,前期是否已就相关风险进行揭示等等。

答:(1)世纪伙伴和浙江星河业绩下滑的原因及合理性

①世纪伙伴:2019年,影视行业持续深度调整和规范管理升级,同时受国家广播电视总局对“翻拍剧”、“宫斗剧”等类型影视作品严格限制的影响,全年电视剧备案、开机、发行数量同比显著下滑,同时电视剧的单集发行收入明显减少,发行难度增加,发行进度放缓,大量应收账款难以收回,导致行业多家影视公司出现经营和业绩困难的情况。

2019年世纪伙伴原管理团队流失且未新增核心创作成员,导致核心竞争优势缺失。基于谨慎性原则,公司对出现减值迹象的相关项目计提坏账准备和存货跌价准备。

综上所述,世纪伙伴2019年业绩较上年度大幅下滑。

②浙江星河:公司全资子公司浙江星河主要从事艺人经纪业务。2019年,受影视行业监管政策调整、演员限薪令、规范税收秩序等影响,艺人经纪行业受到较大冲击。2019年影视剧开机率大幅降低,导致浙江星河演员业务量明显减少,同时受演员片酬限价的影响,演员片酬较上年大幅降低。此外,浙江星河签约演员本年度发生较大变化,浙江星河主要收入来源的演员流失严重。

综上所述,浙江星河2019年业绩较上年度下滑明显。

(2)商誉减值迹象出现的具体时点,以前年度商誉减值准备计提

的充分性和准确性，2019 年度半年报及三季度报告中未计提商誉减值准备的合理性

①**世纪伙伴**：受行业政策和市场的影响，世纪伙伴 2019 年上半年收入水平有所下降。世纪伙伴原管理团队自下半年起逐渐流失。结合世纪伙伴以前年度实际情况，公司预计电视剧业务大部分收入确认时点在第四季度。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》有关规定，公司于年度终了对世纪伙伴商誉进行减值测试，相关商誉资产发生减值迹象明显的时点为 2019 年末。因商誉减值判断复杂、涉及的相关资产数量较多且金额较大，相关减值测试工作进程较为缓慢，且前期尚存在不确定性，因此，公司 2019 年度半年报及三季度报告中未考虑计提商誉减值准备。

②**浙江星河**：受行业政策及市场的影响，浙江星河 2019 年上半年收入水平有所下降。浙江星河采取多种措施，提高演员知名度，提升演员商业价值和增加业务收入，以减少行业及市场对经纪业务的影响，但短期内经纪代理收入及新演员签约情况无法预计。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》有关规定，公司于年度终了对浙江星河商誉进行减值测试，相关商誉资产发生减值迹象明显的时点为 2019 年末。因商誉减值判断复杂、涉及的相关资产数量较多且金额较大，相关减值测试工作进程较为缓慢，且前期尚存在不确定性，因此，公司 2019 年度半年报及三季度报告中未考虑计提商誉减值准备。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》有关规定，对因企业合并所形成的商誉，无论其是否存在减值迹象，都应当至少在每年年

度终了进行减值测试。公司严格按照上述规定，聘请专业评估机构中联资产评估集团有限公司对含有商誉的资产组于评估基准日进行评估，确保在商誉资产存在减值的情况下及时足额的计提减值。公司认为以前年度商誉减值准备的计提是充分和准确的。

(3) 本次减值的测算过程，相关会计估计及会计处理符合《企业会计准则》的规定，商誉减值准备计提金额的准确性，前期已就相关风险进行揭示

商誉减值测算过程：2019 年公司结合影视行业持续深度调整和规范管理升级、影视行业压力加大等内外因素影响，以及世纪伙伴和浙江星河 2019 年度经营业绩下滑的实际情况，公司采用收益法对包含商誉的资产组预计未来现金流量现值进行初步测算，拟对世纪伙伴、浙江星河相关资产组计提减值准备合计 137,000 万元-147,000 万元，相关会计估计及会计处理符合《企业会计准则》的规定。

公司聘请具有胜任能力的第三方资产评估机构对含有商誉的资产组于评估基准日的可收回金额进行评估，并将合理使用评估机构的独立评估结果用于商誉减值测试。最终商誉减值准备金额以中介机构评估、审计机构审计结果为准。

公司已就相关风险进行了揭示：①已在 2015 年《非公开发行股票预案》（第三次修订版）中披露了存在“宏观经济波动的风险”、“标的公司及其核心人员核心团队未来经营业绩波动风险”、“世纪伙伴核心团队及工作室协议到期不续期的风险”、“艺人经纪合同到期解约风险”等可能导致商誉减值的风险事宜；②已在 2019 年度业绩预告中

进行了相应的披露及风险提示。

4. 你公司是否存在通过计提大额资产减值准备进行利润调节的情形。

答：根据前述问题答复，公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》等会计准则和《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》的相关规定和要求，不存在通过计提大额资产减值准备调节利润的情形。

北京京西文化旅游股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年二月十日