



关于深圳证券交易所 《关于对广东省广告集团股份有限公司 2019 年年报的问询函》回复

众环专字（2020）050149 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

我们于近日收到广东省广告集团股份有限公司（以下简称“省广集团”或“公司”）转来的贵部下发的《关于对广东省广告集团股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 321 号）（以下简称“问询函”），我们结合已执行的审计工作，针对问询函中要求会计师发表意见的问题进行了审慎核查，现整理回复如下：

【问询函问题 1】

报告期内，你公司实现营业收入 115.36 亿元，同比下降 4.78%，实现归属于母公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.49 亿元，同比增长下降 19.6%，最近两年销售净利率分别 2.09 和 1.58。请你公司：

（1）结合行业环境、价格成本变动趋势、同行业可比公司情况，分析你公司销售净利率较低的合理性。

（2）2019 年第三季度，你公司净利润为 584.29 万元，金额显著低于其他季度。请你公司具体分析报告期内第三季度净利润与其他季度存在较大差异的原因及合理性，是否存在跨期确认收入的情况。请会计师核查并发表意见。

【公司回复问题 1（2）】

2019 年，受宏观经济增速减缓的影响，行业竞争不断加剧，广告营销企业的发展面临较大压力。为了保持公司在行业领先的规模与地位，公司采取了积极的客户政策，在稳定现有客户的同时，积极拓展新客户，并进行了部分让利，因此导致公司毛利率有所下降，特别是第三季度净利润水平下降明显。

公司严格按照统一的会计政策确认收入，按照项目编号进行财务结算，不存在跨期确认收入情况。

【会计师回复问题 1（2）】

1、会计师核查程序

（1）了解并测试与销售、收款相关的关键内部控制，评价其设计的合理性和运行的有效性；

（2）检查销售收入的确认条件、方法及时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对收入和成本执行分析程序，包括但不限于：按照月度、季度、业务类型、主要客户的维度对收入、成本、毛利波动进行分析；

（4）执行细节测试，抽样检查销售明细、销售合同或客户订单、收款单据、广告发布单、采购及销售发票等外部证据，核实销售收入和采购的真实性。

（5）对第二季度末、第三季度末前后的销售交易进行截止测试，核对广告发布排期表、媒体播放证明、结案报告及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

2、会计师核查结论

经核查，我们认为省广集团第三季度净利润与其他季度存在较大差异的原因合理，不存在跨期确认收入的情况。

【问询函问题 5】

报告期末，你公司应收账款余额为 25.19 亿元，占流动资产总额比例为 49.38%，坏账损失计提金额为 1.33 亿元。请你公司结合同行业公司的坏账计提比率、期后回款情况等，说明坏账计提比例确定的合理性，坏账损失计提金额是否充分。请会计师核查并发表意见。

【公司回复】

1、同行业上市公司关于以账龄为风险特征组合计提应收账款坏账准备比例的对比情况：

账龄	计提比例 (%)			
	省广集团	蓝色光标	华扬联众	龙韵股份
1 年以内 (0-6 个月)	0.50	0.09	0.60	10.00
1 年以内 (6-12 个月)	0.50	0.15	0.60	10.00
1-2 年	10.00	30.00	8.00	30.00
2-3 年	20.00	80.00	40.00	40.00
3-4 年	100.00	100.00	100.00	50.00
4-5 年	100.00	100.00	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

如上表所述, 同行业可比上市公司分别根据自身业务的具体特点, 对客户信用风险采用不同的管理策略, 因此制定了不同的应收账款坏账准备计提政策。其中, 公司与同行业可比上市公司对三年以上的应收款项基本均计提全额的坏账准备, 对于 1-3 年账龄的应收账款坏账计提略有差异。

2019 年末, 公司与同行业对应收账款的预期信用损失计提减值准备的情况对比如下:

项目	省广集团	蓝色光标	华扬联众	龙韵股份
应收账款	2,806,176,169.01	7,667,814,997.58	4,613,698,920.25	317,841,805.72
应收账款坏账准备	287,542,955.14	203,581,969.54	204,516,768.14	51,447,371.98
预期信用损失计提比例	10.25%	2.66%	4.43%	16.19%

上表可见, 公司与同行业公司总体应收账款坏账比例存在较大的差异。上述差异产生的主要原因为, 业务类型、客户筛选、信用管理内部控制以及会计谨慎性原则执行力度不同导致。

2、公司应收账款期后回款情况:

项目	金额 (万元)
应收账款 2019 年末余额	280,617.62
2020 年 1-6 月回款金额	201,749.38
期后回款比例	72%

2019 年起, A 股上市公司全面执行新金融工具准则, 公司根据新金融工具准则的要求, 对应收账款按照预期信用损失计提减值准备。对于不含重大融资成分的应收款项, 公司按照

相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于一般欠款客户公司按照账龄组合构造信用风险矩阵，汇总过去四年各账龄分布情况，计算平均迁徙率，计算历史损失率，进行前瞻性调整后，确定预期信用损失率，计算应收账款坏账准备。

对于财务发生困难和存在诉讼的客户，如通过积极催收管理仍未能回收，则公司采用比较谨慎的坏账准备计提比例，对其全额计提坏账准备。

综上所述，由于各公司在客户类型和业务类型上均有一定的差异，对应收账款实施的管理政策亦有所不同，因此不同公司的应收账款坏账准备计提比例存在差异。结合公司应收账款期后回款比例来看，与同行业公司对比，公司坏账计提比例确定合理，坏账损失计提金额谨慎且充分。

【会计师回复】

1、会计师核查程序

- (1) 评价省广集团应收账款管理内部控制制度的设计和运行的有效性；
- (2) 检查了预期信用损失计量模型，评估了模型中重大假设和关键参数和合理性以及信用风险组合划分方法的恰当性；
- (3) 对于划分在账龄组合内的应收账款，我们测试了账龄划分的准确性，重新计算历史损失率，结合前瞻性因素的调整，评估企业确定预期信用损失率的合理性；
- (4) 获取期后回款的财务明细账，核实期后回款统计金额的准确性，抽查大额回款记账凭证、银行回单、银行流水等，与账面记录进行核对，检查期后回款金额的真实性。

2、会计师核查结论

经核查，我们认为省广集团报告期末应收账款坏账计提比例确定合理，坏账损失计提金额充分。

本函仅作为省广集团就向深圳证券交易所中小板公司管理部回复问询函使用，不得用作任何其他目的。

（本页无正文）

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年7月10日