



股票代码：002143

股票简称：印纪传媒

编号：2017—048

印纪娱乐传媒股份有限公司
关于深圳证券交易所2016年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

印纪娱乐传媒股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年5月12日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对印纪娱乐传媒股份有限公司2016年年报的问询函》中小板年报问询函【2017】第135号（下称“问询函”），现根据问询函的要求，对问询函相关问题作出回复并披露如下：

1、报告期内，你公司分季度的营业收入分别为4.54亿元、5.16亿元、7.02亿元和8.32亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为-5,295.20万元、22,437.39万元、-21,487.05万元和9,431.75万元。请结合行业发展现状、业务模式特点、销售和采购的结算政策、大额现金收支等情况，补充说明各季度间营业收入与经营活动产生的现金流量净额的变化方向、幅度存在较大差异的具体原因及合理性。

公司回复：

公司的主营业务主要分两部分：整合营销和影视及衍生。

整合营销主要为客户提供广告全案服务，具体细分为品牌管理、广告创制、品牌推广、品牌公关和娱乐营销，其中广告创制、品牌公关等配合客户的执行策略，有一定的季节性，近三年的整合营销应收账款比较稳定。

影视及衍生主要为影视剧投资发行收入。公司确认电影和电视剧发行收入的原则如下：

电影片票房分账收入：在电影片完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》，电影片于院线、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；电影版权收入：在影片取得《电影片公映许可证》、母带已经交付，且交易相关的经济利益很可能流入本公司时确认。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》，电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入。

公司按照上述收入确认原则确认影视剧发行收入，实际收款滞后于收入的确认，回款周期较长，2016年影视剧类的应收账款余额比上年增加了2.57亿元。

同时公司对影视剧的投资逐年增加，2015年影视剧投资2.69亿元，2016年对影视剧投资5.93亿元，影视剧投资增加了3.24亿元。

以上影视剧发行收入回款周期较长和影视剧投入增加造成2016年营业收入与经营活动产生的现金流量净额差异较大。

2、报告期内，你公司计入当期非经常性损益的政府补助7,384.41万元，请结合政府补助项目的背景、原因、性质以及发生时点，说明该非经常性损益的确认依据，相关的会计处理是否合规，并请你公司年审会计师对此进行核查并发表专业意见。

公司回复：

公司的政府补助主要为2016年收到的专项资金奖励，由地方财政以影视文化产业发展专项资金和财政奖励形式，付给公司，公司在实际收到时进行会计处理。收到专项资金奖励依据的主要文件是中共东阳市委、东阳市人民政府《关于进一步加快横店影视产业发展的若干意见》（市委〔2012〕46号）和遂宁市人民政府纪要研究给予印纪影视娱乐传媒有限公司优惠政策有关问题的纪要》（遂府阅〔2014〕38号）。

其中印纪影视娱乐传媒有限公司（以下简称：“印纪影视”）2016年收到的专项资金奖励共计2,470.38万元；浙江天弘光耀传媒有限公司（以下简称：“天弘光耀”）2016年收到的专项资金奖励共计4,260.86万元；四川印纪影视传媒有限公司（以下简称：“四川印纪”）2016年收到的专项资金奖励为554.02万元。上述会计处理符合法律法规的规定。



会计师核查意见:

经核查,公司计入当期非经常性损益的政府补助 7,384.41 万元皆为与收益相关的政府补助,政府补助的确认依据充分,会计处理合规。

印纪传媒的政府补助主要为 2016 年收到的地方政府专项资金奖励,即根据东阳市《市委【2012】46 号》、遂宁市《遂府阅【2014】38 号》等文件,由地方财政以影视文化产业发展专项资金和财政奖励形式,付给公司,公司在实际收到款项时进行会计处理。公司 2016 年计入非经常性损益的政府补助 7,384.41 万元,包括注册在浙江东阳的子公司印纪影视娱乐传媒有限公司实际收到的专项资金奖励为 2,470.38 万元;注册在浙江东阳的浙江天弘光耀传媒有限公司实际收到的专项资金奖励为 4,260.86 万元,注册在四川遂宁的四川印纪影视传媒有限公司实际收到的专项资金奖励为 554.02 万元。

明细如下:

公司主体	政府补助金额	具体构成	金额	收到时间	补助依据及原因	分类
印纪影视娱乐传媒有限公司	25,402,618.16	东阳市影视文化产业发展专项资金	24,703,780.00	2016 年 6 月、8 月及 12 月	中共东阳市委文件市委(2012)46 号	与收益相关
		金华市文化影视时尚产业奖励	500,000.00	2016 年 2 月	横店影视产业试验区管委会文件	与收益相关
		其他奖励	198,838.16	2016 年 4 月、5 月、7 月	中共东阳市委文件市委(2012)46 号	与收益相关
四川印纪影视传媒有限公司	5,545,172.39	遂宁市政府财政奖励	5,540,172.39	2016 年 7 月	遂府阅[2014]38 号	与收益相关
		市场拓展扩大消费补助资金	5,000.00	2016 年 1 月	遂财外[2015]18 号	与收益相关
浙江天弘光耀传媒有限公司	42,608,635.16	东阳市影视文化产业发展专项资金	42,608,635.16	2016 年 6 月、2016 年 8 月、2016 年 12 月	中共东阳市委文件市委(2012)46 号	与收益相关
印纪传媒股份	287,642.52	其他奖励	287,642.52	2016 年 6 月		与收益相关
金额合计	73,844,068.23		73,844,068.23			



3、报告期末，你公司存货账面余额为 5.58 亿元，同比增加 197.51%，其中库存商品的账面余额为 2.89 亿元，同比增加 350.29%。请补充说明在产品的结转过程、结转依据，库存商品的具体构成、余额大幅增加的原因，并充分说明存货跌价准备计提的充分性和合理性。

公司回复：

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。原材料系公司为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本支出，在影视剧投入拍摄时转入影视剧制作成本。在产品是指公司投资拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品，以及尚在制作中的电视栏目、广告拍摄、公关活动及其他制作服务等制作成本。库存商品系公司投资拍摄完成并已取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品成本以及在日常活动中影院持有以备出售的商品。

公司在项目执行中据实发生的成本计入存货-在产品列示，取得发行许可证或公映许可证后，由在产品科目转入库存商品科目，实际发行时按照计划收入比例法结转影视剧成本。

公司 2016 年度库存商品主要为投资的已取得发行许可证但尚未发行完毕的电视剧 2.39 亿元、购买的剧本和 IP 版权 0.5 亿元。库存商品余额大幅增加的主要原因是部分电视剧取得发行许可证从预付账款转入了库存商品核算以及公司购买的剧本和 IP 版权增加所致。

公司的存货跌价准备计提政策为，在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。2016 年度，公司对于取得发行许可证或者公映许可证两年以上的影视剧计提存货跌价准备 576.08 万元。公司认为上述存货跌价准备的计提充分、合理。

4、报告期末，你公司应收账款余额为 15.64 亿元，占 2016 年度营业收入的 62.36%。请补充说明以下内容：

(1) 请对你公司销售现金比率较上年同期发生较大变化的原因进行合理分析；



(2) 以列表方式对比分析你公司近三年的收入确认政策和应收账款信用政策，说明应收账款占收入比重较大的原因及合理性。

公司回复：

公司收入确认政策和应收账款的信用政策在最近三年没有发生变化，广告服务及娱乐营销项目按照合同签订且项目执行完成确认收入和应收账款，影视及衍生按照合同签订且完成发行或者版权转让后确认收入和应收账款，应收账款按照账龄分析法计提坏账。下表为公司近三年的应收账款和营业收入情况：

单位：元

项目	2014年	2015年	2016年
应收账款	1,195,394,175.16	1,258,085,867.96	1,562,461,027.64
营业总收入	2,460,594,458.23	1,881,524,211.94	2,505,517,764.93
应收账款占收入比例	48.58%	66.87%	62.36%

广告服务及娱乐营销收入	2,163,460,824.83	1,576,640,535.33	1,563,402,960.41
占营业总收入比重	87.92%	83.80%	62.40%
影视及衍生收入	296,945,969.20	304,674,878.67	942,114,804.52
占营业总收入比重	12.07%	16.19%	37.60%

广告服务及娱乐营销应收账款	983,497,700.23	971,941,920.30	1,019,272,460.55
占应收账款的比重	82.27%	77.26%	65.24%
影视及衍生应收账款	211,896,474.93	286,143,947.66	543,188,567.09
占应收账款的比重	17.73%	22.74%	34.76%

公司广告服务及娱乐营销收入占营业总收入的比重逐年下降，广告服务及娱乐营销应收账款金额近三年比较平稳，占应收账款总额的比重逐年下降；

公司近三年增加了对影视剧的投资，影视及衍生收入金额逐年增加，占营业总收入的比重也大幅增加，由于影视剧的回款期较长，导致影视及衍生应收账款占应收账款总额的比重增加。

由于影视及衍生应收账款增加，应收账款占收入比重较大。



5、报告期末，公司确认递延所得税资产的余额为 1,307.17 万元。请你公司说明确认递延所得税资产的具体依据以及合理性，并请年审会计师发表专业意见。

公司回复：

公司的递延所得税资产是根据应收账款、其他应收款、存货和长期股权投资的账面价值和计税基础的差异确认递延所得税，具体明细见下表：

单位：元

项目	天弘光耀	四川印纪	印纪影视	合计
应收账款坏账	26,545,989.27	9,052,136.26	16,495,103.12	52,093,228.65
其他应收款坏账	239,050.00	668.83	139,796.25	379,515.08
存货减值		5,760,773.59		5,760,773.59
合计	26,785,039.27	14,813,578.68	16,634,899.37	58,233,517.32
税率	25%	15%	25%	
应确认递延所得税资产	6,696,259.82	2,222,036.80	4,158,724.84	13,077,021.46
投资收益-权益法			21,128.49	21,128.49
应确认递延所得税负债			5,282.12	5,282.12
以净额列示的递延所得税资产	6,696,259.82	2,222,036.80	4,153,442.72	13,071,739.34

公司确认上述递延所得税资产的确认合理。

会计师核查意见：

经核查，企业已按照企业会计准则第 18 号-所得税及会计准则应用指南的规定确认了递延所得税资产，递延所得税资产确认合理。

期末公司确认递延所得税资产的具体明细情况见下表：

项目	天弘光耀	四川印纪	印纪影视	合计
应收账款坏账	26,545,989.27	9,052,136.26	16,495,103.12	52,093,228.65
其他应收款坏账	239,050.00	668.83	139,796.25	379,515.08
存货减值		5,760,773.59		5,760,773.59
合计	26,785,039.27	14,813,578.68	16,634,899.37	58,233,517.32



项目	天弘光耀	四川印纪	印纪影视	合计
税率	25%	15%	25%	
应确认递延所得税资产	6,696,259.82	2,222,036.80	4,158,724.84	13,077,021.46
投资收益-权益法			21,128.49	21,128.49
应确认递延所得税负债			5,282.12	5,282.12
以净额列示的递延所得税资产	6,696,259.82	2,222,036.80	4,153,442.72	13,071,739.34

6、报告期末，你公司第一大股东肖文革和第二大股东北京印纪华城投资中心（有限合伙）为一致行动人，合计持有公司股份 862,201,174 股，占公司总股本的 77.94%；上述股东累计质押公司股份 749,166,520 股，占其持有公司股份的 86.89%。请补充披露以下内容：

（1）上述股东质押你公司股份所获融资款项的主要用途，被质押的股份是否存在平仓风险以及针对平仓风险拟采取的应对措施；

公司回复：

1) 肖文革股份质押的基本情况

1.1) 股东股份被质押基本情况

序号	质押股数(股)	质押开始日期	质权人	质押股份占其所持股份比例
1	49,710,000	2015-08-13	中信建投证券股份有限公司	6.90%
2	52,930,000	2015-08-20	中信建投证券股份有限公司	7.34%
3	26,752,000	2016-02-29	华福证券有限责任公司	3.71%
4	82,114,520	2016-03-01	华福证券有限责任公司	11.39%
5	27,170,000	2016-03-02	华融证券股份有限公司	3.77%
6	4,640,000	2016-03-02	华融证券股份有限公司	0.64%
7	24,500,000	2016-04-12	中信银行股份有限公司金华东阳支行	3.40%
8	23,160,000	2016-07-26	中信证券股份有限公司	3.21%
9	25,420,000	2016-08-10	华融证券股份有限公司	3.53%
10	49,900,000	2016-08-11	厦门国际信托有限公司	6.92%



11	42,960,000	2016-08-19	上海海通证券资产管理有限公司	5.96%
12	35,400,000	2016-10-27	中信证券股份有限公司	4.91%
13	18,400,000	2016-11-10	中信证券股份有限公司	2.55%
14	45,920,000	2016-11-22	上海国际信托有限公司	6.37%
15	34,850,000	2016-12-21	中信证券股份有限公司	4.83%
16	18,500,000	2017-01-11	中信证券股份有限公司	2.57%
17	42,420,000	2017-04-13	长江证券（上海）资产管理有限公司	5.88%
18	7,000,000	2017-04-17	长江证券（上海）资产管理有限公司	0.97%

截至公告披露日，肖文革持有公司股份数量 720,856,720 股，占公司总股本的 65.17%。其所持有公司股份累计被质押 611,746,520 股,占其所持公司股份的 84.86%，占公司总股本的 55.30%。

1.2) 肖文革质押公司股份所获资金用途及相关风险的情况说明

肖文革质押给中信银行股份有限公司金华东阳支行的 2450 万股股份，是用于本公司融资担保。其余质押股份所融资金，均用于肖文革权益性投资和理财型投资等。肖文革用于本公司融资担保质押的股份，到期后本公司将以其自有资金偿还质押借款及并解除股票质押，其他质押融资到期后，肖文革将以自有资金归还借款并解除股份质押。

肖文革个人资产较为充足、具有较强的变现能力、融资渠道较为畅通，肖文革质押公司股份，目前不存在平仓的风险，如未来质押到期前股权质押出现预警风险或平仓风险，肖文革拟采取补充质押、补缴保证金或提前回购等措施应对上述风险。

2) 印纪华城股份质押的基本情况

2.1) 股东股份被质押基本情况

序号	质押股数(万股)	质押开始日期	质权人	质押股份占其所持股份比例
1	57,000,000	2015-12-29	中信建投证券股份有限公司	40.33%
2	46,500,000	2016-02-25	中信建投证券股份有限公司	32.90%



3	26,700,000	2016-11-28	中信证券股份有限公司	18.89%
4	6,720,000	2016-11-28	中信证券股份有限公司	4.75%

截至公告披露日，印纪华城持有公司股份数量 141,344,454 股，占公司总股本的 12.78%。其所持有公司股份累计被质押 136,920,000 股，占其所持公司股份的 96.87%，占公司总股本的 12.38%。

2.2) 印纪华城质押公司股份所获资金用途及相关风险的情况说明

印纪华城质押股份所融资金，用于公司债权性投资。印纪华城质押融资到期后，将以自有资金归还借款并解除股份质押。

印纪华城财务状况良好，现金充裕，偿债能力较强，印纪华城质押公司股份，目前不存在平仓的风险，如未来质押到期前股权质押出现预警风险或平仓风险，印纪华城拟采取补充质押、补缴保证金或提前回购等措施应对上述风险。

(2) 除上述质押股份外，上述股东持有的你公司股份是否还存在其他权利受限的情形，如存在，请说明具体情况并按规定及时履行信息披露义务；

公司回复：

截至目前，肖文革、印纪华城质押股份均不存在平仓的风险，除上述质押股份外，肖文革、印纪华城持有公司股份不存在其他权利受限或处置风险的情形，本公司不存在控股股东发生变化的风险。

如果公司控股股东、实际控制人持股或者控制公司情况发生变化，本公司将按照相关规则及时履行信息披露义务。

(3) 你公司在保持独立性、防范大股东违规资金占用等方面采取的内部控制措施。

公司回复：

公司控股股东、实际控制人严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定规范自身的行为，不存在超越股东权限直接或间接干预公司生产决策的情形，亦不存在损害公司及其他股东利益的情形。



公司与控股股东、实际控制人在人员、资产、财务、机构、业务上均保持独立，拥有独立完整的自主经营能力，杜绝控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用等情形的发生。

特此公告。

印纪娱乐传媒股份有限公司董事会

2017年5月19日