

慈文传媒股份有限公司
关于对深圳证券交易所年报问询函
会计师的回复

慈文传媒股份有限公司关于对深圳证券交易所年报问询函 会计师的回复

众会字(2020)第【6379】号

深圳证券交易所:

贵所于 2020 年 7 月 6 日出具了《关于对慈文传媒股份有限公司 2019 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第 331 号)(以下简称“问询函”)。会计师按照问询函的要求,对慈文传媒股份有限公司(以下简称“慈文传媒”或“公司”)对问询函问题 1、问题 5 及问题 7 的回复内容进行了核查,现回复如下:

一、问询函问题 1 问询内容:

2019 年第三季度,你公司营业收入和净利润分别为 2,393.98 万元和 489.85 万元,金额显著低于其他季度,经营活动产生的现金流量净额为 1.37 亿元,金额显著高于其他季度。请你公司具体分析报告期内第三季度上述财务数据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及现金流量的情况。请会计师核查并发表意见。

【回复问题 1】

公司 2019 年第一季度至第四季度营业收入、净利润及经营活动产生的现金流量净额情况分别如下:

(单位:万元)

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	15,443.98	67,252.81	2,393.98	32,051.96
净利润	624.95	7,874.31	489.85	6,690.27
经营活动产生的现金流量净额	279.82	7,768.88	13,694.44	599.39

(一) 营业收入及净利润

公司 2019 年第一季度营业收入主要为销售《暗黑者 3》及《下一站传奇》的影视剧收入合计约 7,666.64 万元;第二季度营业收入主要为销售《风暴舞》及《大唐魔盗团》的影视剧收入合计约 62,075.47 万元;第四季度营业收入主要为销售《光荣时代》及《锦衣之下》的影视剧收入合计约 22,475.24 万元;第三季度营业收入主要为游戏产品及渠道推广业收入,无大额剧目符合收入确认条件,影视收入约为 747.48 万元,故低于其他季度。

(二) 经营活动产生的现金流量

公司收入确认政策: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，电视剧拷贝、播映带和其他载体给购货方，相关经济利益很可能流入本公司时确认。

公司收款政策：根据合同约定的收款进度收取款项，一般合同约定收款进度为：签约 10-60 个工作日后收 0-30%，客户收齐影视剧播放介质、上星通知等资料 10-30 个工作日后收 30%-40%，影视剧播出后 10-30 个工作日后收取余款。

由于收入确认时点与收款时点存在时间差，故销售商品产生的现金流量与收入确认时点存在时间差。

公司 2019 年经营活动产生的现金流量情况如下：（单位：万元）

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动现金流入小计	28,653.24	29,206.75	31,642.33	36,617.61
经营活动现金流出小计	28,373.42	21,437.87	17,931.30	36,034.82
经营活动产生的现金流量净额	279.82	7,768.88	13,694.44	599.39

公司 2019 年第三季度经营活动现金流入来源主要为以前期间销售影视剧收入的回款，例如《楚乔传》、《下一站传奇》、《乘风少年》、《凉生，我们可不可以不忧伤》合计约收款 26,902.43 万元，其中公司将尚未到期的商业汇票进行“买断式”贴现 12,420.00 万元，计入经营活动现金流，年度报告中调整至筹资活动现金流；第三季度经营活动现金流出减少主要系第三季度收入及利润下降，导致支付的各项税费大幅下降所致。

【会计师意见 1】

我们针对慈文传媒 2019 年度收入及现金流量跨期情况执行了以下审计程序：

- 1、检查了公司的销售合同、发行许可证、母带签收单及快递单；
- 2、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；
- 3、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；
- 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；
- 5、检查销售回款及采购付款，核对银行流水及单据。

经年度审计程序中核查，会计师认为第三季度收入及现金流不存在重大跨期情况。

二、问询函问题 5 问询内容：

报告期末，你公司预收账款余额为 9,048.22 万元，同比下降 78.19%。请你公司说明预收账款余额大幅下降的原因，是否存在通过预收账款科目跨期确认收入的情形。请会计师核查并发表意见。

【回复问题 5】

（一）合同中约定的销售收款条款

公司销售收款政策：根据合同约定的收款进度收取款项，一般合同约定收款进度为：签约 10-60 个工作日后收 0-30%，客户收齐影视剧播放介质、上星通知等资料 10-30 个工作日后收 30%-40%，影视剧播出后 10-30 个工作日后收取余款。

（二）预收账款下降原因

预收账款两年余额明细情况如下：（单位：万元）

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
预收销售款	5,409.14	39,207.54
预收制片款	3,639.08	2,277.78
合计	9,048.22	41,485.32

2019 年预收账款期末余额同比下降 78.19%，主要系预收销售款大幅下降所致：

1、2018 年期末余额主要为预收《风暴舞》销售款 22,880.00 万元，经检查该剧目相关销售合同、发行许可证、母带签收单及快递单，该剧目符合 2019 年度确认收入的条件，于 2019 年度确认收入；

2、2019 年新增预收销售款大幅减少，主要原因系 2019 年度开机并完工可预售的剧目大幅减少，2019 年存货期末余额较 2018 年下降 9.36%，其中库存商品下降 48.21%。

【会计师意见 5】

我们针对慈文传媒通过预收款项科目跨期确认收入的情况执行了以下程序：

- 1、检查了公司的销售合同，对比合同收款约定及实际收款情况；
- 2、对预收账款大幅下降进行了原因分析；
- 3、对期末大额预收款项执行了函证程序与替代程序；
- 4、通过期后测试，以确定预收款项是否已计入恰当期间；
- 5、检查了公司的销售合同、发行许可证、母带签收单及快递单，以确定实现销售的商品转销预收款项是否计入恰当期间。

经核查，会计师认为慈文传媒不存在通过预收账款科目跨期确认收入的情形。

三、问询函问题 7 问询内容：

报告期内，你公司存货余额为 8.78 亿元，占流动资产总额比例为 36.72%，未计提存货跌价损失。请你公司说明存货科目的主要核算内容，主要存货的库龄，存货减值测试的过程，存货跌价准备计提是否充分。请会计师核查并发表意见。

【回复问题 7】

公司存货科目主要核算的内容为原材料、在产品及库存商品。

(一) 报告期末的存货结构

(单位: 万元)

种类	2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,640.72	-	20,640.72
在产品	40,189.61	-	40,189.61
库存商品	27,254.62	320.28	26,934.34
合计	88,084.96	320.28	87,764.67

(二) 2019年存货跌价准备的计提情况

(单位: 万元)

类别	2018年12月31日	本年计提	本期转销	2019年12月31日
库存商品	320.28	-	-	320.28

公司存货跌价准备的计提政策: 资产负债表日, 公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。

公司账面已计提的存货跌价准备为经公司测试, 预计未来不会产生经济利益流入的存货项目, 故全额计提存货跌价准备。

(三) 存货减值测试过程

1、原材料:

公司原材料主要为小说改编权、剧本及编剧费, 报告期末公司已拥有储备小说改编权、剧本近百部, 例如《大秦帝国》系列、《神探伽利略》、《弹痕》等。

2019年年末, 公司对上述储备的版权有效期进行测试, 上述版权均处于有效期内, 无需计提存货减值准备。

2、在产品:

公司在产品主要为投资的尚在前期筹备中、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。

在产品期末账面余额前八名剧目合计 29,531.89 万元, 占比 73.48%, 年末进度及库龄如下:

剧目	年末进度	库龄	备注
《X 女特工之黑天鹅》	正在筹备	1 年以内	
《步步生莲》	正在筹备	3 年以上	剧本优化中, 等待有利市场时机开机拍摄
《楚乔传 2》	正在筹备	1-2 年	
《盗墓笔记重启》	后期制作	1 年以内	
《三叉戟》	正在拍摄	1 年以内	
《脱骨香》	正在筹备	2-3 年	预计将在 2020 年四季度或者 2021 年一季度开机
《一江水》	正在拍摄	1 年以内	
《紫川》	正在筹备	1-2 年	预计 2020 年四季度开机

2019 年年末经核查，公司在产品剧目均处于正常状态，无需计提存货减值准备。

3、库存商品：

公司库存商品主要为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》的影视剧产品以及外购影视产品。公司采用计划收入比例法结转成本，电视剧项目收入中主要为首轮播映权转让收入和二轮播映权转让收入，通常在 24 个月内完成。因此，根据发行或播映的影视作品的市场状况，本着谨慎性的原则，公司仅以 24 个月期限内的首轮播放权转让和二轮播放权转让预计实现的收入作为电视剧项目的预计计划收入。

库存商品期末余额中大额剧目主要为《风暴舞》及《我们的歌》，账面合计 15,518.63 万元，占比 56.94%，库龄均在 2 年以内，无需计提减值准备；期末库龄超过 2 年主要剧目为《胜算》，2019 年末公司已与客户达成销售意向，预计该剧的可变现净值高于账面存货，故无需计提减值准备。

【会计师意见 7】

我们针对慈文传媒存货跌价计提情况执行了以下程序：

- 1、了解公司的存货跌价减值计提政策，并评估管理层存货跌价计提政策的合理性；
- 2、分析公司的存货构成及库龄，并分析长库龄存货的原因；
- 3、核查了公司原材料的版权期限是否在有效期内；
- 4、核查了公司在产品的拍摄制作进度，是否存在呆滞情况；
- 5、核查了库存商品的发行情况，是否存在减值迹象。

经核查，会计师认为慈文传媒存货跌价准备计提充分，符合企业会计准则的要求。

特此回复。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 7 月 10 日