

证券代码：002348

证券简称：高乐股份

公告编号：2021-031

## 广东高乐股份有限公司

### 关于对 2020 年年报问询函复函的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东高乐股份有限公司（以下简称“高乐股份”或“公司”）于 2021 年 5 月 20 日，收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对广东高乐股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第 154 号）。收到《年报问询函》后，公司董事会予以高度重视，立即召集相关人员对有关问题进行了认真核实和分析，并按深圳证券交易所的要求及时进行了回复，现将回复内容公告如下：

#### 问题 1：

根据年报，你公司报告期内实现营业收入 5.08 亿元，同比下降 28.74%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-1.91 亿元，同比下降 41.87%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-1.97 亿元，同比下降 42.29%；实现经营活动产生的现金流量净额 4,411.17 万元，同比增长 413.26%。

（1）请结合市场环境、你公司主营业务开展情况、同行业可比公司业绩，说明报告期内你公司业绩大幅下滑的具体原因，以及经营活动产生的现金流量净额增幅与营业收入不匹配的合理性。

#### 问题回复：

2020 年，新冠肺炎疫情在全球范围内蔓延，世界经济严重衰退，国际

贸易投资萎缩，全球经济遭受了巨大冲击，国际国内形势出现了前所未有的复杂格局。报告期内，面对新冠疫情等纷繁复杂的外部环境及人民币对美元汇率大幅波动的双重挑战，在董事会和管理层的正确领导下，积极采取各项有效措施，在做好疫情防控的同时，复工复产，保证国内外客户订单的及时交付。结合国内外市场现状适时灵活调整经营策略，努力降低疫情可能会对公司带来的不利影响，保障公司生产经营平稳运行。

报告期内，公司实现营业总收入 507,658,167.72 元，同比下降 28.74%；实现归属于上市公司股东的净利润-191,207,609.16 元，同比减亏 41.87%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-197,045,471.97 元，同比减亏 42.29%。其中，玩具及相关业务营收占比 82.05%，互联网+教育相关业务营收占比 17.95%。2020 年，公司玩具及相关业务实现销售收入 416,550,970.14 元，同比下降 18.52%。其中，报告期内，国际市场收入 249,292,064.03 元，同比下降 24.45%；国内市场收入 167,258,906.11 元，同比下降 7.72%。公司互联网教育业务实现营业收入为 91,107,197.58 元，同比下降 54.72%。2020 年公司经营业绩继续亏损，业绩下滑的主要原因如下：

1、2020 年，受新冠肺炎疫情的影响，公司玩具业务及互联网教育业务销售收入均出现下滑。玩具业务因受国内外疫情影响，物流不畅，成本上涨，需求下降，出口订单减少，销售收入下降；互联网教育业务，由于控股子公司在疫情期间的教育使用部门的产品展示，业务洽谈停滞，业务拓展受限，项目推进困难，控股子公司销售收入出现较大幅度下降。公司虽积极应对疫情，采取各种措施，但 2020 年公司经营业绩仍受到较大程度影响，导致公司 2020 年整体营业收入下滑，利润下降。

2、2020 年美元持续贬值，公司汇兑损失较大，汇兑损失金额 1237.47 万元，进一步导致公司利润下降。

3、2020 年度公司计提各项资产减值准备总金额为 16,542.09 万元，明细如下表：（单位：元）

项目	计提减值准备金额
应收账款	28,203,101.56

其他应收款	60,955,294.53
存货	9,638,114.03
商誉	66,624,436.31
合计	165,420,946.43

报告期内经营活动产生的现金流量净额为 4,411.17 万元。同比增加 413.26%，一是玩具货款回笼加快，外销的大客户沃尔玛销售收入占本期外销收入的 52.80%，公司通过与沃尔玛沟通，支付银行一定的利息费用，提前收款，2020 年度沃尔玛的应收账款周转率为 7.45 次，比上年同期增加 3.03 次；周转天数为 48 天，比上年同期减少 33 天。二是公司 2019 年末成立的子公司深圳市高乐智宸文化创意有限公司，经营状况良好，经营活动产生的现金流量净额为 995.36 万元。三是由于疫情的影响，订单下降，营业收入减少，购买商品、接受劳务、支付员工工资、期间费用的现金等减少。

综上所述分析，公司经营活动产生的现金流量净额增幅与营业收入不匹配是符合公司实际经营情况的。

**(2) 第四季度你公司实现经营活动产生的现金流量净额为 4,316.87 万元，净利润为-1.52 亿元，较其他季度存在较大差异，请说明具体原因。**

**问题回复：**

第四季度公司实现经营活动产生的现金流量净额为 4,316.87 万元，净利润为-1.52 亿元，较其他季度存在较大差异，其原因主要是以下三点：

- 1、四季度计提商誉减值准备 6,662.44 万元；
- 2、四季度计提存货跌价准备 3,109.93 万元；
- 3、四季度新增单项计提信用减值损失 8,584.81 万元

若剔除上述原因对四季度净利润的影响，四季度现金流量净额与净利润是匹配的，与其他季度不存在较大差异。

**(3)根据年报，2020 年国内玩具出口 2,317.3 亿元人民币，同比增长 7.7%，K12 在线教育目标人群触达渗透率在疫情期间从**

原有的 37.5% 升至 56.7%，但你公司 2020 年玩具制造业、教育信息化产业营业收入同比下降分别为 25.84%、54.72%。请说明你公司业务发展与行业变化趋势不匹配的具体原因。

**问题回复：**

(一) 2020 年玩具销售业务方面

1、2020 年玩具行业销售情况分析

2020 年，欧美国家仍是世界最大玩具消费市场，但新兴经济体国家玩具消费正快速增长。广东作为全国最大玩具生产和出口基地，2020 年疫情下玩具对欧盟 27 国出口同比下降 5.4%、北美自贸区下降 0.64%，但对东盟出口增长 9.09%，中东增长 10.8%，对一带一路沿线国家出口全部正增长，其中对西亚北非 16 国增长达到 10.7%，世界玩具消费市场发展更趋多元化。

2020 年玩具电商、跨境电商、直播带货等新业态都十分活跃，跨境电商更是跳跃式发展，已跃升为玩具出口主力军之一，广东玩具出口约占全国 70%，2020 年广东玩具以“其它贸易”（含跨境电商）方式出口的产品数量同比大增 61.7%，体量升至占出口金额的 25.73%，几乎要与“加工贸易”、“一般贸易”三分天下。而在新冠肺炎疫情爆发之前的 2019 年，广东玩具“其它贸易”出口占比只有 15.94%。

2020 年玩具类同行业上市公司指标对比

股票代码	单位	玩具销售收入	收入同比增减	毛利率	毛利率同比增减
002292	奥飞娱乐	98,641.49	-21.86%	40.07%	-12.15%
603398	邦宝益智	38,945.78	-24.76%	28.20%	-4.79%
300043	星辉娱乐	29,286.41	-34.86%	34.10%	-3.86%
002862	实丰文化	25,033.41	-35.30%	14.69%	-6.08%
	平均值		-29.20%	29.27%	-6.72%
002348	高乐股份	37,653.22	-25.84%	21.16%	-1.14%

备注：上述数据摘自公开披露的上市公司 2020 年年报数据。

2、公司 2020 年玩具制造业务出口实际情况分析

(1) 公司 2020 年整体销售业务情况如下表

	2020年		2019年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	507,658,167.72	100%	712,431,248.48	100%	-28.74%
分行业					
玩具制造业	376,532,229.76	74.17%	507,748,360.76	71.27%	-25.84%
教育信息化行业	91,107,197.58	17.95%	201,214,010.36	28.24%	-54.72%
批发和零售	40,018,740.38	7.88%	3,468,877.36	0.49%	1053.65%

(2) 公司 2020 年玩具制造业收入分地区情况

2020 年公司玩具出口地区	2020 年玩具出口地区收入	地区收入与玩具出口总收入比例	2019 年玩具出口地区收入	地区收入与玩具出口总收入比例	同比增减
美国	173,143,380.41	69.45%	186,686,712.30	56.58%	-7.25%
拉丁	15,251,639.56	6.12%	25,325,967.15	7.68%	-39.78%
欧盟	32,006,790.17	12.84%	73,845,817.07	22.38%	-56.66%
亚洲	18,320,978.31	7.35%	28,675,887.87	8.69%	-36.11%
香港	1,645,360.23	0.66%	4,585,039.37	1.39%	-64.11%
其他	8,923,915.35	3.58%	10,853,210.42	3.29%	-17.78%
国外玩具出口总收入（合计）	249,292,064.03	100.00%	329,972,634.18	100.00%	-24.45%
国内玩具收入（除批发零售）	127,240,165.73	-	177,775,726.58	-	-28.43%

根据上述表格情况分析，导致公司 2020 年玩具制造业务与行业变化趋势不匹配，出现较大幅度下降的主要原因如下：

(1) 公司的玩具制造业务包括内销和外销。

(2) 公司的出口业务主要为美国及欧盟市场，并以玩具展传统销售渠道和老客户下单为主，2020 年公司玩具出口美国及欧盟市场占比 82.29%，2019 年公司玩具出口美国及欧盟市场占比 78.96%。2020 年美国及欧盟疫情严峻，使得海外商家参加专业展会、产地采购等商务活动受阻停滞，并受其疫情持续影响，物流不顺畅，成本上涨，公司接单变地谨慎，综合影响致公司接收其市场订单减少，导致 2020 年公司玩具出口业务下降 24.45%。国内玩具制造业务受疫情影响，玩具制造成本上涨，需求受到一定压制，以致 2020 年国内玩具制造业务收入下降 28.43%，综合影响公司整体玩具制造业务下降 25.84%。

(二) 2020 年教育信息化业务方面

K12 的在线教育分为：T0 C 和 T0 B 两种模式，一种是 T0 C 业务，对个人用户的在线教育，主要面向中小学生、教师和家长，分为小学、初中和高中。商业模式主要有课时费、内容费、电商抽成费、系统授权费、平台佣金、广告费等形式，其中课时费是最主要的形式，主要包括录播课时费和直播课时费。同时，这种业务，都是以免费为主，如：钉钉，腾讯等都是免费，疫情期间的目标人群触达渗透率大幅提高。

另一种是 T0 B 业务，主要是三个课堂为核心的在线教学，即：同步课堂、名校网络课堂、名师课堂，也是公司目前的主要业务，T0 B 需要整体解决方案申报，试点，资金预算申报，审批，招投标等环节，项目的周期较长。产品销售涉及硬件、软件、设备安装调试、技术服务、技术指导、咨询服务等，需要到现场进行施工、调试、培训等方可完成。

2020 年上半年受新冠肺炎疫情的影响，行业竞争压力增加，国内更多在线教育企业提供免费公益服务。新冠疫情发生后，学校停课，转为在线课堂，疫情推动了在线教育的发展，进一步促进信息技术与教育教学实践深度融合，线上授课方式培育和改变，推动课堂革命，创新教育教学模式，促进育人方式转变，使在线教育用户不断向三四五线城市渗透，培养出“下沉市场”的在线教育用户的使用习惯。公司旗下教育云平台也迅速做出统筹安排，提供更多在线公益课堂服务和教学研活动，为各学校提供在线学习、同步课堂互动直播服务以及完备的平台、技术、设备支撑，为公司所服务教育区域提供了更好的技术支持和保障，保障了学生停课不停学。但在疫情期间项目推进落地实施也受影响，控股子公司跟教育使用部门的产品展示，业务洽谈停滞，业务拓展受限，项目推进困难，控股子公司签订的销售合同，因工程项目大多是学校场地，2020 年多被进行封锁、人员无法进入施工现场、学生隔离等问题，无法进行现场布线、安装、调试、培训等，不能进行货物签收及施工验收、技术服务验收等，无法达到收入确认要求，影响收入确认金额，导致 2020 年收入下降明显。以及全资子公司信息化项目推进落地不及预期，原中标信息化项目进入运维服务期，建设项目收入减少，导致公司在 K12 在线教育目标人群触达渗透率在疫情期间上升的情况下，教育信息化业务营业收入下降的主要原因。

(4) 你公司教育信息化行业毛利率为 28.70%，同比大幅下降 15.07%；美国地区毛利率为 11.04%，显著低于其他地区；贸易业务毛利率高达 30.91%。请结合同行业可比公司情况、产品结构、销售策略等说明上述毛利率的合理性，以及教育信息化行业毛利率同比变化较大的具体原因。

**问题回复：**

公司玩具销售和教育信息化业务分类见下表：

单位：万元

分产品	金额	占营业收入比重	毛利率
磁性学习版	351.30	0.69%	16.75%
电动车	4,941.07	9.73%	-0.19%
线控仿真飞机	81.78	0.16%	-2.02%
电动火车	5,537.23	10.91%	29.58%
机械人	5,111.66	10.07%	-1.81%
女仔玩具	9,147.09	18.02%	26.75%
贸易	14,013.80	27.60%	30.91%
其他	2,194.54	4.32%	25.86%
模具	53.46	0.11%	30.03%
非主营业务	223.16	0.44%	73.27%
教育信息化服务行业	9,110.72	17.95%	28.70%
合计	50,765.82	100.00%	

公司玩具主营业务收入中以贸易、女仔玩具和电动火车为主，贸易的占比逐年上升，而其他玩具种类占比结构基本平稳。贸易类一部分为其他厂家为公司提供 OEM 服务，大部分为公司向国内玩具供应商采购，然后公司通过国内批发贸易商及百货商场、超市、玩具连锁专卖店、礼品市场、早幼教机构、潮玩和优品店等对外销售。公司贸易类毛利率一般在 35%-39.80%之间，报告期内由于新冠疫情的影响，玩具业务原材料及人工成本上涨、以及本年度执行新收入准则，与主营业务直接相关的运输费用计入营业成本，毛利率同比下降 4.13%，为 30.91%。与同行业上市公司国内销售毛利率差异不大(见下表)。

2020 年同行业上市公司玩具国内销售毛利率指标

股票代码	单位	项目	毛利率	毛利率比上年同期增减
300043	星辉娱乐	玩具衍生品-境内销售	29.35%	-6.70%
002862	实丰文化	玩具境内销售	24.76%	-6.56%
	平均值		27.06%	
002348	高乐股份	贸易类销售	30.91%	-4.13%

上述数据摘自公开披露的上市公司 2020 年年报数据。

2020 年公司分地区收入如下表（单位：万元）

分地区	金额	占营业收入比重	毛利率
美国	17,314.34	34.11%	11.04%
拉丁	1,525.16	3.00%	29.62%
欧盟	3,200.68	6.30%	26.87%
亚洲	1,832.10	3.61%	30.84%
香港	164.54	0.32%	24.46%
其他	892.39	1.76%	-31.02%
国内	25,836.61	50.89%	31.67%
合计	50,765.82	100.00%	

从公司分地区表中看到美国地区毛利率为 11.04%，显著低于其他地区，其原因主要为美国市场是公司外销业务的主要市场，美国玩具市场竞争激烈，公司为稳定销售份额，在该市场采取了低价策略以应对行业竞争；同时，公司产品的美国玩具市场主要客户为 Walmart，报告期内 Walmart 的营业收入占美国市场的 76.02%，该客户主要依托规模化经营、销售的产品品类偏向于低毛利水平的普通产品系列。因此在公司分地区营业收入的构成中，美国地区的产品销售毛利明显低于国内及欧盟地区等。

2020 年上半年，受疫情影响，中小学均开展了“停课不停学”活动，通过网课（在线教育）等方式，组织学生开展学习活动，使得接触和体验在线教育的用户人数显著增加，给在线教育的普及带来了积极影响。下半年随着疫情防控取得积极进展，大中小学基本都恢复了正常的教学秩序，在线用户规模回落明显。疫情期间多数企业均投入大量成本提供免费服务。

子公司高乐教育的核心业务主要包括教育信息化解决方案、教育云平台、同步课堂、专递课堂、名校网络课堂、名师课堂、教育专网、数字校园等。主要业务模式为基于高乐云教育业务平台（“互联网+教育”云平台）实现 B2B（G）2C 业务模式，2020 年在线教育尚未成为公司的主要收入来源。受疫情和整体经济环境的影响，2020 年许多项目招投标和建设实施延后，为



保持企业和员工队伍的稳定，在收入大幅下降的情况下，还得支付必须的费用和人工成本，因此营业成本增加，毛利率下降。

控股子公司异度信息因受疫情影响，异度签订的销售合同，因工程项目大多是学校场地，多被进行封锁、人员无法进入施工现场、学生隔离等问题，无法进行现场布线、安装、调试、培训等，不能进行货物签收及施工验收、技术服务验收等，无法达到收入确认要求，影响收入确认金额。2020 年销售收入同比下降 76.58%，且软件和技术服务毛利率高的销售收入更是同比下降 85.87%，因此毛利率下降。

**(5) 你公司海外业务收入占总收入的 49.11%。请按销售区域列示主要境外客户的名称、关联关系、销售金额，并结合重要合同、海关数据、出口退税、出库单等数据，说明境外销售的真实性，境外销售降幅较大的合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**问题回复：**

报告期内，公司海外收入全部为玩具出口收入，占总收入的 49.11%，其中美国收入 17,314.34 万元、拉丁美洲收入 1,525.16 万元、欧盟收入 3,200.68 万元、亚洲收入 1,832.10 万元、香港收入 164.54 万元、其他收入 892.39 万元。海关报关金额 USD3,591.80 万元，折合人民币 24,929.21 万元，应收出口退税 1,186.58 万元，实际收到出口退税款 1,186.58 万元。

其主要境外客户销售区域明细见下表：

单位：万元

销售区域	客户名称	是否关联方	海关报关金额（美元）	销售金额（美元）	销售金额（人民币）	销售同比增减
美国	客户一	否	1,896.25	1,896.25	13,165.05	11.85%
	客户二	否	413.63	413.63	2,876.95	-46.35%
拉丁	客户三	否	139.05	139.05	971.57	35.44%
	客户四	否	38.63	38.63	273.13	-14.34%

欧盟	客户五	否	183.32	183.32	1,284.13	-15.59%
	客户六	否	137.80	137.80	948.65	11.85%
亚洲	客户七	否	29.16	29.16	202.88	-58.38%
	客户八	否	101.97	101.97	698.36	21.16%
香港	客户九	否	23.86	23.86	164.54	-64.11%
其他	客户十	否	66.96	66.96	461.92	36.53%
	客户十一	否	35.48	35.48	246.77	36.96%

出库单明细数据

单位：万元

客户名称	出口产品 (按产品分类)	数量 (只)	报关金额 (美元)	备注
客户一	车类	970671	496.86	
	火车	245776	182.57	
	机械人	792872	617.00	
	女仔	882204	437.67	
	其他	265152	162.15	
客户二	电动火车	229687	449.11	汇总数
客户三	飞机	9144	2.64	
	画板	3456	0.10	
	火车	35940	21.50	
	女仔	404541	159.08	
客户四	车类	34040	18.70	
	机械人	132166	87.47	
	女仔	51686	28.75	
	其他	4612	2.88	
客户五	火车	34060	33.14	
	机械人	3000	2.94	
	女仔	215586	102.97	
客户六	车类	6852	2.78	
	机械人	8676	6.56	
	女仔	48688	29.29	
客户七	车类	28342	29.16	
客户八	车类	15000	24.45	
	画板	66306	17.44	
	女仔	45300	60.08	
客户九	车类	80318	39.78	
	火车	14056	7.79	
	机械人	20172	17.73	

	女仔	3052	1.66
客户十	画板	26760	7.87
	女仔玩具	13570	15.32
	机械人	5184	0.67

以上出口商品均有销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票、出库单等附件，客户回款凭证，按期申报缴纳各项税费，申请出口退税，其交易事项是真实有效的。

报告期内，海外收入 24,929.21 万元，虽然占总收入的比例上升，但同比却下降 24.45%。其下降原因主要是海外疫情的影响，海外大多数零售商不得不暂时关闭实体店。公司的客户除了沃尔玛、LIONEL LLC、欧尚、玩具反斗城外，还有一部分中小型零售商，这部分零售商在报告期内，订单锐减，收入同比下降 65.10%，即如美国 LIONEL LLC 收入同比也下降 46.35%。但是作为传统零售商的沃尔玛，在疫情期间依旧保持良好的业绩，这从主要境外客户明细中可以看出，沃尔玛的销售金额不但没有下降，反而同比增加了 11.85%。沃尔玛和 Toys "R" Us - Japan Ltd.、“COMERCIALIZADORA MEXICO AMERICANA, (BOD)”等客户收入的增加，使公司的海外收入没有出现巨幅下降。

#### 会计师核查意见：

我们通过实施以下主要审计程序，对境外销售收入的真实性以及境外销售降幅较大的合理性进行核查：

1、了解与境外销售收入确认相关的关键内部控制，评价并测试控制设计的合理性及运行的有效性；

2、选取样本检查境外销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，了解和评估公司的境外收入销售情况、境外收入确认政策，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

3、执行分析性复核程序，对境外销售收入增减变动情况的合理性进行分析；

4、对于外销收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单或收货记录、销售发票等支持性文件；

5、结合应收账款函证，以抽样方式向境外客户函证本期销售额；

6、对资产负债表日前后确认的境外销售收入实施截止测试，评价境外销售收入是否在恰当期间确认；

7、获取期后回款的境外客户银行回单、银行结算单，对期后回款情况进行核查，核实境外销售收入的真实性、完整性。

通过对上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为公司境外销售收入确认政策符合会计准则相关规定，不存在跨期确认收入情况，境外销售收入真实、准确、完整。报告期境外销售下降的原因主要是海外疫情的影响，下降原因合理，与公司实际情况相符。

## **问题 2:**

**根据年报，你公司 2017 年收购深圳市异度信息产业有限公司，因交易对方未完成业绩承诺，需对你公司支付业绩补偿款 1.83 亿元。因逾期支付，你公司已提起民事诉讼，目前案件暂未审理。**

**(1) 请说明截至本问询函回函日你公司与承诺方的协商沟通进展，并结合协议内容等说明存在争议纠纷的主要情况（如适用）。**

## **问题回复:**

公司于 2017 年 7 月 20 日与异度信息原股东张子和、周芳、深圳市聚脉创新科技企业（有限合伙）、深圳市明成创新科技企业（有限合伙）及深圳市异度信息产业有限公司（“标的公司”）签订了《股权转让及增资协议书》（以下简称“《协议》”），协议约定：1、股权转让：公司以现金 27000 万元收购异度信息 45%股权；2、增资：公司以现金 9000 万元向异度信息增资，本次交易完成后公司将持有异度信息 53.25%股权，异度信息原股东承诺异度信息于 2017-2019 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不

低于人民币 4,300 万元、人民币 5,160 万元与人民币 6,190 万元，鉴于 2019 年度经审计业绩承诺未能完成，按照协议约定计算，业绩承诺方须向公司支付业绩补偿款 1.83 亿元。截至本问询函回函日，公司尚未收到业绩承诺方相关业绩补偿款，公司已于 2020 年 7 月 23 日向揭阳市中级人民法院提起民事诉讼，要求业绩承诺方履行业绩补偿义务。2020 年 9 月 1 日，揭阳市中级人民法院已就本案正式立案，并出具了《受理案件通知书》，案号为（2020）粤 52 民初 291 号，公司已向揭阳市中级人民法院提交了《财产保全申请书》，申请对业绩承诺方名下资产采取财产保全措施，公司已收到了法院出具的《民事裁定书》（2020）粤 52 民初 291 号和（2020）粤 52 执保 30 号《财产保全情况告知书》，以及关于追加保全的（2021）粤 52 执保 21 号《财产保全情况告知书》。目前，业绩承诺方张子和先生、深圳市明成创新科技企业（有限合伙）已在本案中提出管辖权异议，截至本问询函回函日，公司尚未收到法院对管辖权异议的处理结果，公司将继续委托律师跟进该案件的审理工作。

**（2）年审会计师对你公司财务报告出具了带强调事项段的无保留意见，强调事项为上述业绩补偿未支付事项。请年审会计师详细说明针对上述业绩补偿事项已执行的审计程序及获取的审计证据、对财务报表重要性水平的评估情况及确定依据。**

**问题回复：**

**会计师核查意见：**

**一、针对业绩补偿事项执行的审计程序及获取的审计证据**

1、与公司管理层进行了沟通，了解收购异度信息的基本情况，获取了异度股权转让以及增资协议、股权转让及增资协议备忘录，了解业绩承诺补偿相关协议约定条款；

2、获取异度信息 2017-2019 年业绩承诺完成情况专项报告，了解异度信息业绩承诺完成情况；

3、获取业绩承诺补偿计算表，并结合相关协议约定，核实业绩承诺补偿金额计算是否正确；

4、获取业绩承诺补偿相关法院诉讼文件，同时与律师进行沟通并获得沟通函回函，了解诉讼进展情况，并对业绩承诺补偿可收回金额进行判断以及相关事项是否与公司披露一致；

5、公司未确认业绩承诺补偿相关或有资产，参照《企业会计准则第 13 号——或有事项》相关规定以及获取的相关资料，判断公司相关会计处理是否恰当。

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》中相关规定，或有资产，是指过去的交易或者事项形成的潜在资产，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实。

或有资产作为一种潜在资产，其结果具有较大的不确定性，只有随着经济情况的变化，通过某些未来不确定事项的发生或不发生才能证实其是否会形成企业真正的资产。或有资产确认需要依赖于或有负债，当确认预计负债的时候，基本能够确定能够获得部分补偿，那么这部分补偿就可以确认为一项资产了。

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》第十四条第（三）款相关规定“企业通常不应当披露或有资产。但或有资产很可能会给企业带来经济利益的，应当披露其形成的原因、预计产生的财务影响等”。

通过对上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为业绩承诺未决诉讼可能存在的或有资产，其结果具有较大的不确定性，但该项或有资产很可能会给企业带来经济利益的，公司在附注中披露其形成的原因、预计产生的财务影响，公司未确认相关或有资产符合企业会计准则相关规定。

## **二、对财务报表重要性水平的评估情况及确定依据**

根据《〈中国注册会计师审计准则第 1221 号——计划和执行审计工作时的重大性〉应用指南》第 3 段至第 5 段，针对确定财务报表整体重要性时对基准的运用提供了详细的指引，要求注册会计师站在财务报表使用者的

角度，充分考虑被审计单位的性质、所处的生命周期阶段以及所处行业和经济环境等因素，选用如资产、负债、所有者权益、收入、利润或费用等财务报表要素，或报表使用者特别关注的项目作为适当的基准。以下举例说明一些实务中较为常用的基准：

被审计单位的情况	可能选择的基准
1.企业的盈利水平保持稳定	经常性业务的税前利润
2.企业近年来经营状况大幅度波动，盈利和亏损交替发生，或者由正常盈利变为微利或微亏，或者本年度税前利润因情况变化而出现意外增加或减少	过去三到五年经常性业务的平均税前利润或亏损（取绝对值），或其他基准，例如营业收入
3.企业为新设企业，处于开办期，尚未开始经营，目前正在建造厂房及购买机器设备	总资产
4.企业处于新兴行业，目前侧重于抢占市场份额、扩大企业知名度和影响力	营业收入
5.为某开放式基金，致力于优化投资组合、提高基金净值、为基金持有人创造投资价值	净资产
6.为某国际企业集团设立的研发中心，主要为集团下属各企业提供研发服务，并以成本加成的方式向相关企业收取费用	成本与营业费用总额
7.为公益性质的基金会	捐赠收入或捐赠支出总额

由于公司 2018 年—2020 年度净利润分别为 3,069.43 万元、-35,935.19 万元、-25,188.52 万元，公司近年来经营状况大幅波动，盈利和亏损交替发生，

与上表第 2 条描述的情况相符，因此，我们选取最近三年平均营业收入作为 2020 年度重要性水平的确定基准。公司最近三年平均营业收入 68,344.59 万元，按营业收入的 1%确定财务报表层次的重要性水平为 683.45 万元，按财务报表层次的重要性水平的 50%确定认定层次的重要性水平为 341.72 万元，按财务报表层次的重要性水平的 5%确定审计差异归集界限为 34.17 万元，具体计算过程如下：

序号	确定的重要性水平	金额 (万元)	计算过程
1	2018 年营业收入	83,024.82	①
2	2019 年营业收入	71,243.12	②
3	2020 年营业收入	50,765.82	③
4	最近三年平均营业收入	68,344.59	④ = ( ① + ② + ③ ) / 3
5	财务报表层次的重要性水平	683.45	⑤ = ④ × 1%
6	认定层次的重要性水平	341.72	⑥ = ⑤ × 50%
7	审计差异归集界限	34.17	⑦ = ⑥ × 5%

(3) 请结合承诺方财务情况、资信情况等说明其是否具备支付业绩补偿款的能力，你公司已采取或拟采取的保障措施及其有效性。

#### 问题回复：

公司已委托律师对业绩承诺方未支付公司业绩补偿款向法院进行起诉，并通过法律途径对相关业绩承诺方的房产、银行账号、股权资产等进行申请查封冻结，根据广东省揭阳市中级人民法院出具的关于财产保全的（2020）粤 52 民初 291 号《民事裁定书》和（2020）粤 52 执保 30 号《财产保全情况告知书》，以及关于追加保全的（2021）粤 52 执保 21 号《财产保



全情况告知书》，公司已对业绩承诺方和相关被告名下持有的房产、股票、银行账号、股权资产等进行冻结和查封，目前，预计冻结和查封的相关资产和银行账户金额不足以支付业绩补偿款，公司将继续委托律师通过法律途径查询被告方相关财产线索，如查询或者发现到进一步财产线索，公司将及时向法院申请财产追加保全加以冻结或者查封。公司也将继续委托律师跟进该案件的审理工作，对相关业绩补偿款继续追索，维护好公司及全体股东的合法权益。

### **问题 3:**

根据年报，你公司其他应收款账面余额为 6,323.97 万元，计提坏账准备 6,106.78 万元，主要因对深圳市易飞腾科技有限公司（以下简称“易飞腾”）6,067.40 万元其他应收款全额计提坏账准备，理由为该公司破产。

（1）请说明你公司与易飞腾签订合同的具体内容，上述款项形成的时间、具体过程，你公司签署相关交易协议时对交易对手方履约能力的核查情况，交易进展阶段的跟踪情况。

### **问题回复:**

深圳市异度信息产业有限公司（以下简称：异度公司）与深圳市易飞腾科技有限公司（以下简称：易飞腾公司）的合作开始于 2016 年，易飞腾公司因为组装流程标准化、技术能力较强、功能较齐全平衡、价格较低，经过公司采购价格评审通过，入选作为合格供应商。合作期初是委托易飞腾进行机箱设计及打板，订制主机机箱，后期因易飞腾公司针对异度公司项目投入研发团队、交货及时、产品质量稳定等原因，合作增加到主机、服务器等多产品。

异度公司与易飞腾签订合同的具体内容主要是录播终端与服务器，上述款项形成的时间在 2017 年至 2020 年之间，具体过程为：根据市场部的备货需求，PMC 导出采购需求，采购部订立采购订单，并按合同进度申请付款，

因为市场预判需求较大，且我司使用的华为海思芯片受美国制裁，面临停产风险导致价格高涨且必须以现金结算，公司因此预付现金屯积了部分库存。

易飞腾待履行合同情况如下表所示：

(单位：元)

性质	客户名称	合同编号	合同金额	预付金额
预付款	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20191108001	30,000,000.00	3,000,000.00
预付款	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20200103001	4,600,000.00	4,600,000.00
预付款	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20200310001	15,000,000.00	15,000,000.00
折让	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20181012002	22,600,000.00	22,600,000.00
折让	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20181008001		
折让	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20191108001	13,500,000.00	13,500,000.00
已入库未开票	深圳市易飞腾科技有限公司	YR0511A17090101	14,450,000.00	1,128,895.01
已入库未开票	深圳市易飞腾科技有限公司	EDCG20187023001	7,500,000.00	845,103.45
合计			94,150,000.00	60,673,998.46

异度公司在合同评审阶段，有对易飞腾公司的注册资本、实缴资本、纳税人等级、供货周期、供货能力、生产经营状况等情况进行复核和沟通，作为交易对手方履约能力的核查。

易飞腾的履约能力的核查情况：易飞腾注册资金 500 万，属于国家高新企业，厂房约 2000 平米，常规在职人数约 40 人，其中生产制造人员约 20 人。与我司在早期就有业务交易，属于比较熟悉的合作伙伴。其制造管理班底均由富士康系人员组成，拥有自己的钣金加工工厂，有专业的产品开发、制造管理、成本控制、品质控制的能力及良好的技术支持服务，按以往订单的交付情况来看，对方的产能、履约能力是可以满足我司要求的。

交易进展阶段的跟踪情况：因为采购需求是根据市场需求决定，会提前下单或与厂家协商后根据采购量安排采购进度，有时比较紧急。采购部签订合同后，会根据项目需求时间、合同约定的时间，跟进物料到料情况，在此期间，我司也会委派软、硬件工程师到易飞腾工厂交流指导，去厂家跟进生

产进度或对产品进行测试、调试，以提升产品质量，提高生产效率。采购部也会不定期跟进供货信息，要求对方及时生产、及时供货，直到完成订单。

**(2) 根据查询，易飞腾破产为自行申请。请详细说明易飞腾自行申请破产的具体原因、破产相关资产的处置情况、你公司是否及时申报债权、全额计提坏账准备的合理性，并请结合易飞腾资产负债情况及经营情况说明其自行申请破产是否存在逃废债情形。请年审会计师核查并发表明确意见。**

### **问题回复：**

易飞腾公司于2021年1月29日向深圳市中级人民法院申请破产，是自行申请，目前处于法院审理过程中。经了解，易飞腾公司申请破产的具体原因是“由于2020年疫情学校停课及各地财政经费紧张，我司客户业务萎缩严重；同时由于芯片管制缺货、涨价等因素，致使我司市场和新产品开发均受到巨大影响，公司整体业务处于停滞状态，亏损严重，出现资不抵债的情况，短期看不到扭转机会，为避免经营继续恶劣。公司决定申请破产。”

针对上述情况，我司及时聘请了律师事务所进行债权申报，并已向法院提交案件听证申请书，阐述了我方理由与诉求。鉴于法院尚未召开听证程序，目前我司律师对于易飞腾公司自行申请破产是否存在逃废债情形暂无法发表确切意见，但也不排除易飞腾公司自行申请破产存在逃废债情形。经公司现场了解，预计易飞腾无法履约，控股子公司从谨慎性原则出发，并经董事会审议确认通过，全额计提了该科目的信用减值损失。

### **会计师核查意见**

我们通过实施以下主要审计程序，对易飞腾全额计提坏账准备的合理性进行核查：

1、了解与预付账款、其他应收款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、与管理层沟通，获取单项全额计提信用减值损失相关支持性文件，了解单项计提坏账准备的原因，评估管理层计提减值损失的合理性。

3、获取了破产听证申请书、易飞腾破产原因说明，了解公司破产债权申请情况以及易飞腾申请破产的原因。

通过执行上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为易飞腾目前由于整体业务处于停滞状态，亏损严重，出现资不抵债的情况，公司依据法律程序申请破产听证，及时履行申报债权相关程序，公司对易飞腾全额计提坏账准备合理、谨慎。

**(3)请结合你公司与易飞腾交易背景、采购内容、采购目的、合同执行情况、结算情况及结算依据等，说明你公司与易飞腾相关交易是否具有商业实质，前期大额支付预付款的合理性，并说明你公司大股东、实际控制人、董监高及其关联方与易飞腾之间是否存在关联关系或其他关系，是否存在资金、业务往来，上述款项是否实质为非经营性资金占用或违规提供财务资助。请年审会计师核查并发表明确意见。**

#### **问题回复：**

深圳市异度信息产业有限公司（以下简称：异度公司）与深圳市易飞腾科技有限公司（以下简称：易飞腾公司）的合作开始于 2016 年，易飞腾公司因为组装流程标准化、技术能力较强、功能较齐全平衡、价格较低，经过公司采购价格评审通过，入选作为合格供应商。合作期初是委托易飞腾进行机箱设计及打板，订制主机机箱，后期因易飞腾公司针对异度公司项目投入研发团队、交货及时、产品质量稳定等原因，合作增加到主机、服务器等多产品。

异度公司与易飞腾公司的交易具有商业实质，截止 2020 年 12 月 31 日，从 2017 年开始，共签订合同 77 个，其中待履行合同 8 个；合同总金额 254,752,105.00 元，已入库合同金额 232,152,105.00 元。

预付账款涉及金额为 60,673,998.46 元，实际未入库金额为 22,600,000 元，其中 36,100,000.00 元，实际已入库，是因为签订了折让协议，所以按

照折让价格对已入库部分，进行了减值核算，折让部分计入预付账款。具体情况如下表所示：

易飞腾 2020 年预付账款组成（单位：元）			
内容	合同编号	金额	备注
预付款	EDCG20191108001	3,000,000.00	未入库金额
	EDCG20200103001	4,600,000.00	未入库金额
	EDCG20200310001	15,000,000.00	未入库金额
	增值税进项发票	1,973,998.46	未开票涉税金额
折让金额	EDCG20181012002	15,175,000.00	含税金额，
	EDCG20181008001	7,425,000.00	含税金额
	EDCG20191108001	13,500,000.00	含税金额
合计		60,673,998.46	

根据异度公司战略规划，公司预计在 2020 年进行业务布局，拟投入固定设备供客户租赁使用，尝试技术服务业务模式，需要加大设备投入。另外因为异度公司产品研发周期长、技术更新换代快，对于产品需要提前预订，而易飞腾公司的生长周期较长，需要提前购买相关芯片、原材料等，所以异度公司和与易飞腾签订合同后，会进行预付款项，以确保供货及时。

前期大额支付预付款的原理及合理性：公司的产品属于嵌入式硬件架构设计开发，其核心是基于华为海思芯片的音视频编解码，主要部件为，海思 3531、3531A 、3536 芯片，根据华为的对外发布消息，由于受美国制裁原因，海思芯片已无产家加工生产，从 20 年初开始，逐步减少对外销售，2020 年 9 月台积电停止了代工生产，现在基本停止销售，只有少量的库存，供一些特定的大客户，目前，市面采用海思芯片的公司都大量囤积库存，从 20 年初开始，公司开始针对芯片的问题做部署：一、开始研发基于华为海思芯片之外的替代芯片解决方案，如瑞芯微芯片架构，但嵌入式产品的研发周期很长，一般从开发，设计，验证、试产到投产，需要 3 到 5 年时间。二、批量囤货，包括两种方式，1、根据项目明确功能需求的，采购整机备货，整机备货的部分，都已入库，2、项目功能还没有明确的，下采购订单，备半成品，等待项目功能确定后，才能生产，交付，目前，这一部分在工厂仓库，暂时没有入库。近期将收回公司保管。

截止本回函日，未发现公司大股东、实际控制人、董监高及其关联方与易飞腾之间存在关联关系或其他关系，不存在资金、业务往来。与易飞腾公

公司的预付款项实质，不是非经营性资金占用或违规提供财务资助，都是与采购相关，签订采购协议，为了开展业务而进行的。

#### **会计师核查意见：**

我们通过实施以下主要审计程序，对公司与易飞腾相关交易是否具有商业实质，前期大额支付预付款的合理性，公司大股东、实际控制人、董监高及其关联方与易飞腾之间是否存在关联关系或其他关系，是否存在资金、业务往来，是否实质为非经营性资金占用或违规提供财务资助进行核查：

1、了解与采购交易相关的关键内部控制，评价并测试控制设计的合理性及运行的有效性；

2、获取与易飞腾交易的相关采购交易合同、验收单、银行付款单、记账凭证等资料，了解公司与易飞腾的交易背景、采购内容、采购目的、合同执行情况、结算情况等信息，核实公司与易飞腾资金和业务往来，是否具有商业实质，是否实质为非经营性资金占用或违规提供财务资助的情形；

3、通过公开渠道获取易飞腾信息，了解易飞腾的经营范围，企业基本经营情况，核查与易飞腾交易是否具有商业实质，公司大股东、实际控制人、董监高及其管理方与易飞腾之间是否存在关联关系或其他利益关系；

4、对与易飞腾往来的期初、期末余额以及报告期交易金额执行了函证程序；

5、对易飞腾执行了访谈程序，对公司与易飞腾的交易情况以及是否存在关联方关系进行了核查。

通过执行上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为公司与易飞腾的交易具有商业实质，前期大额支付预付款原因合理，公司大股东、实际控制人、董监高及其关联方与易飞腾之间不存在关联关系或其他关系，不存在向关联方输送利益或关联方占用资金以及实质为非经营性资金占用或违规提供财务资助的情况。

#### **问题 4：**

根据年报，你公司应收账款账面余额为 3.72 亿元，计提坏账准备 6,905.42 万元。你公司按照预期信用损失计量损失准备。

(1) 你公司单项计提坏账准备的应收账款账面余额为 5,803.08 万元，全额计提坏账准备。请列表逐笔说明收账款的形成背景、账龄、客户的具体情况（包括名称、注册资本、主营业务及主要财务数据、关联关系等）、你公司采取的催收措施、全额计提坏账准备的原因、上述交易是否具备商业实质。

**问题回复：**

单项计提坏账准备的明细表

单位：万元

序号	客户名称	全额计提金额	注册资本	主营业务	形成时间	账龄	是否具有商业实质	是否关联方
1	上海悠游堂投资发展股份有限公司	21.58	3636.73	电子产品，百货的零售和批发等	2017年	3-4年	是	否
2	TOYS R US-Delaware, Inc DBA TOYS R US	320.46	境外单位	玩具及婴幼儿用品零售商	2017年	3-4年	是	否
3	kmart corporation	46.09	境外单位	美国最大的打折零售商和批发商	2018年	2-3年	是	否
4	武汉明新华创科技有限公司	443.16	100	通讯及广播电视设备等研发销售	2019年	1-2年	是	否
5	上海实翟计算机科技有限公司	353.79	3000	计算机系统服务，电子产品销售等	2018年	2-3年	是	否
6	西安地平线教学设备有限公司	166.68	3000	教育设备仪器销售等	2018年	2-3年	是	否
7	海口市第四中学	10.00	16384.6	实施初中、高中教育	2018年	2-3年	是	否
8	福建睿凌教育科技有限公司	279.20	510	教育软件研发；教学设备等销售	2017年	3-4年	是	否
9	福州可视通信息技术有限公司	64.24	100	计算机网络信息技术开发、服务等	2019年	1-2年	是	否
10	广州瀚泰电子科技有限公司	260.06	100	电子产品批发等	2018年	2-3年	是	否
11	广州市上课啦教育咨询	37.08	60	教育及信息技术咨询	2019年	1-2年	是	否

	有限			服务等				
12	广州小熊信息科技有限公司	16.41	1026	电子技术研究、开发； 信息电子技术服务等	2019年	1-2年	是	否
13	湖北天扬科技发展股份有限	143.44	720	软件开发、网络集成、 电子产品销售等	2017年	3-4年	是	否
14	河南超祥商贸有限公司	178.36	500	电子产品销售等	2017年	3-4年	是	否
15	吉林东誉迅腾科技有限公司	9.83	500	计算机系统集成、通 讯设备销售；教育信 息咨询等	2019年	1年	是	否
16	金鹏电子信息机器有限 公司	349.00	33241.2	电子产品批发；计算 机网络系统工程服务 等	2017年	3-4年	是	否
17	江苏汇视通科技有限公 司	175.30	1000	教学系统集成开发、 教学设备生产及销售 等	2017年	3-4年	是	否
18	江苏恒卓电子科技有限 公司	166.44	600	计算机软硬件开发、 销售；计算机网络系 系统集成等	2018年	2-3年	是	否
19	江西省广播电视网络传 输有限公司	39.92	48309.2	广播电视节目传送业 务等	2019年	1-2年	是	否
20	昆明盘策商贸有限公司	165.67	100	国内贸易、物资供销 等	2017年	3-4年	是	否
21	深圳市纽贝尔电子有限 公司	70.07	3580	计算机软硬件销售、 施工、维护等	2019年	1-2年	是	否
22	南京博瑞杰数码科技有 限公司	831.50	1600	教学系统集成技术开 发、技术咨询等	2019年	1-2年	是	否
23	郑州世纪欣华信息技 术有限公司	8.00	500	销售计算机软硬件、 电子产品等	2019年	1年		
24	四川省华创无限科技有 限公司	39.23	3000	计算机软硬件及网络 科技产品的技术开 发、技术服务；系统 集成等	2016年	4-5年	是	否
25	上海群盼电子科技有限 公司	2.00	1050	计算机软硬件的开 发、销售、安装等	2019年	1-2年	是	否
26	陕西固力通工贸有限公 司	279.17	500	电子产品销售等	2017年	3-4年	是	否
27	陕西一点通网络技术有 限公司	0.52	1000	多媒体电教设备的销 售、设计及安装等	2019年	1-2年	是	否
28	深圳市玮航天下科技有 限公司	171.71	2000	信息软硬件开发与销 售、网络系统集成。	2016年	4-5年	是	否



29	深圳市尧如达实业有限公司	216.26	1050	教育、管理软件的开发、销售及技术咨询	2017年	3-4年	是	否
30	武汉华锦科技有限公司	80.00	500	计算机信息系统集成、运维服务等	2019年	1-2年	是	否
31	深圳市玮航教育科技有限公司	147.90	2000	教育信息化软硬件产品的开发与销售等	2018年	2-3年	是	否
32	稳金(厦门)科技有限公司	61.00	1000	信息传输, 软件和信息技术服务	2017年	3-4年	是	否
33	中音讯谷科技有限公司	40.71	5200	生产视频会议产品、会议录播、教育录播	2018年	2-3年	是	否
34	郑州大轩电子科技有限公司	184.32	10500	计算机系统集成、电子产品销售等	2018年	2-3年	是	否
35	广州市曦鸿信息科技有限公司	70.34	500	计算机技术开发、技术服务	2019年	1-2年	是	否
36	合肥得一文化传媒有限公司	73.28	1000	文艺演出; 计算机软硬件研发及销售等	2019年	1-2年	是	否
37	深圳因切特教育设备有限公司	238.50	1000	从事多媒体设备的系统集成等	2018年	2-3年	是	否
38	厦门川禾邦科技有限公司	37.04	1000	信息系统集成服务等	2019年	1-2年	是	否
39	漳州太科信息技术有限公司	4.82	510	信息系统集成服务、云基础设施服务等	2019年	1-2年	是	否
	合计	5,803.08						

上海悠游堂投资发展股份有限公司、TOYS R US-Delaware, Inc DBA TOYS R US (以下简称美国玩具反斗城)、Kmart Corporation 三家为公司玩具制造业的客户。上海悠游堂投资发展股份有限公司 2013 年 7 月与公司开始合作, 原名上海悠游堂游乐设备股份有限公司, 2014 年改为现名。2013 年-2017 年 8 月共销售玩具 121.52 万元, 收回货款 99.94 万元, 其间公司销售人员曾多次通过 QQ 方式、电话、上门催收货款, 对方均以各种理由拖延不支付, 截止到 2017 年 12 月 31 日应收账款余额 21.58 万元。2018 年 1 月该公司被上海市工商行政管理局列入异常, 3 月 2 日被移出国家企业信用信息公示系统。

美国玩具反斗城是美国一家玩具经销商, 2011 年 7 月开始与公司合作, 2011-2017 年 8 月共销售玩具 1,792.42 万美元, 收回货款 1,740.05 万美元, 9 月美国玩具反斗城申请破产, 欠公司货款 52.37 万美元, 经跟进催收, 2019 年 12 月收到一笔赔偿款 3.26 万美元, 截止 2019 年 12 月 31 日应收账款余

额 49.11 万美元，折合人民币 342.63 万元。2020 年因汇率变动，折合人民币 320.46 万元。

kmart corporation, 2017 年 7 月与公司合作, 2017 年-2018 年 8 月共销售玩具 15.46 万美元, 收回货款 8.40 万美元, 2018 年 10 月该公司申请破产, 欠公司货款 7.06 万美元。经公司销售人员跟进催收, 未能收回货款, 截止 2019 年 12 月 31 日应收账款余额 7.06 万美元, 折合人民币 49.28 万元。2020 年因汇率变动, 折合人民币 46.09 万元。

上述三家客户货款均存在无法收回风险, 2019 年度根据收回风险情况对上述债权采取单项计提信用减值损失。

另外 36 家客户均为控股子公司异度信息的客户, 2020 年单项计提的情况异度信息说明如下:

计提单项坏账准备的应收账款涉及的销售合同, 有客户盖章确认的货物签收单、项目验收单、技术验收单等作为依据, 合同标的风险已转移, 均符合收入确认原则。

根据公司管理层与欠款客户多次沟通, 经公司董事会决议通过, 对应收账款计提单项坏账准备主要的原因是: 1、由于疫情的持续影响和教育局资金落实不到位的情况, 造成经销商计划落地的项目无法按期推进, 终端项目处于停止状态, 无法验收, 客户收不到款项, 不能支付我公司欠款; 由于客户受疫情影响, 项目延期、施工周期延长, 部分项目资金要重新申报, 导致项目无法正常投入使用, 导致客户无法支付对我公司的欠款; 以及由于疫情影响, 部分欠款客户业务量下降、处于经营停顿状态, 无力偿还等原因, 造成款项无法收回。

具体情况如下:

2020 年应收账款单项计提坏账明细表		
客户名称	无法收回的原因	催款记录
南京博瑞杰数码科技有限公司	该公司是我们重要的合作伙伴, 在仪征市全面推广, 并逐步覆盖, 2017 年该司与我司签订战略合作协议, 同时签订江苏省的总代, 我司有专门成立部门, 在全省推广异度的产品, 合作期间, 我们的产品, 市场一直反映使用良好, 且历年来总共合作项目超过 50 个以上, 所有项目都有滚动式正常回款, 在仪征市教育局等项目成功中标后, 持续销售大量的异度产品, 并在江苏省电教馆城乡结对项目第一、第二试点中标, 相应的项目合同订单都已全部回款给异度公司, 由于城乡结对第三期	当地销售有区域驻点服务并上门催款

	<p>教育厅重点项目，省电教馆下发了三期的建设标准，并大规模在全省推广，我们跟代理协商，承诺把城乡结对项目给他们公司做，以示支持渠道在当地的发展。由于三期确定是 20 年第一季度要实施完毕，甲方客户也在催代理尽快备货，所以江苏大区也让代理在 19 年先签订了合同，合同签定后，双方合同履行正常，但目前因对方项目款项未收到，故未及时向我司付款。在历年来的整体合作中，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，我司均已按约履行，符合收入确认原则。</p>	
武汉明新华创科技有限公司	<p>该公司是我们湖北的总代，有专门团队在推广异度产品，在武汉经开区教育局中标了很多学校的异度项目，都按客户要求验收，但其中有两个项目，编号：DEMX20190917-WHXM 和 DEMX201918-WHXM 的两个合同，因客户方系统集成综合项目验收未通过，整体尾款未收到，且我司产品仅是综合项目中信息化建设中在线课堂的一部分。因代理商未收到终端客户款，故一直拖欠我司。在历年来的整体合作中，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，我司均已按约履行，符合收入确认原则。</p>	当地销售有区域驻点服务并上门催款
上海实翟计算机科技有限公司	<p>该公司主要业务在高校，拓展市场与我们产品相吻合，17 年与我司签订了上海地区的代理协议，并开始大力推广我司产品，陆续销售了许多产品，都已验收、回款，但合同编号为 EDSA201706, 我们平台系统在客户多次测试，存在多次因客户需求调整进行了反复的更改，目前改好后，系统软件已再次发给他们，代理商还没有收到客户款项，故暂未给我们支付应收帐款。在历年来的整体合作中，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，我司均已按约履行，符合收入确认原则。</p>	由销售、商务人员多次电话催收
金鹏电子信息机器有限公司	<p>该公司是我们在广西柳州的第二期项目，是柳州移动推荐的垫资公司，由于移动几次验收都没通过，主要是移动带宽不稳定，移动自己提供给客户的云平台存在不成熟的原因，导致整体尾款一直没有收到，也同步影响我司供货的产品部分无法收到代理商的款。根据会计准则规定，我司确认此项目的收入原则完全符合标准，满足以下条件：</p> <p>1、 我司已完成将合同约定的所有设备全部提供给客户，且收到对方按合同约定支付的第 1 笔硬件设备货款合计 650 万人民币，同时，我司如期完成了相应的安装调试及服务工作，并于 2019 年 4 月收到相应的首批服务费用 348385.27 元人民币，截止目前，合计共收到金鹏电子支付 6848385.27 元人民币。</p> <p>2、 按销售合同、货物已发出的相关证明，表明经金鹏电子确认收到货物后、所有权上的主要风险已经转移给金鹏电子，完全符合收入确认原则，因此，按已经收到的款项确认，截止目前，我们确认，金鹏电子应收帐款是 349 万人民币。</p> <p>在历年来的整体合作中，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，我司均已按约履行，符合收入确认原则。</p>	当地销售有区域驻点服务并上门催款

广州瀚泰电子科技有限公司	该客户是我们广州的总代，在广州高校，花都，广西白色做了不少项目。2018-2019年期间，我司和此代理共同推进花都项目，此代理商提前投入在8所学校搭建了设备，并签订的合同编号：EDIT20181101-HDX M合同，我司已完成发货，并协助有搭建使用，后因项目整体预算立项金额有调整，导致代理商的前期投入无法在后面收回，故后面的尾款，代理商一直拖欠未支付，目前为催收应收帐款，我司已借取相应措施，停止了系统平台使用授权。双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。	当地销售有区域驻点服务并上门催款
福建睿凌教育科技有限公司	该公司为我们的行业代理，主要业务是福建地市的教育，该公司中标了一个项目，因此项目为系统集成的综合项目，我司产品仅是综合项目中信息化建设中在线课堂的一部分，代理商因未收到终端客户款也未向我司付款。双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。	当地销售有区域驻点服务并上门催款
陕西固力通工贸有限公司	该公司是我们西北的总代，陆续在陕西等地，合作了十多个项目，均有正常签约、验收和回款，但合作的最后一个项目时，出现终端客户回款拖欠代理商现象，无法支付我司款项。我司与代理商之间已经履行了合同，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。我司已经停止了能力互动平台的使用权限。	由销售、商务人员多次电话催收
深圳因切特教育设备有限公司	与该客户签订的开发合同，我们已实际交付，并有正常做运行签收和验收，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，后由于对方没付款，为促进催收应收帐款，我司已经停止了能力互动平台使用权限。 我司与代理商之间已经履行了合同，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。	由销售、商务人员多次电话催收
深圳市尧如达实业有限公司	此公司是我们深圳的总代，17年开始推广我们的产品，陆续销售了大量的异度系统平台及产品等，合作项目超过30多个，但最后一个项目合同，终端项目缓停，无法回款。双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。	当地销售有区域驻点服务并上门催款
郑州大轩电子科技有限公司	该公司是我们的行业代理，通过展会了解我们的系统，所以他们想把我们的系统融到他们的平台系统中，签订了开发合同，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。因为没付款，我们停止了系统平台使用权限。	由销售、商务人员多次电话催收
河南超祥商贸有限公司	该公司由于跟河南移动签订了PPP垫资的大项目，该项目是分多年回款，移动没收到款，所以也不付款给此公司，导致此公司资金出现断裂及帐户被冻结状态，我们也发了律师函，多次催收，双方所有合同原件及货物签收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。	发了律师函，多次催收
江苏汇视通科技有限公司	此代理商是神州数码、松下、夏普、明基、日立、惠普等品牌与产品的核心代理商与系统集成商，2018年开始与我司合作，开发了“汇视通”智慧校园平台、APP和常态化终端软件，项目通过的系统平台融合与测试，集成在其他项目中，做智慧校园平台的一部分进行销售，与异度之间的合作，前期均有正常	当地销售有区域驻点服务并上门催款

	履行协议约定，后期因代理商没有收到客户的平台回款，导致应收回款一再拖延。双方所有合同原件及货物签收单及软件验收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。	
深圳市玮航天下科技有限公司	该公司重点客户资源在广东惠州和江西，从2016年开始合作，并发展成为我们的战略合作伙伴，陆续合作项目超过3个以上，2017年合作较紧密，后在江西景德镇项目上，代理商没能如期收到客户回款，故一直拖欠我司款项。双方所有合同原件及货物签收单及软件验收单等一应资料齐全，符合收入确认原则。目前，我司已经多次发律师函及催款函。	发了律师函，多次催收，此公司已注销
西安地平线教学设备有限公司	该公司是我们在西北的总代，中标了青海大项目，第一期顺利验收回款，第二期由于平台兼容及互联互通的问题，导致代理在综合验收时，只收到客户的首笔款，后期款项没收到。该欠款项目对应的合同我司已履行，合作过程中的所有合同原件及货物签收单均齐全，符合收入确认原则。	当地销售有区域驻点服务并上门催款
江苏恒卓电子科技有限公司	该公司是我们在江苏的行业代理，18年开始与我们合作，在江苏普教销售了很多我们产品，之前都已回款，最后一个合同编号：NO:EDHZ20181107-YZXM，课程基地云平台项目（二期），代理商还在努力回收尾款中。该项目对应的合同我司已履行，合作过程中的所有合同原件及货物签收单均齐全，符合收入确认原则。我司已采取措施，停止了系统平台使用权限。	当地销售有区域驻点服务并上门催款
昆明盘策商贸有限公司	该公司是我们昆明的总代理，从2017年开始与我司合作，历年的项目合作数量超过8个以上，大部分已验收和回款，在最后2个项目的订单执行时，因商务关系不到位，综合项目在验收上有争议，代理商还在努力回收尾款中，在与我司的合作过程中的所有合同原件及货物签收单均齐全。我司已经正常履行合约，符合收入确认原则。	由销售、商务人员多次电话催收
深圳市玮航教育科技有限公司	该公司重点客户资源在广东惠州，从2018年开始与我司合作，历年的项目合作数量超过10个以上，且大部分已验收和回款，重点集中在惠州的湖镇、泰美等，另外，江西景德镇二期是此代理商做的，受一期验收影响，二期也往后延迟回款，因代理商没有收到终端客户回款，故拖欠我司回款，在我司的合作过程中的所有合同原件及货物签收单均齐全。我司已经正常履行合约，符合收入确认原则。为促进回款，我司已发律师函	发了律师函，多次催收
湖北天扬科技发展股份有限公司	该客户是我们湖北代理，之前销售了不少的产品，都验收回款，本合同原件及货物签收单齐全，我们已全部履行合同，符合收入确认原则。因为没付款，我们停止了系统平台	当地销售有区域驻点服务并上门催款
武汉华锦科技有限公司	该客户是我们湖北代理，合作销售项目超过8个以上，合作过程中，前期滚动回款一直较良性，最后二个项目是小软件开发项目，终端客户付款有拖欠，导致代理商无法及时付我司款项。在我司的合作过程中的所有合同原件及货物签收单均齐全。我司已经正常履行合约，符合收入确认原则。	当地销售有区域驻点服务并上门催款

公司单项计提坏账准备客户，主要都是公司历年销售形成的应收款项。

大多客户欠款时间均在三年以上，前期进行过电话、发催收函、发律师信等

方式进行催收,后因经手人员的多次变更、账目核对难度大,无法联络客户、追偿成本高、客户破产注销等原因,无法收回应收账款,因此公司全额计提了坏账准备。

根据公司会计政策“根据公司会计政策本公司对于信用风险显著不同且具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如:与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外,本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别,在组合的基础上评估信用风险。” , 异度公司经董事会决议通过,对应收账款计提单项坏账准备。

**(2) 低风险组合应收账款账面余额为 1.81 亿元, 整个存续期预期信用损失率仅为 1%。请说明低风险组合划分依据、坏账准备计提比例的确定依据、同行业公司坏账准备计提政策、你公司计提比例是否偏低、本期计提金额是否合理充分。请年审会计师核查并发表意见。**

**问题回复:**

公司对低风险组合划分的依据为在行业中具有一定知名度,与公司建立长期合作关系,合作期间未发生过坏账的应收账款及其他应收款客户。坏账准备计提比例的确定依据为根据公司历史经验判断,发生坏账的可能性较低,因此按 1%计提坏账准备。

低风险组合按业务划分可分为玩具制造业务、教育信息化业务、批发和零售业务,具体情况如下:

序号	业务类型	应收账款余额	计提比例	应计坏账准备	期后回款金额	回款百分比
1	玩具制造以及零售业务	63,290,622.81	1%	632,906.34	56,078,681.26	88.61%
2	教育信息化业务	117,922,705.46	1%	1,179,227.06	10,192,526.35	8.64%
	合计	181,213,328.27	1%	1,812,133.40	66,271,207.61	36.57%

### 1、玩具制造以及零售业务

玩具制造以及零售业务期末低风险组合应收账款余额 63,290,622.81 元，计提坏账准备 632,906.34 元，报告日后回款金额 56,078,681.26 元，回款比例为 88.61%，该组合主要为沃尔玛集团、华润集团、菲仕兰集团等知名公司，并且与公司合作时间基本超过 5 年以上，与客户建立了长期的合作关系，回款较好，账龄较短，以前年度未发生过坏账。因此，将该部分组合划入低风险组合，按 1%计提坏账准备，计提坏账准备金额合理、充分、谨慎，与公司实际情况相符。该组合具体客户如下表：（单位：元）

序号	客户名称	合作时间	应收账款余额	计提比例	应计坏账准备	期后回款金额	回款百分比
1	沃尔玛集团	5 年以上	12,505,242.03	1.00%	125,052.42	11,106,890.71	88.82%
2	华润万家	5 年以上	12,330,049.98	1.00%	123,300.50	9,197,784.68	74.60%
3	大润发	5 年以上	7,103,052.81	1.00%	71,030.52	6,872,365.61	96.75%
4	玩具反斗城	5 年以上	4,793,412.89	1.00%	47,934.12	4,793,412.89	100.00%
5	当纳利（中国）投资有限公司	1 年	4,817,870.53	1.00%	48,178.70	4,817,870.53	100.00%
6	SAS ORGANISATION INTRA-GROUPE DES ACHATS	5 年以上	763,498.78	1.00%	7,634.99	763,498.78	100.00%
7	LIONEL LLC	5 年以上	2,340,579.63	1.00%	23,405.80	2,340,579.63	100.00%
8	名创优品	4 年	200,984.00	1.00%	2,009.84	200,984.00	100.00%
9	易初莲花	5 年以上	1,095,186.23	1.00%	10,951.86	610,214.48	55.72%
10	菲仕兰	4 年	9,540,757.02	1.00%	95,407.57	7,450,342.57	78.09%
11	雅士利	4 年	1,429,265.20	1.00%	14,292.65	1,429,265.20	100.00%
12	福建省华莱士食品股份有限公司	1 年	5,138,315.10	1.00%	51,383.15	5,138,315.10	100.00%
13	步步高商业连锁股份有限公司	2 年	630,804.72	1.00%	6,300.80	630,804.72	100.00%
14	麦德龙商业集团有限公司	4 年	658,807.40	1.00%	6,588.07	658,807.40	100.00%
15	深圳市萌奇文化发展	3 年	115208.87	1.00%			100.00%

	有限公司				1,152.09	115,208.87	
16	家乐福集团	4年	862,137.43	1.00%	8,621.41	-	0.00%
17	上海爱莲超市有限公司	3年	523.39	1.00%	5.23	-	0.00%
18	天虹数科商业股份有限公司	5年以上	19,953.54	1.00%	199.54	19,953.54	100.00%
19	B & M RETAIL LIMITED	5年以上	343,324.58	1.00%	3,433.25	343,324.58	100.00%
	合计		64,688,974.13		646,882.51	56,489,623.29	

## 2、教育信息化业务

教育信息化业务期末低风险组合应收账款余额 117,922,705.46 元，计提坏账准备 1,179,227.06 元，报告日后回款金额 10,192,526.35 元，回款比例为 8.64%，该组合主要为教育局、学校等政府部门，公司与这些政府部门合作时间已有 4 年，与客户建立了长期的合作关系，由于政府部门资金划拨审批手续繁琐，时间较长，因此回款速度较慢，但是，公司与客户合作时间较长，信誉较好，且以前年度未发生过坏账。因此，将该部分组合划入低风险组合，按 1% 计提坏账准备，计提坏账准备金额合理、充分、谨慎，与公司实际情况相符。该组合具体客户如下表：

单位：元

序号	客户名称	合作时间	应收账款余额	计提比例	应计坏账准备	期后回款金额	回款百分比
1	普宁市教育局	4年	10,192,526.35	1%	101,925.26	10,192,526.35	100.00%
2	普宁市南径镇毓秀初级中学	4年	41,495.00	1%	414.95		-
3	普宁市南径镇庵脚小学	4年	5,719.00	1%	57.19		-
4	普宁市南径镇圩脚小学	4年	27,735.00	1%	277.35		-
5	普宁市南径镇平洋山学校	4年	19,049.00	1%	190.49		-
6	普宁市南径镇东岗寮小学	4年	7,611.00	1%	76.11		-
7	普宁市南径镇白石小学	4年	15,265.00	1%	152.65		-
8	普宁市南径镇青洋山小学	4年	67,424.00	1%	674.24		-
9	普宁市南径镇龙门小学	4年	74,777.00	1%	747.77		-
10	普宁市南径镇横山尾小学	4年	10,363.00	1%	103.63		-
11	普宁市南径镇青洋小学	4年	23,693.00	1%	236.93		-
12	普宁市南径镇大埔寮小学	4年	9,632.00	1%	96.32		-
13	普宁市南径镇神山小学	4年	9,374.00	1%	93.74		-



14	普宁市南径镇新厝小学	4年	6,708.00	1%	67.08		-
15	普宁市南径镇中心幼儿园	4年	16,942.00	1%	169.42		-
16	汕头市潮阳区教育局	4年	27,342,386.61	1%	273,423.87		-
17	汕头市潮南区教育局	4年	80,052,005.50	1%	800,520.06		-
	合计		117,922,705.46		1,179,227.06	10,192,526.35	8.64%

综上所述，公司将在行业中具有一定知名度，与公司建立长期合作关系，合作期间未发生过坏账的应收账款及其他应收款客户，划入低风险组合，按1%计提坏账准备，计提坏账准备金额合理、充分、谨慎，与公司实际情况相符。

#### 会计师核查意见：

我们通过实施以下主要审计程序，对公司应收账款坏账准备计提的合理性、充分性进行核查：

1、了解公司应收账款坏账准备计提相关的内部控制的设计和运行，并选取关键的控制点执行控制测试程序，评价相关内部控制运行的有效性；

2、通过公开渠道获取客户信息，了解客户的经营范围，企业基本经营情况，核查与客户交易的真实性以及是否存在关联关系或其他利益关系以及是否存在向关联方输送利益或关联方占用资金的情形；

3、与公司管理层沟通低风险组合的划分依据，判断其合理性和一贯性；

4、结合应收账款期后回款情况，分析公司应收账款计提政策，判断是否与公司实际情况相符，核实公司计提坏账准备是否充分、谨慎；

通过执行上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为公司对在行业中具有一定知名度，与公司建立长期合作关系，合作期间未发生过坏账的客户，按低风险组合计提坏账准备，应收账款坏账准备计提政策合理并保持一贯性原则，与公司实际情况相符，公司应收账款的坏账准备计提充分、合理。

**(3) 按账龄组合计提坏账准备应收账款余额为 1.33 亿元，1 年以上账龄占比高达 93.09%，2 年以上占比达 43.13%。结合你公**

司经营特点、可比公司情况等，说明应收账款账龄较长的合理性，主要客户的具体情况，长期未收回的具体原因，已采取的催收措施。

**问题回复：**

公司应收账款账龄较长有很大一部分是玩具货款，且大都是外销货款，而玩具销售基本上都是赊销，销售依据合同约定的结账周期收款。外销客户主要为老客户，公司给予其账期为 90-180 天；内销收款期一般为 60-90 天。外销客户除了沃尔玛、LIONEL LLC、Toys "R" Us - Japan Ltd. 外，很多都是中小型零售商，在 2020 年的新冠疫情影响下不得不暂时关闭实体店，客户要求延迟付款。基于双方多年合作关系，公司给予其账期延长。延长期后，公司将采取积极措施，通过各种方式加大催收力度，力争货款尽快回收。

**问题 5：**

根据年报，你公司存货账面余额为 1.36 亿元，同比下降 20.60%，计提跌价准备 3,303.07 万元，其中库存商品账面余额为 1.09 亿元，同比增长 11.37%，计提跌价准备 3,000.34 万元。报告期内你公司转回或转销存货跌价准备 2,146.12 万元。

(1) 请说明本期存货账面余额下降而库存商品余额增长的具体原因，是否与产品销售收入及你公司生产模式相匹配，是否存在存货积压或产品滞销情形。

**问题回复：**

本期存货账面余额下降而库存商品余额增长的情形主要是在于控股子公司异度信息，通过对存货分类梳理，针对每个库存商品进行是否适用、畅销、滞销等状况的梳理，并根据 2019 年和 2020 年的销售情况，结合毛利率，对存货价值进行了减值测试和核算。

因为受华为事件和美国对华制裁的影响，公司在 2019 年及 2020 年进

行了积极备货，以备芯片涨价和断货的可能性发生，避免产品供应短缺。因为异度公司产品研发周期长、技术更新换代快，对于产品采购需要提前预订，后因疫情影响，使得库存商品无法发出和安装，更无法使用，所以异度公司库存商品余额增长。

截止目前为止，主要是公司控股子公司存在存货积压和产品滞销的情况。

**(2) 请根据存货分类，结合产品价格、原材料采购价格的变动情况等，说明本期存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。**

**问题回复：**

公司的存货按业务类别划分，可分为玩具制造业存货和教育信息化行业存货，本期玩具制造业存货计提跌价准备的主要是库存商品、教育信息化行业存货计提跌价准备的为库存商品和发出商品，具体如下：

存货跌价准备明细表

单位：万元

业务类别	项 目	期初结存	本期计提	本期减少	期末结存
玩具行业	原材料	939.45		652.12	287.33
	库存商品	1,399.81	1,042.39	1,494.00	948.20
教育信息化行业	库存商品		2,052.15		2,052.15
	发出商品		15.39		15.39
	合计	2,339.26	3,109.93	2,146.12	3,303.07

**(1) 玩具制造业：**

玩具制造业在资产负债表日，对存货进行全面清查后，库存商品按库龄预估可变现净值计提跌价准备。计算出玩具减值金额情况如下表。

类别	账龄	减值金额	减值比例
外购产品	6-12个月	31.20	31.90%
	1年以上	929.43	60.26%
自制产品		81.76	3.48%
合计		1042.39	

**(2) 教育信息化行业：**

评估公司根据控股子公司异度信息销售收入与成本情况，通过市场分

析和采购询价等方法，通过细分库存商品的适销程度，结合库存商品采购年限和减值比例，计算出异度信息减值金额情况如下表。

库存商品、发出商品减值表（单位：元）		
适销程度	减值比例	减值金额
畅销	75%	2,287,091.32
滞销	34%	17,969,807.86
合计		20,256,899.17

#### 会计师核查意见：

我们通过实施以下主要审计程序，对公司存货跌价准备计提的充分性，本期转回或转销存货跌价准备的判断标准及合理性以及相关会计处理的合规性进行核查：

1、了解评估并测试了管理层与存货跌价准备及年末确定存货估计售价相关的内部控制；

2、结合存货监盘，检查存货的数量、保存状态，关注存在减值迹象的存货是否已计提减值准备，复核存货跌价准备计提、转回或转销是否适当；

3、执行分析性复核程序，对公司存货各项目的增减变动情况进行分析；

4、获取存货跌价准备计算表，对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，重新计算跌价准备的计提、转回或转销是否正确，评估报告期存货跌价准备的计提、转回或转销判断标准的合理性和充分性；

5、我们取得了报告期以及期后销售及采购情况相关资料，了解期后产品销售价格和原材料价格变动等情况。

通过对上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为报告期公司对存在减值迹象存货进行了减值测试，并按会计准则相关规定计提了存货跌价准备，存货跌价准备充分、谨慎，与公司实际情况相符。

**(3) 请结合已计提跌价准备的存货实现销售情况、计提存货跌价准备的影响因素是否消除等说明本期转回或转销存货跌价准备的判断标准及合理性，相关会计处理是否符合企业会计准**

则的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

### 问题回复：

公司存货跌价准备转销主要是因为相关计提跌价准备的原材料通过生产领用、加工制造等形成产成品实现对外销售，报废或者直接对外销售等；库存商品跌价准备转销主要是因本期实现对外销售或报废而转销已计提的减值，具体情况如下表：

单位：万元

项目	直接出售转销	生产领用转销	报废转销	合计
原材料	418.28	5.48	228.35	652.11
库存商品	440.30		1,053.71	1,494.01
合计	858.58	5.48	1,282.06	2,146.12

公司本年度跌价准备转销主要是原材料、库存商品的出售及处置报废呆滞、折损库存商品。本年度对实现对外销售的库存商品，在结转营业成本时，将库存商品跌价准备转销 440.30 万元。另外，公司对部分报废原材料、库存商品跌价准备转销 1,280.17 万元

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益，对出售或处置的存货跌价准备，在结转成本时予以转销。存货跌价准备的计提和转销均基于公司业务的实际情况，会计处理符合会计准则的相关规定。

### 会计师核查意见：

我们通过实施以下主要审计程序，对公司存货跌价准备计提的充分性，本期转回或转销存货跌价准备的判断标准及合理性以及相关会计处理的合规性进行核查：

1、了解评估并测试了管理层与存货跌价准备及年末确定存货估计售价相关的内部控制；

2、结合存货监盘，检查存货的数量、保存状态，关注存在减值迹象的存货是否已计提减值准备，复核存货跌价准备计提、转回或转销是否适当；

3、执行分析性复核程序，对公司存货各项目的增减变动情况进行分析；

4、获取存货跌价准备计算表，对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，重新计算跌价准备的计提、转回或转销是否正确，评估报告期存货跌价准备的计提、转回或转销判断标准的合理性和充分性；

5、我们取得了报告期以及期后销售及采购情况相关资料，了解期后产品销售价格和原材料价格变动等情况。

通过对上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为报告期存货跌价准备的计提、转回或转销存货跌价准备的判断标准合理、充分，相关会计处理符合企业会计准则相关规定。

#### **问题 6:**

你公司前期收购广东高乐教育科技有限公司（以下简称“高乐教育”）形成商誉 6,662.44 万元，前期未计提商誉减值准备，本期你公司全额计提。请结合高乐教育经营及业绩情况，说明商誉出现减值迹象的具体时点、本次商誉减值的测试情况，包括但不限于主要假设、测试方法、参数选取及依据、具体测试过程等，对比说明本次商誉减值测试与 2019 年末减值测试是否存在差异，如是，请说明差异的原因及合理性，商誉减值计提是否及时合理，是否存在前期计提不足情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

#### **问题回复:**

由于受疫情影响，高乐教育 2020 年实现营业收入 6861.81 万元，较上年 10524.90 万元减少 3663.09 万元，下降 34.8%；2020 年实现净利润 771.51 万元，较上年 2749.01 万元减少 1977.5 万元，下降 71.93%。根据高乐教育当前的经营状况及未来经营前景等因素综合考虑，公司判断前期收购形成的商誉存在减值迹象。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，在资产负债表

日判断包含商誉在内的公司各项资产是否存在可能发生资产减值的迹象，并进行减值测试，对包含商誉在内的公司各项资产存在减值迹象的，按照准则规定估计其可收回金额。根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，可收回金额根据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较高者确定。

公司收购高乐教育形成的商誉所属的资产组，高乐股份管理层没有销售意图、不存在销售协议价格、近期无相关活跃交易市场，同时难以获取同行业类似资产组交易案例，故商誉减值测试无法可靠估计商誉所属资产组的公允价值（公允价值）减去处置费用的净额，商誉减值测试采用资产预计未来现金流量现值的模式计算其可收回金额。

### 1、资产组预计未来现金流量的现值

本次估算资产组预计未来现金流量的现值，对于未来收益的预测完全是基于被并购方会计主体现状使用资产组（CGU）的方式、力度以及使用能力等方面的因素，即按照目前状态及使用、管理水平使用资产组（CGU）可以获取的预测收益，采用收益途径方法进行测算。

### 2、收益指标

本次收益法评估中采用的收益指标为资产未来现金流量（NCF），主要包括：（1）资产持续使用过程中预计产生的现金流入。（2）为实现资产持续使用过程中产生的现金流入所必需的预计现金流出。（3）资产使用寿命结束时，处置资产所收到或者支付的净现金流量。通常根据资产未来每期最有可能产生的现金流量进行预测，其中，资产使用过程中产生的现金流量（NCF）的计算公式如下：

$$NCF=EBITDA-资本性支出-营运资金初始投资及增加额$$

$$EBITDA=营业收入-营业成本-税金及附加-营业费用-管理费用+折旧摊销$$

资本性支出是指为了维持资产正常运转或者资产正常产出水平而必要的支出或者属于资产维护支出。

### 3、折现率

根据企业会计准则的规定，为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特

定风险的税前利率。该折现率是企业购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。

#### 4、收益年限的确定

本次收益法评估是在企业持续经营的前提下作出的，因此，确定收益期限为无限期，根据公司经营历史及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后5年根据企业实际情况和政策、市场等因素对企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，第6年以后各年与第5年持平。

#### 5、资产组现金流量的确定

根据相关资产组业务主营收入、主营业务成本、税金及附加、折旧摊销以及相关费用项目等相关因素对未来现金流量进行估算。

#### 6、净现金流量的确定

本次估值中对未来收益的估算，主要是在对产生商誉单位审计报告揭示的营业收入、营业成本和财务数据的核实、分析的基础上，根据其经营历史、市场需求与未来的发展等综合情况做出的一种专业判断。据以上对主营业务收入、成本、期间费用等的估算，产生商誉单位未来净现金流量估算如下。

经营性资产价值估值结果表

金额单位：万元

项目	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
税前净现金流量	6,510.29	1,817.39	1,907.49	1,443.31	1,147.13	547.40
折现年限	1	2	3	4	5	
折现率	14.12%					
折现系数	0.8762	0.7678	0.6728	0.5895	0.5166	3.6573
税前净现金流量折现值	5,704.58	1,395.39	1,283.31	850.85	592.56	2,002.00
税前净现金流量折现值累计	11,828.69					

#### 7、商誉减值测试结果

按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）对广东高乐教育科技有限公司资产组可收回金额进行了测算，在基准日，广东高乐教育科技有限公司的资产组可收回金额为11,828.69万元，包含整体商誉的资产组的公允价值为18,620.42万元，本公司因收购广东高乐教育科技有限公司形成的商誉本期全额减值准备6,662.44万元。商誉减值测试具体过程如下：

项目	广东高乐教育科技有限公司 (单位:万元)



商誉账面余额	6,662.44
商誉减值准备余额	-
商誉的账面价值	6,662.44
未确认归属于少数股东权益的商誉价值	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值	6,662.44
资产组的账面价值	11,957.98
包含整体商誉的资产组的公允价值	18,620.42
资产组预计未来现金流量的现值	11,828.69
商誉减值损失	6,662.44
合并报表确定的商誉减值损失	6,662.44

本次商誉减值测试与 2019 年末减值测试资产组的范围、测试方法与上年保持一致，折现率、净现金流量的估算等参数的选取根据 2020 年末的情况进行了调整，上年与本年主要参数对比差异情况如下：

评估基准日：2020 年 12 月 31 日

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	永续期
税前净现金流量	6,510.29	1,817.39	1,907.49	1,443.31	1,147.13	547.4
折现率	14.12%					
折现系数	0.8762	0.7678	0.6728	0.5895	0.5166	3.6573
税前净现金流量折现值	5,704.58	1,395.39	1,283.31	850.85	592.56	2,002.00
税前净现金流量折现值累计	11,828.69					

评估基准日：2019 年 12 月 31 日

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	永续期
税前净现金流量	3,326.11	3,252.89	3,223.68	3,161.33	3,101.01	3,161.70
折现率	14.80%					
折现系数	0.8711	0.7588	0.661	0.5757	0.5015	3.3885
税前净现金流量折现值	2,897.38	2,468.29	2,130.85	1,819.98	1,555.16	10,713.43
税前净现金流量折现值累计	21,585.09					

由上表可以看出，本年与上年存在差异的主要原因是由于基于目前的经营状况，预计未来现金流量较上年有所减少，导致资产组可收回金额的减少，基于时点不同，对于公司未来经营情况的判断发生变化，本年由于收入下降，导致未来经营经营现金流预期减少，资产组可收回金额减少，从而产生商誉减值。根据《企业会计准则》等相关规定，公司计提 2020 年度商誉减值准备是基于谨慎性原则，符合《企业会计准则》、《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》以及公司会计政策的相关规定，能够更加公允的反映公司的财务

状况和经营成果，有助于向投资者提供真实、可靠、准确的会计信息。本次计提商誉减值准备及时、合理，不存在前期计提不足的情形。

#### 会计师核查意见：

我们通过实施以下主要审计程序，对公司商誉减值的合理性进行核查：

- 1、了解、评估及测试与商誉减值测试相关的内部控制；
- 2、复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法；与管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键假设、参数的选择等的合理性；
- 3、与管理层聘请的专家讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键假设、参数的选择等的合理性；
- 4、评价管理层聘请的专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- 5、利用专家审阅和复核商誉减值测试所选择的估值方法和主要假设；
- 6、评估管理层于 2020 年 12 月 31 日对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

通过对上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为报告期商誉发生减值迹象，进行商誉减值测试，商誉减值计提及时合理，符合会计准则相关规定，不存在前期计提不足的情况。

#### 问题 7：

根据年报，你公司短期借款余额为 1.23 亿元，一年内到期的非流动余额为 4,841.26 万元，短期债务共计 1.71 亿元，流动负债为 2.97 亿元。你公司货币资金余额为 4,571.96 万元，仅占短期负债的 26.70%。请结合货币资金受限状况、应收款项的回收情况、现金流状况、融资能力、日常经营资金需求、债务规模、还款安排等，说明你公司是否存在流动性风险。

#### 问题回复：

(1) 根据公司业务预计情况，公司 2021 年的现金流量表预测如下：

2021 年资金计划表

项目	预计金额（万元）
期初余额	4,571.96
销售商品、提供劳务收到的现金	63,000.00
收到的税费返还	1,200.00
收到其他与经营活动有关的现金	500.00
处置固定资产收回的现金净额	6,000.00
取得借款收到的现金	5,000.00
小计	75,700.00
购买商品、接受劳务支付的现金	41,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	8,000.00
支付的各项税费	2,200.00
支付其他与经营活动有关的现金	6,200.00
偿还债务支付的现金	17,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,000.00
小计	75,500.00
期末结存	4,771.96

(2) 2020 年 12 月 31 日，公司流动资产合计 5.02 亿元，其中应收账款 3.03 亿，公司将通过加大应收账款催收力度，缩短应收账款回收账期，从而改善经营活动现金流状况。

(3) 优化产品结构和业务布局，开源节流，降本增效，管控费用支出，着力提升管理效率和经营效益。

(4) 2020 年 12 月 31 日，公司固定资产价值 6.06 亿元，其中包括香港和深圳办公物业房产，公司可通过抵押担保或者处置等方式改善现金流。

公司可通过以上相关措施，改善现金流状况，公司不存在流动性风险。

### 问题 8:

根据年报，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 57.80%，同比增长 11.64 个百分点，其中第一大客户占比达 30.60%。

(1) 请说明你公司最近三年第一大客户的名称和销售额及

销售占比，结合你公司所处行业特点、销售模式等情况，详细说明是否存在对主要客户的依赖风险，如存在，请提示相关风险。

### 问题回复：

报告期内，公司业务主要包括玩具和互联网教育两大业务板块，公司最近三年第一大客户的情况见下表：

最近三年第一大客户情况

单位：万元

年度	客户名称	金额	销售占比
2018年	普宁市教育局	20,332.55	24.49%
2019年	沃尔玛集团	14,753.73	20.71%
2020年	沃尔玛集团	15,532.25	30.60%

2018年公司第一大客户普宁市教育局来源于合并范围内的全资子公司高乐教育。高乐教育2018年开始开展“教育信息系统集成业务”，通过政府招标程序承接并履行业主为普宁市教育局的“普宁市创建广东省教育现代化先进市配套设施设备建设项目”，其项目合同总额为25,065.40万元。该业务为向教育信息系统集成项目提供规划、建设、运行的整合服务，具有项目合同总额较大的特点，因此造成业主单位普宁市教育局成为2018年公司合并报表的第一大客户。高乐教育与其合作模式为通过政府化项目建设、运营实现销售与服务收入。高乐教育后续将结合行业发展状况、地区实际情况，推动与区域教育管理部门进行长期、深度合作。高乐教育开展的“教育信息系统集成业务”为向教育信息系统集成项目提供规划、建设、运行的整合服务及建成后的运营服务，合作关系具有长期性与持续性。

2019年及2020年第一大客户沃尔玛为玩具业务客户，为公司玩具产品销售的长期客户。公司通过多年的全球市场拓展，拥有经销与直销相结合的稳定、成熟的全球销售网络。海外市场方面，产品销售至各主要的发达国家和发展中国家，已累计与欧洲、美国、拉美、亚太近百个国家和地区的数百家客户建立了业务往来，公司与重要国际客户的合作关系长期稳定，利于公司产品迅速销往全球各地。国内市场方面，公司创新销售模式，深挖市场潜力，开拓了华润万家、大润发、卜蜂莲花、中国玩具反斗城等大型百货商超、连锁卖场，与玩具专卖店、礼品市场、早教机构等渠道也建立起密切合作

关系，并积极探索线上业务，多措并举为国内市场持续规模扩大打下了坚实基础。不存在对特定客户的重大依赖。

**(2) 请说明前五名客户的具体情况，与你公司、你公司主要股东及其实际控制人、董监高是否存在关联关系或其他关系。**

**请会计师详细说明就公司销售收入的真实性所执行的审计程序和获取的审计证据。**

**问题回复：**

2020 年公司前五名客户的具体情况如下：

前五大客户情况表

项目	客户名称	是否关联方	注册资本	经营范围
1	沃尔玛集团	否	境外企业	美国跨国零售业
2	汕头市潮南区教育局	否	政府机构	汕头市潮南区政府对教育事业进行组织领导和管理的机构或部门。
3	LIONEL LLC	否	境外企业	美国玩具火车进口商
4	菲仕兰集团	否	350 万欧元	食品销售，佣金代理（拍卖除外），及上述商品的进出口和相关配套业务等。
5	华润万家集团	否	372,872.15 万元	商品零售（包括购销、代销、寄售）等

上述五家客户与公司、公司主要股东及其实际控制人、董监高均不存在关联关系或其他利益关系。

**会计师核查意见：**

我们通过实施以下主要审计程序，对报告期内销售收入的真实性进行核查：

1、了解与收入确认相关的关键内部控制，评价并测试控制设计的合理性及运行的有效性；

2、选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

3、对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

4、对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、经客户签收的出库单等；对于外销收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单或收货记录、销售发票等支持性文件；

5、通过公开渠道获取客户信息，了解客户的经营范围，企业基本经营情况，核查与客户交易的真实性以及是否存在关联关系或其他利益关系以及是否存在向关联方输送利益或关联方占用资金的情形；

6、结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

7、对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

8、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

通过对上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，我们认为公司销售收入确认政策符合会计准则相关规定，不存在跨期确认收入情况，销售收入真实、准确、完整。相关交易具有商业实质，客户与公司、公司主要股东已其实际控制人、董监高不存在关联关系或其他利益关系，不存在向关联方输送利益或关联方占用资金的情况。

### **问题 9:**

**根据年报，你公司未办妥产权证书的固定资产账面价值共计 3.73 亿元，占你公司房屋及建筑物账面价值的 80.39%，涉及项目主要为新厂区厂房、仓库、办公大楼等，原因均为“土地使用权抵押”。请说明土地使用权抵押对应债务情况、抵押预计解除时间、办理产权证书是否存在其他实质障碍、是否涉及公司主要经营场所、无产权证书对你公司生产经营活动的具体影响。**

## 问题回复：

公司经营所在地，国有土地使用权（“土地使用权普府国用（2013）第特 02427 号”）地块上的附着物包括：办公楼、厂房、仓库、宿舍及公寓楼等，尚未办妥产权证书。上述固定资产于 2016 年建成，2017 年 2 月投入使用。为解决公司资金问题，公司以经营所在地的国有土地使用权做抵押标的，并于 2017 年向中国民生银行股份有限公司揭阳分行申请贷款，签订《最高额抵押合同》，合同编号“公高抵字第 17242017GL001 号”，期限为 2017 年 10 月 19 日至 2022 年 10 月 19 日，且于 2017 年 10 月在普宁市国土资源局办理抵押权登记手续。经与不动产管理部门沟通，土地在抵押期间无法办理附着物办公楼、厂房、仓库、宿舍及公寓楼的产权证书，需待解除抵押后方可办理，目前办理产权证书的有关资料都已准备完毕，办理产权证书不存在其他实质障碍，公司正对该事项进行积极跟进，待公司与中国民生银行股份有限公司揭阳分行签订的《最高额抵押合同》抵押担保期限届满，解除抵押手续后即可办理。以上固定资产目前使用情况正常，不影响公司正常运营，对公司日常生产经营活动不造成影响。

特此公告

广东高乐股份有限公司

2021 年 6 月 2 日