

上海游久游戏股份有限公司

减值测试审核报告

瑞华核字【2017】31010005号

目 录

1、	资产减值测试审核报告	1
2、	上海游久游戏股份有限公司关于重大资产重组注入标的 资产减值测试报告	3

瑞华会计师事务所
骑缝专



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen
Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码 (Post Code): 100077
电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

资产减值测试审核报告

瑞华核字【2017】31010005 号

上海游久游戏股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对后附的上海游久游戏股份有限公司（以下简称“游久游戏”）管理层编制的《上海游久游戏股份有限公司关于重大资产重组注入标的资产减值测试报告》（以下简称“减值测试报告”）进行了专项审核。

一、管理层的责任

游久游戏管理层的责任是按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会第 127 号令）的规定及与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司签订的《上海爱使股份有限公司与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》编制减值测试报告，并保证其内容真实、准确、完整，以及不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上，对管理层编制的减值测试报告发表审核意见。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》执行了审核工作。该准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审核工作以对减值测试报告是否不存在重大错报获取合理保证。在执行审核工作过程中，我们实施了询问、检查、重新计算等我们认为必要的审核程序，选择的程序取决于我们的职业判断。我们相信，我们的审核工作为发表审核意见提供了合理的基础。



三、审核意见

我们认为，上海游久游戏股份有限公司已按照《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会第 127 号令）的规定和游久游戏与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司签订的《上海爱使股份有限公司与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》编制了减值测试报告，在所有重大方面公允地反映了重大资产重组注入的标的资产游久时代（北京）科技有限公司 100%股权减值测试结论。

四、对报告使用者和使用目的的限定

本审核报告仅供上海游久游戏股份有限公司 2016 年年度报告披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·北京

中国注册会计师：连向阳



中国注册会计师：王 健



二〇一七年三月二十九日

上海游久游戏股份有限公司 关于重大资产重组注入标的资产减值测试报告

一、重大资产重组基本情况

上海游久游戏股份有限公司（原名“上海爱使股份有限公司”）（以下简称“公司”或“本公司”），以发行股份及支付现金形式购买标的资产游久时代（北京）科技有限公司（以下简称“游久时代”）100%股权。其中刘亮转让游久时代42.50%股权，代琳转让游久时代50.00%股权，大连卓皓贸易有限公司转让游久时代7.50%股权。

2014年1月9日，本公司召开第九届董事会第二十九次会议，审议通过《关于筹划重大资产重组的议案》，董事会同意公司筹划重大资产重组事项。

2014年3月31日，本次重大资产重组方案已经游久时代的股东会审议通过。

2014年4月1日，本公司与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司签订了附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议》和《盈利补偿协议》。

2014年4月2日，本公司召开第九届董事会第三十一次会议，审议通过《关于<上海爱使股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>的议案》等相关议案。

2014年4月24日，本公司召开第三十七次股东大会，审议通过《关于<上海爱使股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）>的议案》等相关议案。

2014年9月30日，本次重组已取得中国证监会证监许可【2014】1004号《关于核准上海爱使股份有限公司向刘亮等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准本次交易。

2014年10月13日，本次重大资产重组购买的游久时代100%股权完成过户手续及相关工商登记，游久时代成为公司全资子公司。

2015年3月10日，公司名称变更为上海游久游戏股份有限公司，3月19日股票简称变更为“游久游戏”，股票代码“600652”不变。

二、资产重组时注入的标的资产的业绩承诺情况

1、游久时代资产评估情况

根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字【2014】第0126231号《资产评估报告》，在评估基准日2013年12月31日，游久时代全部股东权益（母公司）账面价值为2,819.01万元，收益法评估后的股东全部权益价值为

118,200.35 万元，增值 115,381.34 万元，增值率为 4,092.96%。本次交易标的股权的交易价格为 118,000.00 万元，以上海东洲资产评估有限公司出具的评估报告中确定的资产评估结果为依据，由交易双方协商确定。

2、相关业绩承诺情况

对游久时代未来业绩作出承诺并承担盈利补偿义务的主体为刘亮、代琳，大连卓皓贸易有限公司不承担补偿义务，其相应的补偿责任由刘亮代其向上市公司承担。

刘亮、代琳承诺 2014 年度、2015 年度、2016 年度游久时代各年实现的净利润分别不低于 10,000 万元、12,000 万元、14,400 万元。上述净利润是指游久时代合并报表中扣除非经常性损益（特指除游久时代根据《关于促进中关村科技园区石景山园产业集聚和企业发展办法》取得的政府补助以外的非经常性损益）后归属于母公司股东的净利润。

在盈利承诺期内，若标的资产各年度内实际净利润数小于预测净利润数，净利润差额部分由刘亮、代琳优先以补偿股份的方式对上市公司进行业绩补偿，若盈利承诺期内，刘亮、代琳截至当年持有的上市公司股份数不足以补偿的，差额部分以现金进行补偿。

3、补偿安排

（1）补偿金额的计算

如游久时代在承诺期内未能实现承诺净利润，则刘亮、代琳应于各年度《盈利预测实现情况的专项审核报告》出具之日起 10 日内确定股份回购数量，并于出具专项审核意见之日起 30 个工作日内向本公司划转。

当期的补偿金额按照如下方式计算：

每年补偿金额=（截至当年年末累积承诺净利润数-截至当年年末累积实现净利润数）÷承诺期内各年度承诺净利润之和×本次交易的总对价-已补偿金额。

刘亮、代琳各承担当期应补偿金额的 50%。

在逐年补偿的情况下，各年计算的补偿股份数量小于零（0）时，按零（0）取值，即已经补偿的股份不冲回。

（2）补偿的具体方式

1) 如刘亮、代琳当期需向本公司支付补偿，则先以刘亮、代琳因本次交易取得的尚未出售的股份进行补偿，不足部分由刘亮、代琳以现金补偿。具体补偿方式如下：

①先由刘亮、代琳以本次交易取得的尚未出售的股份进行补偿，具体如下：

A、当期应补偿股份数量的计算公式为：

当期应补偿股份数量=当期应补偿金额/本次发行的股份价格

B、本公司在承诺期内进行现金分红、送股或公积金转增股本的，补偿股份数额做如下调整：

上市公司在承诺期内实施资本公积金转增股本或分配股票股利的，则当期应补偿股份数量（调整后）=当期应补偿股份数（调整前）×（1+转增或送股比例）

上市公司在承诺期内实施现金分红的，除原补偿股份数外，在承诺期内已分配的现金股利应作相应返还，返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利（以税后金额为准）×当期应补偿股份数量。

C、刘亮、代琳应按照《盈利补偿协议》的约定，将其应补偿的股份划转至上市公司董事会设立的专门账户进行锁定，该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利，待承诺期届满后注销；在承诺期届满且确定应补偿股份数量并完成锁定手续后，上市公司应在两个月内就锁定股份的回购及后续注销事宜召开股东大会。若该等事宜获得股东大会通过，上市公司将以总价 1.00 元的价格定向回购专门账户中存放的全部锁定股份并予以注销。

②按照以上方式计算出的补偿金额仍不足以补偿的，差额部分由刘亮、代琳以现金补偿。刘亮、代琳需在会计师事务所年度《盈利预测实现情况的专项审核报告》出具后 30 个工作日内将所需补偿的现金支付至本公司指定的银行账户内。

2) 在承诺期届满后三个月内，本公司聘请各方一致认可的具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的股权进行减值测试，并出具《资产减值测试审核报告》。如：标的股权期末减值额>承诺期内已补偿股份总数×本次发行的股份价格+承诺期内已补偿现金，则刘亮、代琳应对本公司另行补偿。刘亮、代琳各承担减值补偿金额的 50%。补偿时，先以刘亮、代琳因本次交易取得的尚未出售的股份进行补偿，不足的部分由刘亮、代琳以现金补偿。

因标的股权减值应补偿金额的计算公式为：应补偿的金额=期末减值额-承诺期内因实际利润未达承诺利润已累计支付的补偿额。

3) 在各年计算的应补偿金额少于或等于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。计算结果如出现小数的，应舍去取整。

4) 无论如何，刘亮、代琳向本公司支付的补偿总额不超过本次交易的交易对价 118,000.00 万元。

5) 本公司与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司一致确认，刘亮、代琳对本公司补偿的实施，以标的股权交割完成为前提。

4、奖励对价

如果承诺期游久时代实际实现的净利润总和超出承诺期承诺净利润总和，公司将超出部分的 70%作为奖励对价由上市公司以分红的方式向截至 2016 年 12

月 31 日仍在游久时代留任的股东支付。

若上市公司以分红的方式支付奖励对价因不符合证券监管部门的监管要求或未获得上市公司股东大会审议通过或其他原因无法实施的，前述奖励对价在游久时代 2016 年度《盈利预测实现情况的专项审核报告》及《资产减值测试审核报告》披露后，由上市公司一次性以现金支付。

三、本报告编制依据

1、《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会第 127 号令）。

2、公司与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司签订的《上海爱使股份有限公司与刘亮、代琳、大连卓皓贸易有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》。

四、减值测试过程

1、本公司已聘请北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华评估”）对截止 2016 年 12 月 31 日重大资产重组注入的标的资产游久时代 100% 股东权益价值进行了评估，并由其于 2017 年 3 月 29 日出具了中同华评报字（2017）第 160 号《上海游久游戏股份有限公司股权收购相关盈利补偿测算所涉及的游久时代（北京）科技有限公司股权评估项目资产评估报告书》，评估报告所载 2016 年 12 月 31 日标的资产的评估结果为 151,000.00 万元。

2、本次减值测试过程中，本公司已向中同华评估履行了以下程序：

（1）已充分告知中同华评估本次评估的背景、目的等必要信息。

（2）谨慎要求中同华评估，在不违反其专业标准的前提下，为了保证本次评估结果与上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字【2014】第 0126231 号《资产评估报告》的结果可比，需要确定评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致。

（3）对于以上若存在不确定性或不能确认的事项，需要及时告知并在其评估报告中充分披露。

（4）对比两次评估报告中披露的评估假设、评估参数等是否存在重大不一致。

（5）根据两次评估结果计算是否发生减值。

五、测试结论

通过以上工作，本公司得出以下结论：

截至 2016 年 12 月 31 日，本次重大资产重组注入的标的资产即游久时代 100% 股东权益评估值 151,000.00 元，调整补偿期限内利润分配的影响金额 400.00 万元后为 151,400.00 万元，对比本次交易的价格 118,000.00 万元，没有发生减值。

六、本报告的批准

本报告业经本公司董事会于 2017 年 3 月 29 日批准报出。





编号:0 02460677

营业执照

统一社会信用代码 9111010856949923XD

名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

执行事务合伙人 杨剑涛, 顾仁荣

成立日期 2011年02月22日

合伙期限 2011年02月22日至 2061年02月21日

经营范围 审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2016年10月20日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号: 000453

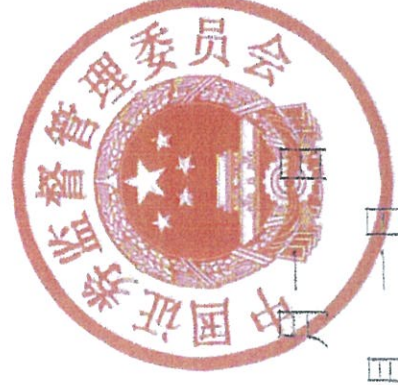
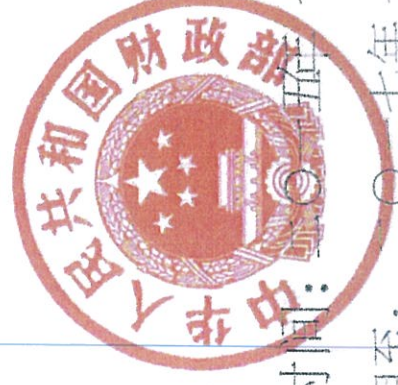
会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部(特殊普通合伙)中国证劵监督管理委员会审查, 批准

执行证劵、期货相关业务。

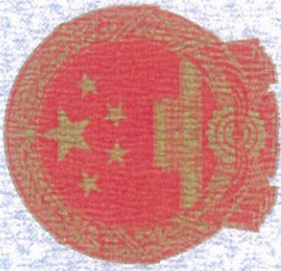


首席合伙人: 杨剑涛



证书号: 17 发证时间: 二〇一七年七月一日

证书有效期至: 二〇一七年七月一日



会计师事务所

执业证书



名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：顾仁荣

办公场所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：11010130

注册资本(出资额)：10980万元

批准设立文号：京财会许可[2011]0022号

批准设立日期：2011-02-14

证书序号：NO. 0193C8

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 陆向阳
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1971-03-17
 工作单位 Working unit 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 身份证号码 Identity card No. 130102197103170651



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 310000052142
 No. of Certificate
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2001 年 09 月 12 日
 Date of Issuance 2001 年 09 月 12 日



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



2015年 4月 3日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
it's renewal.



2016年 4月 3日



姓名 潘旻

Full name: 潘旻

性别 男

Sex: M

出生日期 1979-09-02

Date of birth: 1979-09-02

工作单位 上海立信会计师事务所有限公司

Working unit: 上海立信会计师事务所有限公司

执业证书号 22010474102053

Member's serial No. 22010474102053



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 31000472255
No. of cert. No. 31000472255

执业注册会计师 上海市注册会计师协会
Authorized Inspector CPA Shanghai Institute of CPAs

发证日期: 2007 年 09 月 12 日
Date of issuance: 2007 年 09 月 12 日



年 月 日

2007 年 9 月 12 日