

利亚德光电股份有限公司拟收购  
北京互联亿达科技有限公司股权项目  
评估报告

中企华评报字(2013)第 1283 号  
(共一册, 第一册)

北京中企华资产评估有限责任公司  
二〇一三年十一月十四日



## 目录

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 注册资产评估师声明.....                      | 1  |
| 评估报告摘要.....                         | 2  |
| 评估报告正文.....                         | 3  |
| 一、 委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者 .... | 3  |
| 二、 评估目的 .....                       | 8  |
| 三、 评估对象和评估范围 .....                  | 8  |
| 四、 价值类型及其定义.....                    | 8  |
| 五、 评估基准日 .....                      | 8  |
| 六、 评估依据 .....                       | 9  |
| 七、 评估方法 .....                       | 10 |
| 八、 评估程序实施过程 and 情况.....             | 14 |
| 九、 评估假设 .....                       | 17 |
| 十、 评估结论 .....                       | 18 |
| 十一、 特别事项说明 .....                    | 19 |
| 十二、 评估报告使用限制说明 .....                | 20 |
| 十三、 评估报告日 .....                     | 20 |
| 评估报告附件.....                         | 21 |

## 注册资产评估师声明

一、我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

二、评估对象涉及的资产、负债清单由被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

三、我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

四、我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

五、我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

## 评估报告摘要

### 重要提示

本摘要内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读评估报告正文。

北京中企华资产评估有限责任公司接受利亚德光电股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，按照必要的评估程序，对北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益在评估基准日的市场价值进行了评估。现将评估报告摘要如下：

评估目的：利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司股权。为此，利亚德光电股份有限公司委托我公司对北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。

评估对象：北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值。

评估范围：评估范围是被评估单位的全部资产及负债。包括流动资产、固定资产及流动负债。（企业出资的非专利技术已摊销完毕，该非专利技术已不能为企业带来超额收益，本次未纳入评估范围。）

评估基准日：2013年9月30日

价值类型：市场价值

评估方法：资产基础法、收益法

评估结论：本评估报告选用收益法评估结果为评估结论，即：北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益的评估值为 4,508.24 万元。

本评估报告仅为评估报告中描述的经济行为提供价值参考依据，评估结论的使用有效期限自评估基准日 2013 年 9 月 30 日起一年有效。

评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

## 利亚德光电股份有限公司拟收购 北京互联亿达科技有限公司股权项目 评估报告正文

利亚德光电股份有限公司：

北京中企华资产评估有限责任公司接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，采用收益法和资产基础法，按照必要的评估程序，对利亚德光电股份有限公司拟实施股权收购行为所涉及的北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益在 2013 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下。

### 一、委托方、被评估单位及业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次评估的委托方为利亚德光电股份有限公司，被评估单位为北京互联亿达科技有限公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者包括行业监管部门。

#### (一) 委托方简介

企业名称：利亚德光电股份有限公司(简称：“利亚德光电”)

住所：北京市海淀区颐和园北正红旗西街 9 号

法人代表：李军

注册资本：15000 万元

实收资本：15000 万元

公司类型：股份有限公司（上市，自然人投资或控股）

经营范围：许可经营项目：生产电子显示设备，集成电路产品；普通货运（普通货物运输许可证有效期至 2017 年 04 月 22 日）

一般经营项目：开发，生产信息显示管理系统，软件产品集成电路产品‘自产产品的工程安装，调试，维护，租凭及技术咨询服务；销售电子显示产品，照明产品，电子标识产品；计算机系统服务；货物进出口；技术进出口；设计，制作，代理，发布广告。

## 公司简介:

利亚德光电股份有限公司前身为北京利亚德电子科技有限公司，成立于 1995 年 8 月 21 日。2010 年 11 月，利亚德光电股份有限公司由有限责任公司整体变更设立股份有限公司。2012 年 5 月 28 日，公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市，股票代码 300296。

利亚德光电股份有限公司是一家专业从事 LED 应用产品研发、设计、生产、销售和服务的高新技术企业，致力于为客户提供高效、节能、可靠的 LED 应用产品及其整体解决方案。目前，利亚德光电股份有限公司生产的 LED 应用产品主要包括 LED 全彩显示产品、系统显示产品、创意显示产品、LED 电视、LED 照明产品和 LED 背光标识系统等六大类。

利亚德光电股份有限公司自 1995 年成立以来，在全国各地承建超过 5,000 个项目，安装了数十万个显示产品，已经发展成为一家 LED 视频及信息发布显示屏领域的引领者。利亚德光电股份有限公司凭借高品质的产品、领先的技术水平和一流的服务能力在业内树立起良好的品牌声誉，在铁路交通、城市轨道交通、公路交通、民航交通、体育场馆、公共传媒、金融机构、工商企业、政府部门等细分市场拥有广泛的客户资源。

## (二) 被评估单位简介

### 1. 公司简况

名称：北京互联亿达科技有限公司

住所：北京市通州区武夷花园 50 幢 155 单元 2 层 A 户

法人代表：刘福菊

注册资本：1000 万

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：技术推广；销售 LED 光源、LED 电子显示屏，计算机软件及辅助设备，机械设备；计算机系统服务，基础软件服务，应用软件开发（不含医用软件）；系统集成；数据处理；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

企业概况：北京互联亿达科技有限公司是国内致力于广播电视行业的 LED 显示屏及控制系统解决方案提供商。公司主要业务涉及电视台演播室显示系统、显示屏控制系统、多媒体点评系统、虚拟演播室系统、广告监测系统、LED 显示屏外包服务等多个领域。产品被广泛应用于广电、监测中心、药监局、工商局、教育科研、政府、企业等众多行业。

北京互联亿达科技有限公司于 2013 年 9 月 2 日取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，并取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》。

## 2. 公司股权结构及变更情况

(1) 北京互联亿达科技有限公司前身为北京凯之航文化传播有限公司，系由自然人刘福菊、袁全枝共同出资组建的有限责任公司，于 2004 年 11 月取得北京市工商行政管理局通州分局核发的《企业法人营业执照》，公司注册资本 50 万元，实缴资本 50 万元。

互联亿达设立时各股东出资及出资比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 刘福菊  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 2  | 袁全枝  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 合计 |      | 50        | 50        | 0         | 100% |

(2) 2011 年 2 月 12 日，经互联亿达股东会决议，公司名称由“北京凯之航文化传播有限公司”变更为“北京互联亿达科技有限公司”。本次变更行为经北京市工商行政管理局通州分局核发的（京通）名称变核（内）字[2011]第 0002310 号企业名变更核准通知书批准。

(3) 2011 年 2 月 12 日，经互联亿达股东会决议，袁全枝将其所持有的互联亿达 50% 的股权受让予刘星辰。同日，上述转让方分别与受让方签署了《股权转让协议》。2011 年 2 月 15 日，北京市工商行政管理局通州分局同意并办理并完成了工商变更登记。

此次股权转让完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 刘福菊  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 2  | 刘星辰  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 合计 |      | 50        | 50        | 0         | 100% |

(4)2011 年 3 月 7 日，经互联亿达股东会决议，同意注册资本由 50 万元增至 1,000 万元，由刘福菊、刘星辰认缴。其中，刘福菊以货币出资人民币 250 万元、知识产权-非专利技术出资 350 万元，刘星辰以知识产权-非专利技术出资 350 万元。2011 年 3 月 28 日，北京市工商行政管理局通州分局同意并办理并完成了工商变更登记。

此次增资完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额<br>(万元) | 实缴出资额<br>(万元) | 代缴出资额<br>(万元) | 出资比例    |
|----|------|---------------|---------------|---------------|---------|
| 1  | 刘福菊  | 625           | 625           | 0             | 62.50%  |
| 2  | 刘星辰  | 375           | 375           | 0             | 37.50%  |
| 合计 |      | 1000          | 1000.00       | 0             | 100.00% |

(5)2013 年 11 月 6 日，经互联亿达股东会决议，刘福菊将其所持有的互联亿达 55%的部分股权转让予北京华亿联合科技有限公司，刘福菊将其所持有的互联亿达 7.5%的部分股权转让予北京通北纵横科技有限公司；刘星辰将其所持有的互联亿达 37.5%的部分股权转让予北京通北纵横科技有限公司。2013 年 11 月，北京市工商行政管理局通州分局向互联亿达核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称         | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额<br>(万元) | 出资比例    |
|----|--------------|-----------|-----------|---------------|---------|
| 1  | 北京华亿联合科技有限公司 | 550       | 550       | 0             | 55.00%  |
| 2  | 北京通北纵横科技有限公司 | 450       | 450       | 0             | 45.00%  |
| 合计 |              | 1000      | 1000.00   | 0             | 100.00% |

#### 4.公司组织框架图



#### 5.近年的财务和经营状况

被评估单位近年来的财务状况如下表：

金额单位：人民币万元

| 项目    | 2012 年 12 月 31 日 | 2013 年 9 月 30 日 |
|-------|------------------|-----------------|
| 流动资产  | 1,869.41         | 1,238.32        |
| 固定资产  | 5.22             | 2.01            |
| 资产总计  | 2,022.85         | 1,240.33        |
| 流动负债  | 1,883.48         | 1,081.87        |
| 非流动负债 |                  |                 |
| 负债合计  | 1,883.48         | 1,081.87        |
| 所有者权益 | 139.37           | 158.46          |

被评估单位近年来的经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

| 项目        | 2012 年度 | 2013 年 1-9 月 |
|-----------|---------|--------------|
| 一、营业收入    | 768.04  | 3,521.24     |
| 其中:主营业务收入 | 768.04  | 3,521.24     |
| 减:营业成本    | 581.05  | 2,718.46     |
| 主营业务税金及附加 | 1.12    | 2.10         |
| 营业费用      | 5.64    | 8.65         |
| 管理费用      | 85.43   | 93.17        |
| 财务费用      | -0.46   | -0.09        |
| 减:资产减值损失  | 64.87   | 607.00       |
| 投资收益      |         |              |
| 二、营业利润    | 30.38   | 91.96        |
| 减: 营业外支出  | 3.15    | 77.61        |
| 三、利润总额    | 33.53   | 167.31       |
| 四、净利润     | 21.19   | 19.10        |

被评估单位 2012 年度及评估基准日的会计报表经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并发表了无保留意见审计报告。

#### 6.委托方与被评估单位之间的关系

利亚德光电股份有限公司是本项目的委托方，北京互联亿达科技有限公司是本项目的被评估单位。利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司的股权。

#### (三) 业务约定书约定的其他评估报告使用者

本评估报告仅供委托方和国家法律、法规规定的评估报告使用者使用，不得被其他任何第三方使用或依赖。

## 二、评估目的

利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司的股权。为此，利亚德光电股份有限公司委托我公司对北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。

## 三、评估对象和评估范围

### (一) 评估对象

根据评估目的，评估对象是北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值。

### (二) 评估范围

评估范围是北京互联亿达科技有限公司的全部资产及负债。评估范围内的资产包括流动资产、固定资产、无形资产等，总资产账面价值为 1,240.33 万元；负债均为流动负债，总负债账面价值为 1,081.87 万元；净资产账面价值 158.46 万元。（企业出资的非专利技术已摊销完毕，该非专利技术已不能为企业带来超额收益，本次未纳入评估范围。）

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。评估基准日，评估范围内的资产、负债账面价值已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并发表了无保留意见审计报告。

## 四、价值类型及其定义

根据评估目的，确定评估对象的价值类型为市场价值。

市场价值是指自愿买方和自愿卖方，在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

## 五、评估基准日

评估基准日是 2013 年 9 月 30 日。

评估基准日由委托方确定。

## 六、评估依据

### (一)经济行为依据

- 1.《利亚德光电股份有限公司关于拟收购北京互联亿达科技有限公司 100%股权的请示及批复》(2013 年 11 月 1 日);
- 2.《北京互联亿达科技有限公司股东会决议》;
- 3.本次评估与委托方签订的《业务约定书》。

### (二)法律法规依据

- 1.《中华人民共和国公司法》(2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议通过);
- 2.《中华人民共和国证券法》(2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议通过);
- 3.《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过);
- 4.《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号);
- 5.《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》(财政部、国家税务总局令第 50 号);
- 6.《中华人民共和国著作权法》(2010 年 2 月 26 日第十一届全国人民代表大会常务委员会第十三次会议通过修订);
- 7.《计算机软件保护条例》(中华人民共和国国务院令第 339 号)。

### (三)评估准则依据

- 1.《资产评估准则——基本准则》(财企[2004]20 号);
- 2.《资产评估职业道德准则——基本准则》(财企[2004]20 号);
- 3.《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》(会协[2003]18 号);
- 4.《资产评估准则——评估程序》(中评协[2007]189 号);
- 5.《资产评估准则——工作底稿》(中评协[2007]189 号);
- 6.《资产评估准则——机器设备》(中评协[2007]189 号);
- 7.《资产评估价值类型指导意见》(中评协[2007]189 号);

- 8.《评估机构业务质量控制指南》(中评协[2010]214号);
- 9.《资产评估准则——企业价值》(中评协[2011]227号);
- 10.《资产评估准则——评估报告》(中评协[2011]230号);
- 11.《资产评估准则——业务约定书》(中评协[2011]230号);
- 12.《资产评估职业道德准则——独立性》(中评协[2012]248号);

#### (四)权属依据

- 1.北京互联亿达科技有限公司章程、验资报告、出资证明等;
- 2.其他与资产、权利的取得及使用有关的合同、协议。

#### (五)取价依据

- 1.《机电产品报价手册》(2013年);
- 2.企业提供的以前年度的财务报表;
- 3.企业有关部门提供的未来年度经营计划;
- 4.企业提供的主要产品目前及未来年度市场预测资料;
- 5.评估人员现场勘察记录及收集的其他相关估价信息资料。

#### (六)其他参考依据

- 1.北京互联亿达科技有限公司提供的资产清单和评估申报表;
- 2.瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告;
- 3.北京中企华资产评估有限责任公司信息库。

### 七、评估方法

企业价值评估的基本方法主要有收益法、市场法和资产基础法。

企业价值评估中的收益法,是指将预期收益资本化或者折现,确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

企业价值评估中的市场法,是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较,确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

企业价值评估中的资产基础法,是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础,合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值,确定评估对象价值的评估方法。

《资产评估准则——企业价值》规定，注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析收益法、市场法和资产基础法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或者多种资产评估基本方法。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，本次评估选用的评估方法为收益法、资产基础法。评估方法选择理由如下：

由于目前国内资本市场缺乏与标的企业类似或相近的可比企业；股权交易市场不发达，缺乏或难以取得类似企业的股权交易案例，故本次评估不宜采用市场法评估。

通过对北京互联亿达科技有限公司的收益分析，互联亿达目前运行正常，发展前景良好，相关收益的历史数据能够获取，未来收益能够进行合理预测，适宜采用收益法进行评估。

北京互联亿达科技有限公司各项资产及负债权属清晰，相关资料较为齐全，能够通过采用各种方法评定估算各项资产、负债的价值，适宜采用资产基础法进行评估。

### (一) 收益法

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。现金流量折现法的描述具体如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

#### 1. 企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值+股权投资价值

#### (1) 经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = F_0 \times (1+r)^{-0.125} + \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^{i-0.25}} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^{n-0.25}}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

$F_0$ ：评估基准日后当年预期的企业自由现金流量；

$F_i$ ：评估基准日后第*i*年预期的企业自由现金流量；

$F_n$ ：预测期末年预期的企业自由现金流量；

$r$ ：折现率(此处为加权平均资本成本 WACC)；

$n$ ：预测期；

$i$ ：预测期第*i*年；

$g$ ：永续期增长率。

其中，企业自由现金流量计算公式如下：

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中，折现率(加权平均资本成本,WACC)计算公式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

其中： $k_e$ ：权益资本成本；

$k_d$ ：付息债务资本成本；

$E$ ：权益的市场价值；

$D$ ：付息债务的市场价值；

$t$ ：所得税率。

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下：

$$K_e = r_f + MRP \times \beta + r_c$$

其中： $r_f$ ：无风险利率；

MRP：市场风险溢价；

$\beta$ ：权益的系统风险系数；

$r_c$ ：企业特定风险调整系数。

## (2)溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。被评估单位的溢余资产为超出维持企业正常经营的营业性现金的富余现金。

## (3)非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的、评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。被评估单位的非经营性资产、负债包括与企业经营无关的内部往来款及保证金、押金、递延所得税、应付股利等，本次评估采用成本法进行评估。

## 2. 付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。被评估单位评估基准日无付息债务。

## (二) 资产基础法

### 1. 流动资产

评估范围内的流动资产主要包括，货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款及存货等。

(1) 货币资金，包括现金和银行存款，通过现金盘点、核实银行对账单、银行函证等，以核实后的价值确定评估值。

(2) 各种应收款项在核实无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。评估人员向被评估单位调查了解了游戏产品的合作运营政策、客户构成及资信情况、历史年度应收账款的回收情况等。按照重要性原则，对大额的应收账款进行了函证，并对相应的合同进行了抽查。采用个别认定与账龄分析相结合的方法确定评估值，同时将评估基准日计提的应收账款坏账准备评估为零。

(3) 预付账款，评估人员向被评估单位相关人员调查了解了预付账款形成的原因、对方单位的资信情况等。按照重要性原则，对大额或账龄较长等情形的预付账款进行了函证，并对相应的合同进行了抽查。经核实，预付账款均能按照合同约定形成权益，预付账款以核实后的账面价值作为评估值。

(4) 存货，存货主要为库存商品和在用周转材料。由于存货目前均处于所在工程现场，不具备实地盘点条件，本次评估人员对该存货进行了实物函证，并对该库存商品购入发票、工程进度以及合同执行情况进行了核实，确认其存在的真实性和金额的准确性。对于在用周转材料，评估人员在核实后用重置成本法对其进行评估。对于库存商品，

根据评估基准日的销售价格减去销售费用、全部税金和适当数额的税后净利润确定评估值。

## 2. 机器设备

根据设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法评估。

成本法

成本法计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

### ①重置全价的确定

由于被评估单位的设备类资产均属于电子设备类小型资产，设备购置价包含运输及安装等费用，设备购置价即为重置全价。

### ②综合成新率的确定

对于电子设备类小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率。计算公式如下：

年限法成新率=(经济寿命年限-已使用年限)/经济寿命年限×100%

综合成新率=年限法成新率×调整系数

### ③评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

## 3. 负债

负债为流动负债及其他非流动负债，具体包括应付账款、预收账款、应交税费及其他应付款等。评估人员根据企业提供的各项目明细表及相关财务资料，对账面值进行核实，以企业实际应承担的负债确定评估值。

## 八、评估程序实施过程和情况

评估人员于2013年11月4日至2013年11月14日对评估对象涉及的资产和负债实施了评估。主要评估程序实施过程和情况如下：

### (一) 接受委托

2013年11月4日，我公司与委托方就评估目的、评估对象和评估范围、评估基准日等评估业务基本事项，以及各方的权利、义务等达成协议，并与委托方协商拟定了相应的评估计划。

## (二) 前期准备

1. 拟定评估方案
2. 组建评估团队
3. 实施项目前期指导

为使被评估单位的财务与资产管理人员理解并做好资产评估材料的填报工作，确保评估申报材料的质量，我公司指派专人对资产评估材料填报中碰到的问题进行解答。

为了保证评估项目的质量和提高工作效率，贯彻落实拟定的资产评估操作方案，我公司对项目团队成员讲解了项目的经济行为背景、评估对象涉及资产的特点、评估技术思路 and 具体操作要求等。

## (三) 现场调查

评估人员于2013年11月5日至2013年11月14日对评估对象涉及的资产和负债进行了必要的清查核实，对被评估单位的经营管理状况等进行了必要的尽职调查。

### 1. 资产核实

#### (1) 指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

评估人员指导被评估单位的财务与资产管理人员在自行资产清查的基础上，按照评估机构提供的“资产评估申报表”及其填写要求、资料清单等，对纳入评估范围的资产进行细致准确的填报，同时收集准备资产的产权证明文件和反映性能、状态、经济技术指标等情况的文件资料等。

#### (2) 初步审查和完善被评估单位填报的资产评估申报表

评估人员通过查阅有关资料，了解纳入评估范围的具体资产的详细状况，然后仔细审查各类“资产评估申报表”，检查有无填项不全、错填、资产项目不明确等情况，并根据经验及掌握的有关资料，检查“资产评估申报表”有无漏项等，同时反馈给被评估单位对“资产评估申报表”进行完善。

### (3)现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况，评估人员在被评估单位相关人员的配合下，按照资产评估准则的相关规定，对各项资产进行了现场勘查，并针对不同的资产性质及特点，采取了不同的勘查方法。

### (4)补充、修改和完善资产评估申报表

评估人员根据现场实地勘查结果，并和被评估单位相关人员充分沟通，进一步完善“资产评估申报表”，以做到：账、表、实相符。

### (5)查验产权证明文件资料

评估人员对纳入评估范围的资产产权证明文件资料进行查验，对权属资料不完善、权属不清晰的情况提请企业核实或出具相关产权说明文件。

## 2. 尽职调查

评估人员为了充分了解被评估单位的经营管理状况及其面临的风险，进行了必要的尽职调查。尽职调查的主要内容如下：

(1)被评估单位的历史沿革、主要股东及持股比例、必要的产权和经营管理结构；

(2)被评估单位的资产、财务、经营管理状况；

(3)被评估单位的经营计划、发展规划和财务预测信息；

(4)评估对象、被评估单位以往的评估及交易情况；

(5)影响被评估单位经营的宏观、区域经济因素；

(6)被评估单位所在行业的发展状况与前景；

(7)其他相关信息资料。

### (四) 资料收集

评估人员根据评估项目的具体情况进行了评估资料收集，包括直接从市场等渠道独立获取的资料，从委托方及被评估单位等相关当事方获取的资料，以及从政府部门、各类专业机构和其他相关部门获取的资料，并对收集的评估资料进行了必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据。

### (五) 评定估算

评估人员针对各类资产的具体情况，根据选用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成了初步评估结论。项目负责人对各类资产评估初步结论进行汇总，撰写并形成评估报告草稿。

#### (六) 内部审核

根据我公司评估业务流程管理办法规定，项目负责人在完成评估报告草稿一审后形成评估报告初稿并提交公司内部审核。项目负责人在内部审核完成后，形成评估报告征求意见稿并提交客户征求意见，根据反馈意见进行合理修改后形成评估报告正式稿并提交委托方。

### 九、评估假设

本评估报告分析估算采用的假设条件如下：

#### (一) 一般假设

- 1.假设评估基准日后被评估单位持续经营；
- 2.假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 3.假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化；
- 4.假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- 5.假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 6.假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规；
- 7.假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

#### (二) 特殊假设

- 1.假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- 2.假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

3.假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

4.假设评估基准日后被评估单位的产品或服务保持目前的市场竞争态势；

5.企业未来无经营广告置换的计划，本报告未考虑广告置换收益；

6.假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字注册资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 十、评估结论

### (一) 收益法评估结果

北京互联亿达科技有限公司评估基准日总资产账面价值为 1,240.33 万元，总负债账面价值为 1,081.87 万元，净资产账面价值为 158.46 万元。

收益法评估后的股东全部权益价值为 4,508.24 万元，较评估基准日账面净资产 158.46 万元，增值 4,349.78 万元，增值率 2745.00%。

### (二) 资产基础法评估结果

北京互联亿达科技有限公司评估基准日总资产账面价值为 1,240.33 万元，评估价值为 1,337.50 万元，增值额为 97.17 万元，增值率为 7.83%；总负债账面价值为 1,081.87 万元，评估价值为 1,081.87 万元，增值额为 0.00 万元，增值率为 0.00%；净资产账面价值为 158.46 万元，净资产评估价值为 255.63 万元，增值额为 97.17 万元，增值率为 61.32%。资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2013 年 9 月 30 日

金额单位：人民币万元

| 项目     |   | 账面价值     | 评估价值     | 增减值   | 增值率%      |
|--------|---|----------|----------|-------|-----------|
|        |   | A        | B        | C=B-A | D=C/A×100 |
| 一、流动资产 | 1 | 1,238.32 | 1,335.25 | 96.94 | 7.83      |

| 项目        |    | 账面价值     | 评估价值     | 增减值   | 增值率%      |
|-----------|----|----------|----------|-------|-----------|
|           |    | A        | B        | C=B-A | D=C/A×100 |
| 二、非流动资产   | 2  | 2.01     | 2.25     | 0.23  | 11.48     |
| 其中：长期股权投资 | 3  | -        | -        | -     |           |
| 投资性房地产    | 4  | -        | -        | -     |           |
| 固定资产      | 5  | 2.01     | 2.25     | 0.23  | 11.48     |
| 在建工程      | 6  | -        | -        | -     |           |
| 无形资产      | 7  | -        | -        | -     |           |
| 其中：土地使用权  | 8  | -        | -        | -     |           |
| 其他非流动资产   | 9  | -        | -        | -     |           |
| 资产总计      | 10 | 1,240.33 | 1,337.50 | 97.17 | 7.83      |
| 三、流动负债    | 11 | 1,081.87 | 1,081.87 | -     | -         |
| 四、非流动负债   | 12 | -        | -        | -     |           |
| 负债总计      | 13 | 1,081.87 | 1,081.87 | -     | -         |
| 净资产       | 14 | 158.46   | 255.63   | 97.17 | 61.32     |

### (三) 评估结论

收益法评估后的股东全部权益价值为 4,508.24 万元，资产基础法评估后的股东全部权益价值为 255.63 万元，两者相差 4,252.61 万元，差异率为 1663.59%。

资产基础法是在持续经营基础上，以重置各项生产要素为假设前提，根据要素资产的具体情况采用适宜的方法分别评定估算企业各项要素资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估价值，得出资产基础法下股东全部权益的评估价值，反映的是企业基于现有资产的重置价值。而收益法是在对企业未来收益预测的基础上计算评估价值的方法，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业所享受的各项优惠政策、运营资质、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、客户关系、要素协同作用等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。根据被评估单位所处行业和经营特点，收益法评估价值能比较客观、全面的反映目前企业的股东全部权益价值。

根据上述分析，本评估报告评估结论采用收益法评估结果，即：北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值评估结果为 4,508.24 万元。

## 十一、特别事项说明

以下为在评估过程中已发现可能影响评估结论但非评估人员执业水平和能力所能评定估算的有关事项:

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1)规定及北京市京财税[2008]357号文件规定,软件生产企业经认定后,自获利年度起,第一年和第二年免征企业所得税,第三年至第五年减半征收企业所得税。据此,互联亿达 2013-2014 年免征企业所得税,2015-2017 年按 12.5%征收企业所得税,2018 年及以后按 25%征收企业所得税。

评估报告使用者应注意以上特别事项对评估结论产生的影响。

## 十二、评估报告使用限制说明

(一)本评估报告只能用于评估报告载明的评估目的和用途;

(二)本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用;

(三)本评估报告的全部或者部分内容被摘抄、引用或者被披露于公开媒体,需评估机构审阅相关内容,法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外;

(四)本评估报告经注册资产评估师签字、评估机构盖章后方可正式使用;

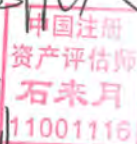
(五)本评估报告所揭示的评估结论仅对评估报告中描述的经济行为有效,评估结论使用有效期为自评估基准日起一年。

## 十三、评估报告日

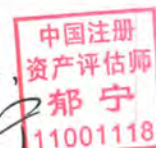
本评估报告提出日期为 2013 年 11 月 14 日。

法定代表人: 孙月焕

注册资产评估师: 石来月



注册资产评估师: 郁宁



北京中企华资产评估有限责任公司

二〇一三年十一月十四日

## 评估报告附件

附件一、经济行为文件；

附件二、被评估单位评估基准日审计报告；

附件三、委托方和被评估单位法人营业执照复印件；

附件四、委托方和被评估单位的承诺函；

附件五、签字注册资产评估师的承诺函；

附件六、北京中企华资产评估有限责任公司资产评估资格证书复印件；

附件七、北京中企华资产评估有限责任公司证券业资质证书复印件；

附件八、北京中企华资产评估有限责任公司营业执照副本复印件；

附件九、北京中企华资产评估有限责任公司评估人员资格证书复印件；

附件十、业务约定书。

## 关于拟收购北京互联亿达科技有限公司

### 100%股权的请示

尊敬的李军董事长：

为了深化布局广电领域，扩大公司在广电领域的市场份额，同时全面提升公司提供演播室、演播厅整体解决方案的能力，经双方友好协商，公司就收购北京互联亿达科技有限公司（以下简称“互联亿达”）100%股权事宜（以下简称“股权交易”）达成初步意向。本次股权交易双方确定的审计评估基准日为2013年9月30日，双方将依据审计评估结果确定本次股权交易的具体交易价格及交易条件。

公司拟聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对互联亿达进行审计，聘请北京中企华资产评估有限责任公司对互联亿达进行资产评估。

特此请示。

利亚德光电股份有限公司 投资部

2013年11月1日



(以下无正文，为请示批复页。)

投资评审委员会批复：

评审意见：

同意

投资评审委员会委员（签字）：

李平

李和平  
张丽  
李超

签署日期：

董事长批复：

批复意见：

同意



董事长（签字）：

李平



签署日期：

## 北京互联亿达科技有限公司股东会决议

时间：2013 年 11 月 14 日

地点：北京市通州区永乐经济开发区恒业二街 336 号

出席会议股东：北京华亿联合科技有限公司、北京通北纵横科技有限公司

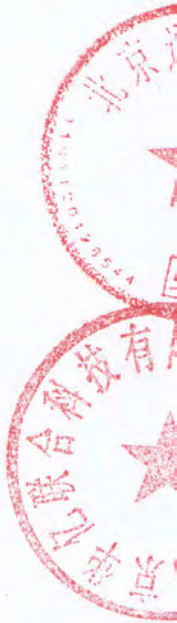
应到股东两方，实到股东两方，代表公司 100%的股权。与会股东及股东代表审议并一致通过以下决议：

1. 同意公司股东北京华亿联合科技有限公司、北京通北纵横科技有限公司将其分别持有的公司 55%、45%股权，转让给利亚德光电股份有限公司。上述转让完成后，公司的股权结构如下：

| 股东名称        | 出资额（万元人民币） | 出资比例 |
|-------------|------------|------|
| 利亚德光电股份有限公司 | 1,000      | 100% |
| 合计          | 1,000      | 100% |

2. 同意根据上述股权结构修改公司章程（见附件）。
3. 同意授权董京龙办理本次股权转让的工商变更登记手续。

（以下无正文）



(本页无正文，为《北京互联亿达科技有限公司股东会决议》的签章页)

股东签章：

北京华亿联合科技有限公司 (盖章)：



北京通北纵横科技有限公司 (盖章)：



北京互联亿达科技有限公司

审 计 报 告

瑞华审字[2013]第 90460005 号

目 录

|            |   |
|------------|---|
| 一、审计报告     | 1 |
| 二、已审财务报表   |   |
| 1、资产负债表    | 3 |
| 2、利润及利润分配表 | 5 |
| 3、现金流量表    | 6 |
| 4、所有者权益变动表 | 7 |
| 4、财务报表附注   | 8 |

## 审计报告

瑞华 审字[2013]第 90460005 号

北京互联亿达科技有限公司：

我们审计了后附的北京互联亿达科技有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2012年12月31日、2013年9月30日的资产负债表，2012年度、2013年1-9月的利润及利润分配表和现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。



审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，公允反映了贵公司2012年12月31日、2013年9月30日的财务状况以及2012年度、2013年1-9月的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一三年十一月十三日



# 资产负债表

2013年9月30日

编制单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目         | 注释  | 期末数           | 期初数           |
|-------------|-----|---------------|---------------|
| 流动资产：       |     |               |               |
| 货币资金        | 七、1 | 135,006.79    | 309,996.29    |
| 交易性金融资产     |     |               |               |
| 应收票据        |     |               |               |
| 应收账款        | 七、2 | 4,541,480.93  | 873,776.63    |
| 预付款项        | 七、3 | 1,000,000.00  | 501,225.00    |
| 应收利息        |     |               |               |
| 应收股利        |     |               |               |
| 其他应收款       | 七、4 | 2,823,821.18  | 5,186,904.11  |
| 存货          | 七、5 | 3,882,873.51  | 11,822,229.21 |
| 一年内到期的非流动资产 |     |               |               |
| 其他流动资产      |     |               |               |
| 流动资产合计      |     | 12,383,182.41 | 18,694,131.24 |
| 非流动资产：      |     |               |               |
| 可供出售金融资产    |     |               |               |
| 持有至到期投资     |     |               |               |
| 长期应收款       |     |               |               |
| 长期股权投资      |     |               |               |
| 投资性房地产      |     |               |               |
| 固定资产        | 七、6 | 20,139.83     | 52,217.88     |
| 在建工程        |     |               |               |
| 工程物资        |     |               |               |
| 固定资产清理      |     |               |               |
| 生产性生物资产     |     |               |               |
| 油气资产        |     |               |               |
| 无形资产        | 七、7 |               |               |
| 开发支出        |     |               |               |
| 商誉          |     |               |               |
| 长期待摊费用      |     |               |               |
| 递延所得税资产     | 七、8 |               | 1,482,147.53  |
| 其他非流动资产     |     |               |               |
| 非流动资产合计     |     | 20,139.83     | 1,534,365.41  |
| 资产总计        |     | 12,403,322.24 | 20,228,496.65 |

# 资产负债表(续)

2013年9月30日

编制单位: 北京互联亿达科技有限公司

金额单位: 人民币元

| 项 目               | 期末数           | 期初数           |
|-------------------|---------------|---------------|
| 流动负债:             |               |               |
| 短期借款              |               |               |
| 交易性金融负债           |               |               |
| 应付票据              |               |               |
| 应付账款              | 7,041,557.80  | 6,682,377.46  |
| 预收款项              | 2,485,900.00  | 11,088,503.40 |
| 应付职工薪酬            |               |               |
| 应交税费              | 1,289,890.43  | -1,480,685.89 |
| 应付利息              |               |               |
| 应付股利              |               |               |
| 其他应付款             | 1,354.14      | 2,544,633.22  |
| 一年内到期的非流动负债       |               |               |
| 其他流动负债            |               |               |
| 流动负债合计            | 10,818,702.37 | 18,834,828.19 |
| 非流动负债:            |               |               |
| 长期借款              |               |               |
| 应付债券              |               |               |
| 长期应付款             |               |               |
| 专项应付款             |               |               |
| 预计负债              |               |               |
| 递延所得税负债           |               |               |
| 其他非流动负债           |               |               |
| 非流动负债合计           |               |               |
| 负债合计              | 10,818,702.37 | 18,834,828.19 |
| 所有者权益(或股东权益):     |               |               |
| 实收资本(或股本)         | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 资本公积              |               |               |
| 减: 库存股            |               |               |
| 专项储备              |               |               |
| 盈余公积              |               |               |
| 一般风险准备            |               |               |
| 未分配利润             | -8,415,380.13 | -8,606,331.54 |
| 所有者权益(或股东权益)合计    | 1,584,619.87  | 1,393,668.46  |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 12,403,322.24 | 20,228,496.65 |

法定代表人: 刘福荣

主管会计工作负责人: 李心文

会计机构负责人: 杨京星



# 利润表

2013年1-9月

编制单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                   | 注释   | 本期数           | 上期数          |
|-----------------------|------|---------------|--------------|
| 一、营业收入                | 七、17 | 35,212,417.38 | 7,680,420.30 |
| 减：营业成本                | 七、17 | 27,184,570.78 | 5,810,539.51 |
| 营业税金及附加               |      | 21,010.52     | 11,193.45    |
| 销售费用                  |      | 86,510.55     | 56,382.50    |
| 管理费用                  |      | 931,727.69    | 854,342.22   |
| 财务费用                  | 七、18 | -921.21       | -4,588.85    |
| 资产减值损失                | 七、19 | 6,069,966.19  | 648,717.76   |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） |      |               |              |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       |      |               |              |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |      |               |              |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）     |      | 919,552.86    | 303,833.71   |
| 加：营业外收入               | 七、20 | 776,096.08    | 31,500.00    |
| 减：营业外支出               | 七、21 | 22,550.00     |              |
| 其中：非流动资产处置损失          |      |               |              |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   |      | 1,673,098.94  | 335,333.71   |
| 减：所得税费用               | 七、22 | 1,482,147.53  | 123,474.57   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     |      | 190,951.41    | 211,859.14   |
| 五、其他综合收益              |      |               |              |
| 六、综合收益总额              |      | 190,951.41    | 211,859.14   |

法定代表人：元福菊

主管会计工作负责人：李江

会计机构负责人：和京星

# 现金流量表

2013年1-9月

编制单位: 北京互亿达科技有限公司

金额单位: 人民币元

| 项 目                       | 注释 | 本期数           | 上期数           |
|---------------------------|----|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量:            |    |               |               |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 25,948,659.49 | 15,218,331.61 |
| 收到的税费返还                   |    | 58,776.08     |               |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 12,983.43     | 81,064.18     |
| 经营活动现金流入小计                |    | 26,020,419.00 | 15,299,395.79 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 18,908,607.35 | 12,548,678.59 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 275,874.87    | 263,157.43    |
| 支付的各项税费                   |    | 139,281.00    | 15,005.59     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 6,890,427.28  | 3,893,335.00  |
| 经营活动现金流出小计                |    | 26,212,190.50 | 16,720,176.61 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | -191,771.50   | -1,420,780.82 |
| 二、投资活动产生的现金流量:            |    |               |               |
| 收回投资收到的现金                 |    |               |               |
| 取得投资收益收到的现金               |    |               |               |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |    | 22,550.00     |               |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    |               |               |
| 投资活动现金流入小计                |    | 22,550.00     |               |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 5,768.00      | 15,619.94     |
| 投资支付的现金                   |    |               |               |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    |               |               |
| 投资活动现金流出小计                |    | 5,768.00      | 15,619.94     |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | 16,782.00     | -15,619.94    |
| 三、筹资活动产生的现金流量:            |    |               |               |
| 吸收投资收到的现金                 |    |               |               |
| 取得借款收到的现金                 |    |               |               |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    |               |               |
| 筹资活动现金流入小计                |    |               |               |
| 偿还债务支付的现金                 |    |               |               |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    |               |               |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    |               |               |
| 筹资活动现金流出小计                |    |               |               |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    |               |               |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        |    |               |               |
| 五、现金及现金等价物净增加额            |    | -174,989.50   | -1,436,400.76 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额           |    | 309,996.29    | 1,746,397.05  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            |    | 135,006.79    | 309,996.29    |

法定代表人: 刘福菊

主管会计工作负责人: 王红

会计机构负责人: 杨东星

# 所有者权益变动表

2013年1-8月

金额单位：人民币元

编制单位：北京世纪达科技有限公司

| 项 目                   | 本期数           |      |       |      |      | 上期数    |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|------|--------|---------------|--------------|---------------|------|-------|------|------|--------|---------------|--------------|
|                       | 实收资本(或股本)     | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计      | 实收资本(或股本)     | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计      |
| 一、上年年末余额              | 10,000,000.00 |      |       |      |      |        | -8,606,331.54 | 1,393,668.46 | 10,000,000.00 |      |       |      |      |        | -8,616,190.63 | 1,181,809.32 |
| 加：会计政策变更              |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 前期差错更正                |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 其他                    |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 二、本年年初余额              | 10,000,000.00 |      |       |      |      |        | -8,606,331.54 | 1,393,668.46 | 10,000,000.00 |      |       |      |      |        | -8,616,190.63 | 1,181,809.32 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列) |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| (一)净利润                |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| (二)其他综合收益             |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 上述(一)和(二)小计           |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| (三)所有者投入和减少资本         |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 1、所有者投入资本             |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额      |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 3、其他                  |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| (四)利润分配               |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 1、提取盈余公积              |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 2、提取一般风险准备            |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 3、对所有者(或股东)的分配        |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 4、其他                  |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| (五)所有者权益内部结转          |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 1、资本公积转增资本(或股本)       |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 2、盈余公积转增资本(或股本)       |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 3、盈余公积弥补亏损            |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 4、其他                  |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| (六)专项储备               |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 1、本期提取                |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 2、本期使用                |               |      |       |      |      |        |               |              |               |      |       |      |      |        |               |              |
| 四、本期期末余额              | 10,000,000.00 |      |       |      |      |        | -8,415,380.13 | 1,594,819.87 | 10,000,000.00 |      |       |      |      |        | -8,505,331.54 | 1,393,668.46 |

法定代表人：刘福荣

主管会计工作负责人：王立

会计机构负责人：李京昆

**北京互联亿达科技有限公司**  
**2012 年度、2013 年 1-9 月财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司的基本情况**

北京互联亿达科技有限公司(以下简称“本公司”)是由刘福菊和刘星辰共同投资,目前持有北京市工商行政管理局通州分局于2011年3月28日核发的110112007598675号《企业法人营业执照》,经营期限为20年,注册资本为1000万元,法人代表:刘福菊。本公司总部位于北京市通州区武夷花园50幢155单元2层A户。

本公司前身为北京凯之航文化传播有限公司,成立于2004年11月1日,由刘福菊、袁全枝各货币出资25万。2011年2月12日,本公司增加新股东刘星辰,免去袁全枝监事职务;袁全枝与刘星辰签署《股权转让协议》,袁全枝将其拥有的25万元出资额全部转让给刘星辰。本公司名称由“北京凯之航文化传播有限公司”变更为“北京互联亿达科技有限公司”。2011年3月7日,本公司召开股东会,同意注册资本由50万元增至1,000万元,由刘福菊、刘星辰认缴。其中,刘福菊以货币出资人民币250万元、知识产权-非专利技术出资350万元,刘星辰以知识产权-非专利技术出资350万元。

本公司经营范围为:技术推广;销售LED光源、LED电子显示屏、计算机软件及辅助设备、机械设备;计算机系统服务、基础软件服务、应用软件开发(不含医用软件);系统集成;数据处理;软件开发;设计、制作、代理、发布广告。

**二、财务报表的编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下统称为“企业会计准则”)编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

**三、遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2012年12月31日和2013年9月30日的财务状况及2012年度和2013年1-9月的经营成果和现金流量等有关信息。

**四、主要会计政策和会计估计**

## 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

## 2、记账本位币

人民币为本公司的主要经济环境中的货币,本公司以人民币为记账本位币。本公司编制财务报表时所采用的货币为人民币。

## 3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短(一般从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

## 4、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外,均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时,将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额,自所有者权益项目转入处置当期损益;部分处置境外经营的,按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额,转入处置当期损益。

## 5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### (1) 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的,将其划分为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,包括交易性金融资产或金融负债(和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债);持有至到期投资;应收款项;可供出售金融资产;其他金融负债等。

## (2) 金融工具的确认依据和计量方法

### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

### ② 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

### ⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,

则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止

确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

#### (4) 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时,终止确认的金融负债账面价值与支付对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

#### (5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

### 6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准:

单笔应收账款余额在 300 万元以上, 单笔其他应收款余额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

①信用风险特征组合的确定依据：

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

②根据信用风险特征组合确定的计提方法：

对于单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，单独测试未发生减值的按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。本公司根据本公司以前年度与之相同或类似的，具有类似风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合本公司现时情况确定按账龄组合确定计提坏账准备。具体计提比例如下：

| 账龄              | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
|-----------------|--------------|---------------|
| 1 年以内 (含 1 年)   | 3            | 3             |
| 1 到 2 年 (含 2 年) | 10           | 10            |
| 2 到 3 年 (含 3 年) | 20           | 20            |
| 3 至 4 年 (含 4 年) | 30           | 30            |
| 4 至 5 年 (含 5 年) | 50           | 50            |
| 5 年以上           | 100          | 100           |

## 7、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括库存商品、周转材料等。

(2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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。

### (4) 存货的盘存制度采用永续盘存制

### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- ①低值易耗品采用一次转销法;
- ②包装物采用一次转销法;
- ③其他周转材料采用一次转销法摊销。

## 8、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

#### ①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并:公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用,包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,于发生时计入当期损益。被合并方存在合并财务报表,则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并:合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益,作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:在个别财务报表中,应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本,购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益(例如,可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分,下同)转入当期投资收益。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。

## ②其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润)作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (2) 后续计量及损益确认

### ①后续计量

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的

初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理:对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,公司按

照持股比例计算应享有或承担的部分,调整长期股权投资的账面价值,同时增加或减少资本公积(其他资本公积)。在持有投资期间,被投资单位能够提供合并财务报表的,应当以合并财务报表,净利润和其他投资变动为基础进行核算。

## ②损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认,投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,应当予以抵销,在此基础上确认投资损益;在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值,同时确认投资收益。

## ③确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

## ④减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时,根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金

额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 9、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

| 类别     | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率 | 年折旧（摊销）率 |
|--------|-----------|--------|----------|
| 房屋及建筑物 | 40        | 10%    | 2.25%    |

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 10、固定资产

### （1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

### （2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计

提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别     | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）  |
|--------|---------|--------|----------|
| 房屋及建筑物 | 20-40   | 10     | 2.25-4.5 |
| 机器设备   | 5-10    | 10     | 9-18     |
| 运输设备   | 5       | 10     | 18       |
| 电子设备   | 5       | 10     | 18       |
| 可无限添加行 | 5-10    | 10     | 9-18     |

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

### （4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择

权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 11、在建工程

### (1) 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### (3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收

回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 12、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用同时满足下列条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### (3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### (4) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 13、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括：

土地使用权、软件等。

#### (1) 无形资产的计价方法

##### ①公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

##### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 类别    | 预计使用寿命 | 依据      |
|-------|--------|---------|
| 土地使用权 | 50 年   | 土地使用权年限 |
| 外购软件  | 3-50 年 | 产品使用年限  |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

#### (3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

#### (4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

#### (5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### (6) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### 14、长期待摊费用

#### (1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

#### (2) 摊销年限

经营租赁方式租入的固定资产改良支出,按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

其他长期待摊费用按受益年限但不超过五年的期限内平均摊销。

## 15、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

该义务是本公司承担的现时义务;

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司;

该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理:

所需支出存在一个连续范围(或区间),且该范围内各种结果发生的可能性相同的,则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围(或区间),或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的,如或有事项涉及单个项目的,则最佳估计数按照最可能发生金额确定;如或有事项涉及多个项目的,则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 16、收入

### (1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,应当按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额,应当在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销,计入当期损益。

## (2) 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

- ①利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ②使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时,确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

- ①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。
- ②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

具体来说,公司销售收入确认原则为:

①向客户销售设备:公司将设备交货并安装完成,获得客户验收确认后或者收到全部合同款项后,公司确认设备收入。

②向客户销售软件:公司将软件交货并调试完成,获得客户验收确认后或者收到全部合同款项后,公司确认软件收入。

③向客户提供技术服务收入:公司按照合同或协议的约定,于提供的劳务达到客户要求并提交工作成果时确认收入的实现。

④广告置换收入:按照广告播出且公司收到相应的广告款项后确认广告置换收入。

## 17、政府补助

### (1) 类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (2) 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助,确认为递延收益,按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;与收益相关的政府补助,用于补偿企

业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

### (2) 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(3) 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。

①企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的

所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债可以以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不能予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

## 19、租赁

### (1) 经营租赁会计处理

①公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用

从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 1、主要会计政策、会计估计的变更

#### （1）会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

#### （2）会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

### 2、前期会计差错更正

#### （1）追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期差错。

#### （2）未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 具体税率情况                                                     |
|---------|------------------------------------------------------------|
| 增值税     | 设备收入按17%的税率计算销项税，广告收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 |
| 营业税     | 按应税营业额的5%计缴营业税。                                            |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7%计缴。                                            |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的流转税的3%计缴。                                            |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的2%计缴。                                            |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额的25%计缴。                                             |

### 2、税收优惠及批文

根据财税[2008]1号文，本公司按《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，即自首个获利年度起，2013年至2014年免缴企业所得税，自2015年至2017年减半缴纳企业所得税，本年度适用税率为25%。

根据财税[2011] 100号文，本公司按财政部、国家税务总局发放的《关于软件产品增值税政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，即增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

## 七、财务报表重要项目的说明

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期初指 2012 年 12 月 31 日，期末指 2013 年 9 月 30 日。本期指 2013 年 1-9 月，上期指 2012 年度。

### 1、货币资金

| 项 目   | 期末数  |     |            | 期初数  |     |            |
|-------|------|-----|------------|------|-----|------------|
|       | 外币金额 | 折算率 | 人民币<br>金额  | 外币金额 | 折算率 | 人民币<br>金额  |
| 库存现金： |      |     |            |      |     |            |
| 人民币   |      |     | 121,444.09 |      |     | 51,354.38  |
| 银行存款： |      |     |            |      |     |            |
| 人民币   |      |     | 13,562.70  |      |     | 258,641.91 |
| 合 计   |      |     | 135,006.79 |      |     | 309,996.29 |

### 2、应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示

| 种 类                    | 期末数          |        |            |        |
|------------------------|--------------|--------|------------|--------|
|                        | 账面余额         |        | 坏账准备       |        |
|                        | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   |              |        |            |        |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         |              |        |            |        |
| 账龄组合                   | 4,799,899.10 | 99.99  | 258,418.17 | 99.85  |
| 组合小计                   | 4,799,899.10 | 99.99  | 258,418.17 | 99.85  |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | 400.00       | 0.01   | 400.00     | 0.15   |
| 合 计                    | 4,800,299.10 | 100.00 | 258,818.17 | 100.00 |

(续)

| 种 类                    | 期初数          |        |            |        |
|------------------------|--------------|--------|------------|--------|
|                        | 账面余额         |        | 坏账准备       |        |
|                        | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款   |              |        |            |        |
| 按组合计提坏账准备的应收账款         |              |        |            |        |
| 账龄组合                   | 1,021,539.00 | 100.00 | 147,762.37 | 100.00 |
| 组合小计                   | 1,021,539.00 | 100.00 | 147,762.37 | 100.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 |              |        |            |        |
| 合 计                    | 1,021,539.00 | 100.00 | 147,762.37 | 100.00 |

## (2) 应收账款按账龄结构列示

| 账 龄     | 期末数          |        |            | 期初数          |        |            |
|---------|--------------|--------|------------|--------------|--------|------------|
|         | 账面余额         |        | 坏账准备       | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|         | 金额           | 比例 (%) |            | 金额           | 比例 (%) |            |
| 1 年以内   | 4,682,339.10 | 97.54  | 140,858.17 | 865,079.00   | 84.68  | 25,952.37  |
| 1 至 2 年 |              |        |            | 38,500.00    | 3.77   | 3,850.00   |
| 5 年以上   | 117,960.00   | 2.46   | 117,960.00 | 117,960.00   | 11.55  | 117,960.00 |
| 合 计     | 4,800,299.10 | 100.00 | 258,818.17 | 1,021,539.00 | 100.00 | 147,762.37 |

## (3) 应收账款坏账准备变动情况

## ①按组合计提坏账准备的应收账款

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

| 账龄      | 期末数          |        |            | 期初数          |        |            |
|---------|--------------|--------|------------|--------------|--------|------------|
|         | 账面余额         |        | 坏账准备       | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|         | 金额           | 比例 (%) |            | 金额           | 比例 (%) |            |
| 1 年以内   | 4,681,939.10 | 3.00   | 140,458.17 | 865,079.00   | 3.00   | 25,952.37  |
| 1 至 2 年 |              |        |            | 38,500.00    | 10.00  | 3,850.00   |
| 5 年以上   | 117,960.00   | 100.00 | 117,960.00 | 117,960.00   | 100.00 | 117,960.00 |
| 合 计     | 4,799,899.10 |        | 258,418.17 | 1,021,539.00 |        | 147,762.37 |

## ②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

| 应收账款内容  | 账面余额   | 计提比例(%) | 坏账准备   | 计提理由   |
|---------|--------|---------|--------|--------|
| 淄博电视台货款 | 400.00 | 100.00  | 400.00 | 款项无法收回 |

| 应收账款内容 | 账面余额   | 计提比例(%) | 坏账准备   | 计提理由 |
|--------|--------|---------|--------|------|
| 合 计    | 400.00 | 100.00  | 400.00 |      |

## (4) 应收账款坏账准备变动情况

| 期初数        | 本期计提数      | 本期减少数 |     | 期末数        |
|------------|------------|-------|-----|------------|
|            |            | 转回数   | 转销数 |            |
| 147,762.37 | 111,055.80 |       |     | 258,818.17 |

## 3、预付款项

预付款项按账龄列示

| 账 龄   | 期末数          |        | 期初数        |        |
|-------|--------------|--------|------------|--------|
|       | 金额           | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 1 年以内 | 1,000,000.00 | 100.00 | 484,225.00 | 96.61  |
| 3 年以上 |              |        | 17,000.00  | 3.39   |
| 合 计   | 1,000,000.00 | 100.00 | 501,225.00 | 100.00 |

## 4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

| 种 类                     | 期末数           |        |              |        |
|-------------------------|---------------|--------|--------------|--------|
|                         | 账面余额          |        | 坏账准备         |        |
|                         | 金额            | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款   | 5,226,000.00  | 51.29  | 5,226,000.00 | 70.96  |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         |               |        |              |        |
| 账龄组合                    | 2,938,155.86  | 28.84  | 114,334.68   | 1.55   |
| 组合小计                    | 2,938,155.86  | 28.84  | 114,334.68   | 1.55   |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 2,024,400.00  | 19.87  | 2,024,400.00 | 27.49  |
| 合 计                     | 10,188,555.86 | 100.00 | 7,364,734.68 | 100.00 |

(续)

| 种 类                   | 期初数  |        |      |        |
|-----------------------|------|--------|------|--------|
|                       | 账面余额 |        | 坏账准备 |        |
|                       | 金额   | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 |      |        |      |        |

| 种 类                     | 期初数          |        |              |        |
|-------------------------|--------------|--------|--------------|--------|
|                         | 账面余额         |        | 坏账准备         |        |
|                         | 金额           | 比例 (%) | 金额           | 比例 (%) |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款         |              |        |              |        |
| 账龄组合                    | 6,592,728.40 | 100.00 | 1,405,824.29 | 100.00 |
| 组合小计                    | 6,592,728.40 | 100.00 | 1,405,824.29 | 100.00 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 |              |        |              |        |
| 合 计                     | 6,592,728.40 | 100.00 | 1,405,824.29 | 100.00 |

## (2) 其他应收款按账龄结构列示

| 账 龄     | 期末数           |        |              | 期初数          |        |              |
|---------|---------------|--------|--------------|--------------|--------|--------------|
|         | 账面余额          |        | 坏账准备         | 账面余额         |        | 坏账准备         |
|         | 金额            | 比例 (%) |              | 金额           | 比例 (%) |              |
| 1 年以内   | 10,161,555.86 | 99.73  | 7,337,734.68 | 3,749,265.00 | 56.87  | 112,477.95   |
| 1 至 2 年 |               |        |              | 333,463.40   | 5.06   | 33,346.34    |
| 4 至 5 年 |               |        |              | 2,500,000.00 | 37.92  | 1,250,000.00 |
| 5 年以上   | 27,000.00     | 0.27   | 27,000.00    | 10,000.00    | 0.15   | 10,000.00    |
| 合 计     | 10,188,555.86 | 100.00 | 7,364,734.68 | 6,592,728.40 | 100.00 | 1,405,824.29 |

## (3) 坏账准备的计提情况

## ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备计提情况

| 其他应收款内容          | 账面金额         | 坏账准备         | 计提比例   | 理由     |
|------------------|--------------|--------------|--------|--------|
| 环球电广国际广告（北京）有限公司 | 1,926,000.00 | 1,926,000.00 | 100.00 | 款项无法收回 |
| 上海亚风文化传媒有限公司     | 3,300,000.00 | 3,300,000.00 | 100.00 | 款项无法收回 |
| 合 计              | 5,226,000.00 | 5,226,000.00 |        |        |

## ②按组合计提坏账准备的其他应收款

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

| 账龄      | 期末数          |        |           | 期初数          |        |            |
|---------|--------------|--------|-----------|--------------|--------|------------|
|         | 账面余额         |        | 坏账准备      | 账面余额         |        | 坏账准备       |
|         | 金额           | 比例 (%) |           | 金额           | 比例 (%) |            |
| 1 年以内   | 2,911,155.86 | 3.00   | 87,334.68 | 3,749,265.00 | 3.00   | 112,477.95 |
| 1 至 2 年 |              |        |           | 333,463.40   | 10.00  | 33,346.34  |

| 账龄      | 期末数          |        |            | 期初数          |        |              |
|---------|--------------|--------|------------|--------------|--------|--------------|
|         | 账面余额         |        | 坏账准备       | 账面余额         |        | 坏账准备         |
|         | 金额           | 比例 (%) |            | 金额           | 比例 (%) |              |
| 4 至 5 年 |              |        |            | 2,500,000.00 | 50.00  | 1,250,000.00 |
| 5 年以上   | 27,000.00    | 100.00 | 27,000.00  | 10,000.00    | 100.00 | 10,000.00    |
| 合计      | 2,938,155.86 |        | 114,334.68 | 6,592,728.40 |        | 1,405,824.29 |

## ③ 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

| 其他应收款内容          | 账面余额         | 计提比例(%) | 坏账准备         | 计提理由   |
|------------------|--------------|---------|--------------|--------|
| 北京安信富通传媒广告有限责任公司 | 490,000.00   | 100.00  | 490,000.00   | 款项无法收回 |
| 北京奥第威广告有限公司      | 505,000.00   | 100.00  | 505,000.00   | 款项无法收回 |
| 北京京慧聪广告有限公司      | 17,400.00    | 100.00  | 17,400.00    | 款项无法收回 |
| 连云港市广播电视台        | 600,000.00   | 100.00  | 600,000.00   | 款项无法收回 |
| 盐城广播电视台          | 100,000.00   | 100.00  | 100,000.00   | 款项无法收回 |
| 央广联合             | 312,000.00   | 100.00  | 312,000.00   | 款项无法收回 |
| 合 计              | 2,024,400.00 |         | 2,024,400.00 |        |

## (4) 其他应收款坏账准备变动情况

| 期初数          | 本期计提数        | 本期减少数 |     | 期末数          |
|--------------|--------------|-------|-----|--------------|
|              |              | 转回数   | 转销数 |              |
| 1,405,824.29 | 5,958,910.39 |       |     | 7,364,734.68 |

## 5、存货

## 存货分类

| 存货种类     | 期初数           | 本期增加额        | 本期减少额         | 期末数          |
|----------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| 库存商品     | 11,813,129.21 | 5,647,012.70 | 13,586,368.40 | 3,873,773.51 |
| 周转材料     | 9,100.00      |              |               | 9,100.00     |
| 小 计      | 11,822,229.21 | 5,647,012.70 | 13,586,368.40 | 3,882,873.51 |
| 减：存货跌价准备 |               |              |               |              |
| 合 计      | 11,822,229.21 | 5,647,012.70 | 13,586,368.40 | 3,882,873.51 |

## 6、固定资产

## 固定资产情况

| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|-----|-----|------|------|-----|
|-----|-----|------|------|-----|

| 项 目      | 期初数        | 本期增加      | 本期减少       | 期末数       |
|----------|------------|-----------|------------|-----------|
| 一、账面原值合计 | 281,763.21 | 5,768.00  | 225,500.00 | 62,031.21 |
| 其中：电子设备  | 281,763.21 | 5,768.00  | 225,500.00 | 62,031.21 |
| 二、累计折旧合计 | 229,545.33 | 15,296.05 | 202,950.00 | 41,891.38 |
| 其中：电子设备  | 229,545.33 | 15,296.05 | 202,950.00 | 41,891.38 |
| 三、账面净值合计 | 52,217.88  |           |            | 20,139.83 |
| 其中：电子设备  | 52,217.88  |           |            | 20,139.83 |
| 四、减值准备合计 |            |           |            |           |
| 其中：电子设备  |            |           |            |           |
| 五、账面价值合计 | 52,217.88  |           |            | 20,139.83 |
| 其中：电子设备  | 52,217.88  |           |            | 20,139.83 |

注：本期计提折旧额为人民币 15,296.05 元。

## 7、无形资产

### 无形资产情况

| 项 目          | 期初数          | 本期增加 | 本期减少 | 期末数          |
|--------------|--------------|------|------|--------------|
| 一、账面原值合计     | 7,000,000.00 |      |      | 7,000,000.00 |
| 非专利技术        | 7,000,000.00 |      |      | 7,000,000.00 |
| 二、累计摊销合计     | 524,996.56   |      |      | 524,996.56   |
| 非专利技术        | 524,996.56   |      |      | 524,996.56   |
| 三、减值准备累计金额合计 | 6,475,003.44 |      |      | 6,475,003.44 |
| 非专利技术        | 6,475,003.44 |      |      | 6,475,003.44 |
| 四、账面价值合计     |              |      |      |              |
| 非专利技术        |              |      |      |              |

注：企业的无形资产主要为非专利技术，根据华源资产评估有限责任公司出具的华源总评字 2011 年第 8009 号、8010 号显示，该无形资产由股东以增资形式注入，其中：刘福菊以虚拟演播室系统技术注资 350 万元，刘星辰以电视广告智能检测系统技术注资 350 万元；无形资产的评估值是根据该项非专利技术未来 10 年预期净利润按照 30% 分成，按照 15% 折现而得，预期的每个净利润从 124.95 万元~334.82 万元/年。但是，2012 年实际账面软件收入为 0 元，2013 年实际账面软件收入仅为 50 万元，与预期值相差较大，因此无形资产存在减值的迹象，故 2012 年对其全额计提减值准备。

## 8、递延所得税资产

### 已经确认的递延所得税资产明细

| 项 目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----|------|------|
|-----|------|------|

| 项 目      | 期末余额 | 期初余额         |
|----------|------|--------------|
| 递延所得税资产： |      |              |
| 坏账准备     |      | 388,396.67   |
| 无形资产减值准备 |      | 1,093,750.86 |
| 合 计      |      | 1,482,147.53 |

### 9、资产减值准备明细

| 项 目        | 期初数          | 本期计提         | 本期减少 |     | 期末数           |
|------------|--------------|--------------|------|-----|---------------|
|            |              |              | 转回数  | 转销数 |               |
| 一、坏账准备     | 1,553,586.66 | 6,069,966.19 |      |     | 7,623,552.85  |
| 二、无形资产减值准备 | 6,475,003.44 |              |      |     | 6,475,003.44  |
| 合 计        | 8,028,590.10 | 6,069,966.19 |      |     | 14,098,556.29 |

### 10、应付账款

#### (1) 应付账款按账龄结构列示

| 账 龄           | 期末余额         | 期初余额         |
|---------------|--------------|--------------|
| 1 年以内(含 1 年)  | 6,999,733.80 | 5,975,057.46 |
| 1-2 年 (含 2 年) | 41,824.00    | 260,000.00   |
| 5 年以上         |              | 447,320.00   |
| 合 计           | 7,041,557.80 | 6,682,377.46 |

#### (2) 期末余额中账龄为一年以上的应付款项

| 单 位           | 期末余额      | 未付原因  |
|---------------|-----------|-------|
| 深圳迪乐普数码科技有限公司 | 40,000.00 | 合同未到期 |
| 深圳市锐拓显示技术有限公司 | 1,824.00  | 合同未到期 |
| 合 计           | 41,824.00 |       |

### 11、预收款项

#### (1) 预收款项按账龄结构列示

| 账 龄          | 期末余额         | 期初余额          |
|--------------|--------------|---------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 2,209,900.00 | 11,088,503.40 |
| 1-2 年(含 2 年) | 276,000.00   |               |
| 合 计          | 2,485,900.00 | 11,088,503.40 |

#### (2) 期末余额中账龄为一年以上的预收款项

| 单 位    | 期末余额       | 尚未结转收入的原因 |
|--------|------------|-----------|
| 葫芦岛电视台 | 276,000.00 | 工程尚未验收    |
| 合 计    | 276,000.00 |           |

**12、应付职工薪酬**

| 项 目           | 期初数 | 本期增加       | 本期减少       | 期末数 |
|---------------|-----|------------|------------|-----|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 |     | 236,600.00 | 236,600.00 |     |
| 二、职工福利费       |     |            |            |     |
| 三、社会保险费       |     | 38,733.67  | 38,733.67  |     |
| 其中:1.医疗保险费    |     | 11,881.49  | 11,881.49  |     |
| 2.基本养老保险费     |     | 23,762.99  | 23,762.99  |     |
| 3.失业保险费       |     | 1,188.15   | 1,188.15   |     |
| 4.工伤保险费       |     | 950.52     | 950.52     |     |
| 5.生育保险费       |     | 950.52     | 950.52     |     |
| 合 计           |     | 275,333.67 | 275,333.67 |     |

**13、应交税费**

| 项 目     | 期末数          | 期初数           |
|---------|--------------|---------------|
| 增值税     | 1,168,407.69 | -1,597,925.30 |
| 营业税     | 3,324.81     | 3,324.81      |
| 企业所得税   | 106,100.39   | 110,654.01    |
| 城市维护建设税 | 6,414.10     | 2,016.60      |
| 个人所得税   | 40.56        | 38.63         |
| 教育费附加   | 3,848.46     | 1,209.95      |
| 地方教育费附加 | 2,602.93     | 843.92        |
| 文化事业费   | -848.51      | -848.51       |
| 合 计     | 1,289,890.43 | -1,480,685.89 |

**14、其他应付款****(1) 其他应付款按账龄结构列示**

| 账 龄           | 期末余额     | 期初余额         |
|---------------|----------|--------------|
| 1 年以内(含 1 年)  | 1,354.14 | 44,633.22    |
| 1-2 年 (含 2 年) |          | 90,000.00    |
| 3 年以上         |          | 2,410,000.00 |
| 合 计           | 1,354.14 | 2,544,633.22 |

**(2) 期末余额中无账龄为一年以上的其他应付款****15、实收资本**

| 投资者名称 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------|------|
|-------|------|------|

|     | 持股比例 (%) | 出资金额          | 持股比例 (%) | 出资金额          |
|-----|----------|---------------|----------|---------------|
| 刘福菊 | 62.50    | 6,250,000.00  | 62.50    | 6,250,000.00  |
| 刘星辰 | 37.50    | 3,750,000.00  | 37.50    | 3,750,000.00  |
| 合 计 | 100.00   | 10,000,000.00 | 100.00   | 10,000,000.00 |

注：上述实收资本已由北京东胜瑞阳会计师事务所验证，并出具了东胜瑞阳验字2011第T1145号验资报告。

## 16、未分配利润

### 未分配利润变动情况

| 项 目               | 本期数           | 上期数           |
|-------------------|---------------|---------------|
| 期初未分配利润           | -8,606,331.54 | -8,818,190.68 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 190,951.41    | 211,859.14    |
| 期末分配利润            | -8,415,380.13 | -8,606,331.54 |

## 17、营业收入及成本

| 项 目     | 本期发生额         |               | 上期发生额        |              |
|---------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|         | 收入            | 成本            | 收入           | 成本           |
| 主营业务小计： | 35,212,417.38 | 27,184,570.78 | 7,680,420.30 | 5,810,539.51 |
| 设备收入    | 24,675,621.40 | 15,167,912.98 | 7,137,520.30 | 5,780,539.51 |
| 软件收入    | 508,547.01    |               |              |              |
| 技术服务收入  | 227,479.43    |               | 228,500.00   |              |
| 广告收入    | 9,800,769.54  | 12,016,657.80 | 314,400.00   | 30,000.00    |
| 其他业务小计： |               |               |              |              |
| 合 计     | 35,212,417.38 | 27,184,570.78 | 7,680,420.30 | 5,810,539.51 |

## 18、财务费用

| 项 目    | 本期发生数    | 上期发生数     |
|--------|----------|-----------|
| 利息支出   |          |           |
| 减：利息收入 | 2,262.51 | 5,886.86  |
| 其他     | 1,341.30 | 1,298.01  |
| 合 计    | -921.21  | -4,588.85 |

## 19、资产减值损失

| 项 目  | 本期发生数        | 上期发生数      |
|------|--------------|------------|
| 坏账损失 | 6,069,966.19 | 648,717.76 |
| 合 计  | 6,069,966.19 | 648,717.76 |

## 20、营业外收入

| 项 目            | 本期发生数      | 上期发生数     |
|----------------|------------|-----------|
| 政府补助（详见附注七、23） | 58,776.08  |           |
| 债务重组           | 707,320.00 |           |
| 其他             | 10,000.00  | 31,500.00 |
| 合 计            | 776,096.08 | 31,500.00 |

营业外收入其他为合同纠纷赔偿款。详情如下：

公司于 2011 年 4 月 28 日就与周益明买卖合同纠纷向法院提起诉讼，在 2011 年 7 月 4 日达成民事调解，赔偿内容如下：被告周益明同意赔偿原告互联亿达公司相应损失 10 万元，扣除已给付的 2 万元，还应给付 8 万元。其中，1 万元于 2011 年 7 月 4 日给付，剩余 7 万元于 2011 年 7 月 19 日前一次性付清，如有一期未付，原告有权就剩余未付款项及违约金 1 万元向法院申请执行。截止 2013 年 9 月 30 日，公司实际收到赔偿款 4.15 万元，剩余 3.85 万元尚未收到。

## 21、营业外支出

| 项 目         | 本期发生数     | 上期发生数 |
|-------------|-----------|-------|
| 非流动资产处置损失合计 |           |       |
| 其中：固定资产处置损失 | 22,550.00 |       |
| 合 计         | 22,550.00 |       |

## 22、所得税费用

### （1）所得税费用分类列示

| 项 目              | 本期发生数        | 上期发生数      |
|------------------|--------------|------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 |              | 110,654.01 |
| 递延所得税调整          | 1,482,147.53 | 12,820.56  |
| 合 计              | 1,482,147.53 | 123,474.57 |

### （2）所得税费用与利润总额的关系列示

| 项 目                            | 本期发生数        | 上期发生数      |
|--------------------------------|--------------|------------|
| 利润总额                           | 1,673,098.94 | 335,333.71 |
| 按适用税率计算的所得税费用                  |              | 110,654.01 |
| 加：对以前期间当期所得税的调整                |              |            |
| 减：免税收入的纳税影响                    |              |            |
| 加：不可抵扣费用的纳税影响                  |              |            |
| 加：未确认可抵扣亏损或可抵扣暂时性差异的纳税影响       | 1,482,147.53 | 12,820.56  |
| 减：利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 |              |            |

| 项 目                           | 本期发生数        | 上期发生数      |
|-------------------------------|--------------|------------|
| 减：归属于合营企业和联营企业的损益的纳税影响        |              |            |
| 减（或加）：税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化 |              |            |
| 所得税合计                         | 1,482,147.53 | 123,474.57 |
| 净利润                           | 190,951.41   | 211,859.14 |

**23、政府补助**

| 项 目         | 本期数        |               | 上期数        |               | 说明        |
|-------------|------------|---------------|------------|---------------|-----------|
|             | 实际收到<br>金额 | 确认营业外<br>收入金额 | 实际收到<br>金额 | 确认营业外<br>收入金额 |           |
| 与收益相关的政府补助： |            |               |            |               |           |
| 软件集成电路增值税退税 | 58,776.08  | 58,776.08     |            |               | （详见附注六、2） |
| 合 计         | 58,776.08  | 58,776.08     |            |               |           |

**24、现金流量表补充资料****（1）将净利润调节为经营活动现金流量的信息**

| 项目                       | 本期金额          | 上期金额          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>①将净利润调节为经营活动现金流量：</b> |               |               |
| 净利润                      | -176,048.59   | 211,859.14    |
| 加：资产减值准备                 | 6,086,966.19  | 648,717.76    |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧  | 15,296.05     | 24,659.85     |
| 递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）     | 1,832,147.53  | 12,820.56     |
| 递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）     |               | -             |
| 存货的减少（增加以“—”号填列）         | 7,939,355.70  | -4,864,069.34 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）    | -7,873,362.56 | -4,425,568.90 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）    | -8,016,125.82 | 6,970,800.11  |
| 其他                       |               |               |
| 经营活动产生的现金流量净额            | -191,771.50   | -1,420,780.82 |
| <b>②现金及现金等价物净变动情况：</b>   |               |               |
| 现金的期末余额                  | 135,006.79    | 309,996.29    |
| 减：现金的期初余额                | 309,996.29    | 1,746,397.05  |
| 加：现金等价物的期末余额             |               |               |
| 减：现金等价物的期初余额             |               |               |

| 项目           | 本期金额        | 上期金额          |
|--------------|-------------|---------------|
| 现金及现金等价物净增加额 | -174,989.50 | -1,436,400.76 |

## (2) 现金及现金等价物的构成

| 项 目            | 期末数        | 期初数        |
|----------------|------------|------------|
| ①现金            |            |            |
| 其中：库存现金        | 121,444.09 | 51,354.38  |
| 可随时用于支付的银行存款   | 13,562.70  | 258,641.91 |
| ②现金等价物         |            |            |
| 其中：三个月内到期的债券投资 |            |            |
| ③期末现金及现金等价物余额  | 135,006.79 | 309,996.29 |

## 八、或有事项

截止至报告日，本公司无需要披露的重大或有事项。

## 九、资产负债表日后事项

截止至报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十、关联方及关联交易

## 1、本公司关联方情况

| 关联方名称        | 与本公司关系 |
|--------------|--------|
| 北京绿资华烨科技有限公司 | 同一控制人  |

## 2、关联方交易

## 提供资金

| 关联方名称        | 向关联方提供资金     | 关联方向本集团提供资金 |
|--------------|--------------|-------------|
| 北京绿资华烨科技有限公司 | 2,232,021.46 | 690,000.00  |

## 3、关联方应收款项

| 项目名称         | 期末数          | 期初数        |
|--------------|--------------|------------|
| 其他应收款：       |              |            |
| 北京绿资华烨科技有限公司 | 2,085,309.86 | 543,288.40 |
| 合 计          | 2,085,309.86 | 543,288.40 |

(5-1)  
110000013615629

瑞华会计师事务所  
(特殊普通合伙)

名 称

北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

主要经营场所

杨剑涛

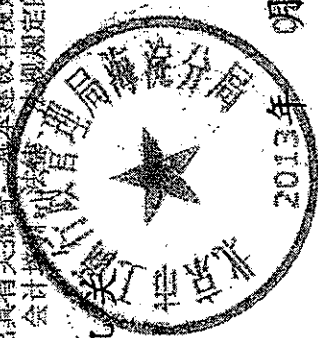
执行事务合伙人

特殊普通合伙企业

合伙企业类型

许可经营项目：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；经国家有关部门规定的其他业务。  
一般经营项目：无

经营范围



登记机关

2013年 04月 24日



# 企业法人营业执照

(副本) (4-2)

注册号 110000410105629

名称 称利亚德光电股份有限公司

住所 所北京市海淀区颐和园北正红旗西街9号

法定代表人姓名 李军

注册资本 15000万元

实收资本 15000万元

公司类型 股份有限公司(上市、自然人投资或控股)

经营范围 许可经营项目：生产电子显示设备、集成电路产品；普通货运（普通货物运输许可证有效期至2017年04月22日）。  
一般经营项目：开发、生产信息显示管理系统、软件产品、集成电路产品；自产产品的工程安装、调试、维护、租赁及技术咨询服务；销售电子显示产品、照明产品、电子标识产品；计算机系统服务；货物进出口；技术进出口；设计、制作、代理、发布广告。

成立日期 1995年08月21日

营业期限 自 1995年08月21日至 长期

请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

## 须知

- 1.《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
- 2.《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
- 3.《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
- 4.《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 5.登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
- 6.每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
- 7.《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
- 8.办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
- 9.《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

## 年度检验情况

|                                                                                   |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|



# 企业法人营业执照

(副 本) (1-1)

注册号 110112007598675

名称 北京互联亿达科技有限公司

住所 北京市通州区武夷花园50幢155单元2层A户

法定代表人姓名 刘福菊

注册资本 1000万元

实收资本 1000万元

公司类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围 许可经营项目: 无

一般经营项目: 技术推广; 销售LED光源、LED电子显示屏、计算机软件及辅助设备、机械设备; 计算机系统集成; 基础软件服务、应用软件服务(不含医用软件); 系统集成; 数据处理; 软件开发; 设计、制作、代理、发布广告。

(其中知识产权出资为700.0万元)

成立日期 2004年11月01日

营业期限 自 2004年11月01日 至 2024年10月31日

请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

## 须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本, 正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化, 应当向公司登记机关申请变更登记, 换领《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日, 应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后, 不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记, 应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的, 应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废, 申请补领。

## 年度检验情况

|                     |                         |                         |  |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--|
| 2016<br>11202<br>年检 | 2015<br>11213-2-2<br>年检 | 2014<br>11213-1-1<br>年检 |  |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|--|



# 利亚德光电股份有限公司

## 承 诺 函

北京中企华资产评估有限责任公司：

因利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司股权事宜，我单位委托你公司对该经济行为所涉及的北京互联亿达科技有限公司股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构独立、客观、公正地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

一、资产评估所对应的经济行为符合国家规定，并已经得到批准；

二、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实充分揭示；

三、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；

四、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；

五、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；

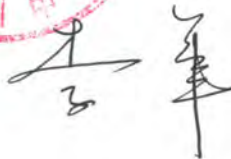
六、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；

七、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；

八、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

委托方(盖章)：利亚德光电股份有限公司

法定代表人签字：



年 月 日



# 北京互联亿达科技有限公司

## 承 诺 函

北京中企华资产评估有限责任公司：

因利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司股权事宜，利亚德光电股份有限公司委托你公司对该经济行为所涉及的北京互联亿达科技有限公司股东全部权益价值进行评估。为确保资产评估机构独立、客观、公正地进行资产评估，我单位承诺如下，并承担相应的法律责任：

- 一、资产评估所对应的经济行为符合国家规定，并已经得到批准；
- 二、所提供的财务会计及其他资料真实、准确、完整、合规，有关重大事项如实充分揭示；
- 三、所提供的企业生产经营管理资料客观、真实、完整、合理；
- 四、纳入资产评估范围的资产与经济行为涉及的资产范围一致，不重复、不遗漏；
- 五、纳入资产评估范围的资产权属明确，出具的资产权属证明文件合法、有效；
- 六、纳入资产评估范围的资产在评估基准日至评估报告提交日期间发生影响评估行为及结果的事项，对其披露及时、完整；
- 七、不干预评估机构和评估人员独立、客观、公正地执业；
- 八、所提供的资产评估情况公示资料真实、完整。

被评估单位(盖章)：北京互联亿达科技有限公司

法定代表人签字：

刘福荣

年 月 日

## 注册资产评估师承诺函

利亚德光电股份有限公司：

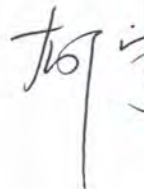
受你公司的委托，我们对你公司拟实施股权收购事宜所涉及的北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值，以 2013 年 9 月 30 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 一、具备相应的执业资格；
- 二、评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致；
- 三、对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实；
- 四、根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法；
- 五、充分考虑了影响评估价值的因素；
- 六、评估结论合理；
- 七、评估工作未受到干预并独立进行。

注册资产评估师：石来月



注册资产评估师：郁 宁



年 月 日

# 企业法人营业执照

(副本) (1-1)

注册号 1100000005092155

名称 北京中企华资产评估有限责任公司

住所 北京市东城区青龙胡同35号

法定代表人姓名 孙月焕

注册资本 200万元

实收资本 200万元

公司类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

经营范围 许可经营项目：从事各类单项资产评估、企业整体资产评估、市场所需的其他资产评估或者项目评估；探矿权和采矿权评估。

一般经营项目：经济信息咨询；财务咨询；劳务服务；从事产权经纪业务。

成立日期 1996年12月16日

营业期限 自 1996年12月16日 至 2016年12月15日

请于每年3月1日至6月30日向登记机关申报年检

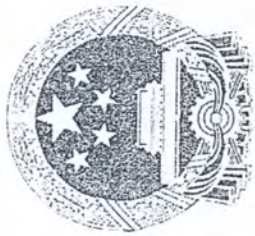
## 须知

1. 《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2. 《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3. 《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4. 《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5. 登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6. 每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7. 《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8. 办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9. 《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

## 年度检验情况

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| 2013.12.15 | 2013.12.15 | 2013.12.15 |
| 年检合格       | 年检合格       | 年检合格       |





# 资产评估 资格证书 (副本)

证书编号: NO.11020119  
批准机关: 北京市财政局  
发证日期: 2006年12月19日

序列号: 00000730

|                                                                    |                           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 机构名称                                                               | 北京中企资产评估有限责任公司            |
| 办公地址                                                               | 北京市朝阳区朝阳门外大街22号泛利大厦9层910号 |
| 首席合伙人<br>(法定代表人)                                                   | 孙月焕                       |
| 批准文号                                                               | 京财企[2006]2553号            |
| 资产评估范围:<br><br>各类单项资产评估、企业整体<br><br>资产评估、市场所需的其他资产<br><br>评估或者项目评估 |                           |

# 证券期货相关业务评估资格证书

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准 北京  
中企华资产评估有限责任公司 从事证券、期货相关评估业务。

批准文号：财企[2008]360号 证书编号：0100011004

发证时间：二〇〇八年七月

序列号：000025





中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

姓名: 石来月

性别: 男

身份证号: 340304630709061

机构名称: 北京中企华资产评估有限责任公  
司

批准机关: 中国资产评估协会

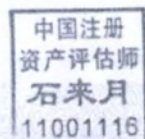
证书编号: 11001116

发证日期: 2006年12月27日

初次注册时间: 1997年12月31日

本人签名:

本人印鉴:





中华人民共和国财政部制发

Issued by Ministry of Finance  
of the People's Republic of China

姓名: 郁宁

性别: 女

身份证号: 340304691122064

机构名称: 北京中企华资产评估有限责任公  
司

批准机关: 中国资产评估协会

证书编号: 11001118

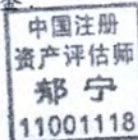
发证日期: 2006年12月27日

初次注册时间: 1998年12月31日

本人签名:

郁宁

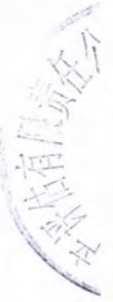
本人印鉴:



# 评估业务约定书（中企华）.doc

中企华评字[2013]第0777号

业 务 约 定 书



委托方（甲方）：利亚德光电股份有限公司

受托方（乙方）：北京中企华资产评估有限责任公司

签订地点：北京市

签订时间：     年   月   日

---

根据《中华人民共和国合同法》及《资产评估准则——业务约定书》的规定, 为明确双方所承担的责任和义务, 经双方协商同意签订本约定书。

#### 一、评估目的:

利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司股权项目, 为此需对北京互联亿达科技有限公司股权进行评估, 为此项交易提供价值参考。

#### 二、委托评估对象和评估范围:

评估对象: 北京互联亿达科技有限公司股东全部权益。

评估范围: 北京互联亿达科技有限公司全部资产及负债。

#### 三、评估基准日:

评估基准日: 2013 年 9 月 30 日。

#### 四、评估报告使用者:

评估报告使用者包括甲方, 以及其他评估报告使用者:

无

评估报告仅供甲方和上述其他评估报告使用者使用, 法律、法规另有规定的除外。

#### 五、评估报告提交期限和方式:

自甲方协调被评估单位完全、如实地提供乙方评估所需所有资料后 30 日内完成评估工作, 并正式提交真实、客观、符合法律法规要求的评估报告。

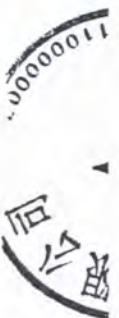
提交方式: 电子版报告+书面报告。

#### 六、评估收费:

1、甲方须向乙方支付评估业务费, 计人民币 10 万元;

2、本约定书签订生效后(评估人员正式评估前), 甲方须先付评估业务费总额的 50%(计 5 万元), 余下的 50%(计 5 万元)在出具正式评估报告后十日内一次付清。每逾期一天, 按评估费用付给乙方千分之二的逾期违约金; 甲方每次在收到乙方交付的等额发票 5 个工作日内支付上述业务费。

4、若评估范围或基准日发生变化, 双方应签订补充约定书或重新签订约定书, 评估费用另议;



5、非乙方原因造成评估业务中止，甲方应按乙方已完成的评估工作量向乙方支付相应的评估费用。

#### 七、双方的责任和义务：

1、甲方督促、协助被评估单位向乙方提供必要的资料并督促被评估单位保证所提供资料的真实性、合法性、完整性；

2、甲方、被评估单位应当为乙方执行评估业务提供必要的工作条件和协助；甲方应当根据评估业务需要，负责乙方与相关当事方之间的协调；甲方或者被评估单位应当对其提供的评估明细表及相关证明材料以签字、盖章或者其他方式进行确认；

3、乙方有责任按照甲方委托的评估内容和要求，并依据甲方、被评估单位提供的资料按时按质完成资产评估工作；

4、恰当使用评估报告是甲方和其他评估报告使用者的责任，乙方对甲方和其他评估报告使用者违法使用评估报告所造成的后果不承担责任；

5、乙方有为甲方和被评估单位所提供的资料、文件等进行保密的义务；乙方未经甲方书面许可，不得将评估报告的内容向第三方提供或公开，法律、法规另有规定的除外；

6、甲方或其他评估报告使用者未经乙方书面同意，不得将评估报告的内容摘抄、引用或者披露于公开媒体，法律、法规或监管部门规定以及相关当事方另有约定的除外；

双方如不履行上述责任，视为违约。

#### 八、双方违约责任：

1、甲方未同乙方协商而擅自变更或解除已签订的约定书，不得索要已支付给乙方的款项；双方有其他约定的除外。

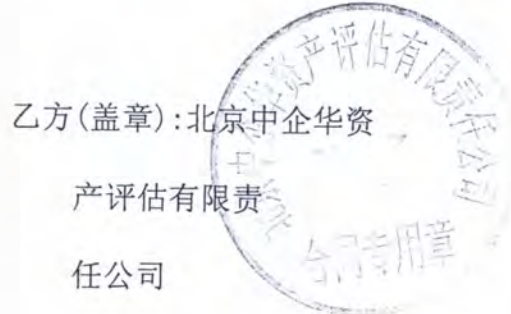
2、乙方未同甲方协商而擅自变更或解除已签订的约定书，应全额返回甲方已支付的评估费用；双方有其他约定的除外。

3、甲方、被评估单位未按双方约定时间向乙方提供资产评估所需的文件、资料，或提供的文件和资料不真实，因此产生的不良后果由甲方或被评估单位负责，乙方不承担责任。

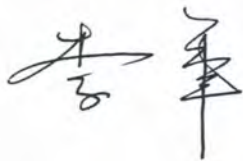
4、乙方未按双方约定时间提交评估报告的，每逾期一天，按评估费用付给甲方千分之二的逾期违约金。如因乙方逾期提交评估报告影响甲方项目进度的，甲方有权即时单方解除合同并保留追究乙方法律责任的权利。

#### 九、其它：

- 1、本约定书经双方协商一致可以中止或解除；
- 2、本约定书执行过程中，如履行评估程序受限制的，双方以书面形式另行约定；
- 3、本约定书未尽事宜由双方协商，协商达成一致后以书面形式作为本约定书的附件与本约定书有同等的法律效力；
- 4、因本约定书产生的争议由双方协商解决，协商不成时，应向甲方所在地人民法院起诉；
- 5、本约定书经双方签字，并加盖单位公章或约定书专用章后，即发生法律效力；
- 6、本约定书正本一式肆份，甲乙双方各执两份，具有同等法律效力；
- 7、如遇到国家有关政策调整、法律修改及其他不可抗力事件，导致甲、乙双方或任何一方无法履行本约定书，所遗留问题由双方协商解决；
- 8、本约定书中“甲方代表”、“乙方代表”特指约定书当事人双方企业法定代表人或法定代表人的授权人。



甲方代表(签字):



乙方代表(签字):



地址:

邮编:

电话:

传真:

地址:北京市朝阳区门外大街 22 号泛利大厦  
九层

邮编:100020

电话:010-65881818

传真:010-65882651

公司全称:北京中企华资产评估有限责任  
公司

开户银行:中国民生银行北京工体支行

帐号: 87207022210201081839

年 月 日

利亚德光电股份有限公司拟收购  
北京互联亿达科技有限公司股权项目  
评估说明

中企华评报字(2013)第 1283 号  
(共一册, 第一册)

北京中企华资产评估有限责任公司  
二〇一三年十一月十四日



## 目录

|               |                          |           |
|---------------|--------------------------|-----------|
| <b>第一部分</b>   | <b>关于评估说明使用范围的声明</b>     | <b>1</b>  |
| <b>第二部分</b>   | <b>企业关于进行资产评估有关事项的说明</b> | <b>2</b>  |
| <b>第三部分</b>   | <b>资产评估说明</b>            | <b>3</b>  |
| <b>第一章</b>    | <b>评估对象与评估范围说明</b>       | <b>4</b>  |
| 一、            | 评估对象与评估范围                | 4         |
| 二、            | 企业申报的实物资产情况              | 4         |
| 三、            | 企业申报的无形资产情况              | 5         |
| 四、            | 企业申报的表外资产情况              | 5         |
| 五、            | 引用其他机构报告结论所涉及的相关资产       | 5         |
| <b>第二章</b>    | <b>资产核实情况总体说明</b>        | <b>6</b>  |
| 一、            | 资产核实人员组织、实施时间和过程         | 6         |
| 二、            | 影响资产核实的事项及处理方法           | 7         |
| 三、            | 核实结论                     | 7         |
| <b>第三章</b>    | <b>资产基础法评估技术说明</b>       | <b>8</b>  |
| 一、            | 流动资产评估技术说明               | 8         |
| 二、            | 机器设备评估技术说明               | 14        |
| 三、            | 负债评估技术说明                 | 17        |
| <b>第四章</b>    | <b>收益法评估技术说明</b>         | <b>20</b> |
| 一、            | 评估对象                     | 20        |
| 二、            | 收益法的定义和原理                | 20        |
| 三、            | 收益预测的假设条件                | 20        |
| 四、            | 行业状况分析                   | 21        |
| 五、            | 被评估单位介绍                  | 29        |
| 六、            | 评估计算及分析过程                | 35        |
| 七、            | 评估值测算过程                  | 43        |
| <b>第五章</b>    | <b>评估结论及分析</b>           | <b>45</b> |
| 一、            | 评估结论                     | 45        |
| 二、            | 控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑      | 46        |
| <b>评估说明附件</b> |                          | <b>47</b> |
| 附件一、          | 关于进行资产评估的有关事项说           | 47        |

## 第一部分 关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供相关监管机构和部门使用。除法律法规规定外，材料的全部或者部分内容不得提供给其他任何单位和个人，不得见诸公开媒体。

## 第二部分 企业关于进行资产评估有关事项的说明

本部分内容由委托方和被评估单位编写、单位负责人签字、加盖单位公章并签署日期，内容见附件：关于进行资产评估有关事项的说明。

### 第三部分 资产评估说明

本部分内容由签字注册资产评估师编写，共包括评估对象与评估范围说明、资产核实情况总体说明、资产基础法评估技术说明、收益法评估技术说明、评估结论及分析共五章。

## 第一章 评估对象与评估范围说明

### 一、评估对象与评估范围

#### (一)委托评估对象与评估范围

评估对象是北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值。

评估范围是北京互联亿达科技有限公司的全部资产及负债(包括表外资产)。

#### (二)委托评估的资产类型与账面金额

评估基准日，评估范围内的资产包括流动资产、固定资产、无形资产等，总资产账面价值为 1,240.33 万元；负债均为流动负债，总负债账面价值为 1,081.87 万元；净资产账面价值 158.46 万元。（企业出资的非专利技术已摊销完毕，该非专利技术已不能为企业带来超额收益，本次未纳入评估范围。）

评估基准日，评估范围内的资产、负债账面价值已经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并发表了无保留意见。

#### (三)委托评估的资产权属状况

评估范围内的资产和负债权属清晰，权属证明完善。

### 二、企业申报的实物资产情况

企业申报的纳入评估范围的实物资产主要为固定资产和存货。实物资产的类型及特点如下：

固定资产主要为办公用电子设备，包括办公用的组装电脑、联想电脑、扫描仪、复印打印一体机、手机及空调设备。设备类资产共计 12 项，购入时间多在 2011 至 2013 年，设备分布在北京互联亿达科技有限公司办公区域。所有设备均正常使用。

存货主要为库存商品和在用周转材料，该库存商品主要为企业购入的用于LED屏工程项目的各项设备，主要包括LED屏、控制系统及外围设备等。在用周转材料主要为企业购入的用于工程项目的各类工

具，包括工具箱、万用表、电烙铁以及焊锡丝等。所有存货均分布于所在的工程现场。

### 三、 企业申报的无形资产情况

企业申报无形资产为出资的非专利技术，该专利技术已摊销完毕，已不能为企业带来超额收益，本次未纳入评估范围。

### 四、 企业申报的表外资产情况

企业申报的表外资产为出资的无形资产，该无形资产已摊销完毕，已不能为企业带来超额收益，本次未纳入评估范围。

### 五、 引用其他机构报告结论所涉及的相关资产

本评估报告不存在引用其他机构报告的情况。

## 第二章 资产核实情况总体说明

### 一、 资产核实人员组织、实施时间和过程

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况等特点，评估项目团队按照专业划分为流动资产及机器设备、收益法等 3 个评估小组，并制定了详细的现场清查核实计划。2013 年 11 月 4 日至 2013 年 11 月 14 日，评估人员对评估范围内的资产和负债进行了必要的清查核实。

#### 1.指导被评估单位填表和准备应向评估机构提供的资料

评估人员指导被评估单位的财务与资产管理人员在自行资产清查的基础上，按照评估机构提供的资产评估申报明细表及其填写要求、资料清单等，对纳入评估范围的资产进行细致准确的填报，同时收集资产的产权证明文件和反映性能、状态、经济技术指标等情况的文件资料等。

#### 2.初步审查和完善被评估单位提交的资产评估申报明细表

评估人员通过查阅有关资料，了解纳入评估范围的具体资产的详细状况，然后仔细审查各类资产评估申报明细表，检查有无填项不全、错填、资产项目不明确等情况，并根据经验及掌握的有关资料，检查资产评估申报明细表有无漏项等，同时反馈给被评估单位对资产评估申报明细表进行完善。

#### 3.现场实地勘查

根据纳入评估范围的资产类型、数量和分布状况，评估人员在被评估单位相关人员的配合下，按照资产评估准则的相关规定，对各项资产进行了现场勘查，并针对不同的资产性质及特点，采取了不同的勘查方法。

#### 4.补充、修改和完善资产评估申报明细表

评估人员根据现场实地勘查结果，并和被评估单位相关人员充分沟通，进一步完善资产评估申报明细表，以做到：账、表、实相

符。

#### 5. 查验产权证明文件资料

评估人员对纳入评估范围的固定资产的产权证明文件资料进行查验，对权属资料不完善、权属不清晰的情况提请企业核实或出具相关产权说明文件。

### 二、 影响资产核实的事项及处理方法

由于存货目前均处于所在工程现场，不具备实地盘点条件，本次评估人员对该存货进行了实物函证，并对该库存商品购入发票、工程进度以及合同执行情况进行了核实，确认其存在的真实性和金额的准确性。

### 三、 核实结论

经过清查核实，资产核实结果与被评估单位的账面记录相一致。纳入评估范围内的资产产权清晰，权属证明文件齐全。

### 第三章 资产基础法评估技术说明

#### 一、流动资产评估技术说明

##### (一)评估范围

纳入评估范围的流动资产包括：货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货。上述流动资产评估基准日账面价值如下表所示：

金额单位：人民币元

| 科目名称     | 账面价值          |
|----------|---------------|
| 货币资金     | 135,006.79    |
| 应收账款合计   | 4,800,299.10  |
| 减：坏账准备   | 258,818.17    |
| 应收账款净额   | 4,541,480.93  |
| 预付账款     | 1,000,000.00  |
| 其他应收款合计  | 10,188,555.86 |
| 减：坏账准备   | 7,364,734.68  |
| 其他应收款净额  | 2,823,821.18  |
| 存货合计     | 3,882,873.51  |
| 减：存货跌价准备 | -             |
| 存货净额     | 3,882,873.51  |
| 流动资产合计   | 12,383,182.41 |

##### (二)核实过程

1.核对账目：根据被评估单位提供的流动资产评估申报明细表，首先与被评估单位的资产负债表相应科目核对使总金额相符；然后与被评估单位的流动资产明细账、台账核对使明细金额及内容相符；最后对部分流动资产核对了原始记账凭证等。

2.资料收集：评估人员按照重要性原则，根据各类流动资产的典型特征收集了评估基准日的银行对账单、合同以及部分记账凭证等评估相关资料。

3.现场勘查：评估人员和被评估单位相关人员共同对评估基准日申报的现金进行了盘点，填写了“现金盘点表”。

4.现场访谈：评估人员向被评估单位相关人员询问了产品的销售渠道及模式；询问了产品的客户构成及资信情况、历史年度应收款项的回收情况、坏账准备计提的政策等。

### (三)评估方法

#### 1.货币资金

##### (1)库存现金

评估基准日库存现金账面价值 **121,444.09** 元,全部为人民币现金。

评估人员采用倒推方法验证评估基准日的库存现金余额,并同现金日记账、总账现金账户余额核对,以核实无误后的账面价值作为评估值。评估倒推法计算公式为:盘点日库存现金数+评估基准日至盘点日前现金支出数-基准日至盘点日前现金收入数=评估基准日现金金额。

评估人员和被评估单位财务人员共同对现金进行了盘点,并根据盘点结果进行了评估倒推,评估倒推结果和评估基准日现金账面价值一致。

现金评估值为 **121,444.09** 元,无评估增减值。

##### (2)银行存款

评估基准日银行存款账面价值 **13,562.70** 元,全部为人民币存款。核算内容为在北京银行现代城支行的活期存款。

评估人员对每户银行存款都进行了函证,并取得了每户银行存款的银行对账单和银行存款余额调节表,对其逐行逐户核对,并对双方未达账项的调整进行核实。经了解未达账项的形成原因等,没有发现对净资产有重大影响的事宜,且经核对被评估单位申报的各户存款的开户行名称、账号等内容均属实。银行存款以核实无误后的账面价值作为评估值。

银行存款评估值为 **13,562.70** 元,无评估增减值。

货币资金评估值为 **135,006.79** 元,无评估增减值。

#### 2.应收账款

评估基准日应收账款账面余额 **4,800,299.10** 元,核算内容为被评估单位应向各个合作电视台收取的设备款项。评估基准日应收账款计提坏账准备 **258,818.17** 元,应收账款账面净额 **4,541,480.93** 元。

评估人员向被评估单位调查了解了应收账款形成的原因、客户构成、单位及个人的资信情况、历史年度应收账款的回收情况等。按照

重要性原则，对大额或账龄较长等情形的应收账款进行了函证，并对相应的合同进行了抽查。采用个别认定与账龄分析相结合的方法确定评估值，同时将评估基准日计提的应收账款坏账准备评估为零。具体评估方法如下：

(1)对有充分证据表明全额损失的应收账款评估为零；

(2)对有充分证据表明可以全额回收的应收账款以账面余额作为评估值；

(3)对可能有部分不能回收或有回收风险的应收账款，采用应收账款账龄分析法确定坏账损失比例，从而预计应收账款可收回金额。预计应收账款坏账损失比例的原则如下：

①账龄在一年以内的应收账款按其账面余额的 3%计取；

②账龄在五年以上的应收账款按其账面余额的 100%计取

根据上述原则，本次预计应收账款的评估风险损失为 258,818.17 元。

应收账款评估值为 4,541,480.93 元，无评估增减值。

### 3.预付账款

评估基准日预付账款账面价值 1,000,000.00 元，核算内容为被评估单位按照合同规定预付给利亚德光电股份有限公司的 LED 屏设备采购款等。

评估人员向被评估单位相关人员调查了解了预付账款形成的原因、对方单位的资信情况等。对该预付账款进行了函证，并对相应的合同进行了抽查。经核实，预付账款均能按照合同约定形成权益，预付账款以核实后的账面价值作为评估值。

预付账款评估值为 1,000,000.00 元，无评估增减值。

### 4.其他应收款

评估基准日其他应收款账面余额 10,188,555.86 元，核算内容为被评估单位应收的职工借款、投标保证金及质量保证金等各种应收及暂付款项。评估基准日其他应收款计提坏账准备 7,364,734.68 元，其他应收款账面净额 2,823,821.18 元。

评估人员向被评估单位调查了解了产品销售信用政策、客户构成

及资信情况、历史年度其他应收款的回收情况等。按照重要性原则，对大额或账龄较长等情形的其他应收款进行了函证，并对相应的合同进行了抽查。采用个别认定与账龄分析相结合的方法确定评估值，同时将评估基准日计提的其他应收款坏账准备评估为零。具体评估方法如下：

(1)对有充分证据表明全额损失的其他应收款评估为零；

(2)对有充分证据表明可以全额回收的其他应收款以账面余额作为评估值；

(3)对可能有部分不能回收或有回收风险的其他应收款，采用其他应收款账龄分析法确定坏账损失比例，从而预计其他应收款可收回金额。预计其他应收款坏账损失比例的原则如下：

①账龄在一年以内的其他应收款按其账面余额 3%计取；

②账龄在五年以上的其他应收款按其账面余额的 100%计取；

根据上述原则，本次预计其他应收账款的评估风险损失为 7,364,734.68 元。

其他应收款评估值为 2,823,821.18 元，无评估增减值。

## 5.存货

评估基准日存货账面余额 3,882,873.51 元，核算内容为在用周转材料、库存商品。评估基准日存货计提跌价准备 0.00 元，存货账面价值 3,882,873.51 元。

存货主要为库存商品和在用周转材料，该库存商品主要为企业购入的用于 LED 屏工程项目的各项设备，主要包括 LED 屏、控制系统及外围设备等。在用周转材料主要为企业购入的用于工程项目的各类工具，包括工具箱、万用表、电烙铁以及焊锡丝等。由于存货目前均处于所在工程现场，不具备实地盘点条件，本次评估人员对该存货进行了实物函证，并对该库存商品购入发票、工程进度以及合同执行情况进行了核实，确认其存在的真实性和金额的准确性。

### (1)在用周转材料

在用周转材料账面值为 9,100.00 元，系企业已经购置、在评估基准日时处于在用状态的周转材料，主要包括工具箱、万用表、电烙铁

以及焊锡丝等用于工程项目的各类工具。

企业在用周转材料按购置价入账。评估人员核查了有关购入发票、明细清单及其他相关资料。评估人员在核实后用重置成本法进行评估。

在用周转材料评估值=重置全价×成新率

在用周转材料重置全价=现行购置价格+合理费用（运杂费）

被评估单位购买在用周转材料绝大部分无需运输费，故评估中合理费用按零值计算。

成新率依据评估人员查看尚可使用年限、新旧程度而确定。

在库周转材料评估值为 6,255.00 元。

## (2)库存商品

评估基准日库存商品核算内容主要为企业购入的用于 LED 屏工程项目的各项设备，主要包括 LED 屏、控制系统及外围设备等。评估基准日库存商品计提跌价准备 0.00 元，库存商品账面价值 3,873,773.51 元。

评估人员向被评估单位调查了解了库存商品的销售模式、供需关系、价格信息以及工程收入确认原则等。对评估基准日近期的销售合同进行了抽查。

评估基准日，被评估单位库存商品为正常销售产品，根据评估基准日的销售价格减去销售费用、全部税金和适当数额的税后净利润确定评估值。具体评估计算公式如下：

正常销售库存商品评估值=库存商品数量×库存商品不含税销售单价×(1-销售税金及附加率-销售费用率-所得税率-净利润率×扣减率)。

库存商品销售价格取该工程项目不含税合同价。

典型案例：

### 表 3-9-5 库存商品序号 1

库存商品名称：葫芦岛广播电视台 540m<sup>3</sup>演播厅 LED 显示屏施工工程

账面价值：487,179.49 元

不含税合同价格：589,743.59 元

根据 2013 年 1~9 月北京互联亿达科技有限公司利润表计算出各项税、费率：

| 序号 | 项目     | 计算公式或依据                | 金额（元）         |
|----|--------|------------------------|---------------|
| 1  | 销售收入   | 取自 2013 年 9 月 30 日报表   | 35,212,417.38 |
| 2  | 销售费用   | 取自 2013 年 9 月 30 日报表   | 86,510.55     |
| 3  | 销售费用率  | $3=(2)/(1)*100\%$      | 0.25%         |
| 4  | 税金、附加  | 取自 2013 年 9 月 30 日报表   | 21,010.52     |
| 5  | 税金、附加率 | $5=(4)/(1)*100\%$      | 0.06%         |
| 6  | 利润总额   | 取自 2013 年 9 月 30 日报表   | 1,673,098.94  |
| 7  | 利润率    | $7=(6)/(1)*100\%$      | 4.75%         |
| 8  | 所得税率   | 本年度免所得税                | 0.00%         |
| 9  | 适当净利率  | $9=(7)*0.5$            | 2.38%         |
| 10 | 费率     | $10=1-(3)-(5)-(8)-(9)$ | 97.38%        |

评估价值=589,743.59×1×(1-0.25%-0.06%-0%-2.38%)

= 574,284.02 (元)

库存商品评估值为 4,845,976.72 元，评估增值 972,203.22 元，增值率 25.10%，增值主要原因为企业在广电市场有很大的竞争优势和定价优势，市场需求比较旺盛，按其合同价扣减各种税费进行评估形成增值。

经上述评估，存货评估增值原因：库存商品增值主要原因为企业在广电市场有很大的竞争优势和定价优势，市场需求比较旺盛，按其合同价扣减各种税费进行评估形成增值。

#### (四)评估结果

流动资产评估结果及增减值情况如下表：

#### 流动资产评估结果汇总表

金额单位：人民币元

| 科目名称   | 账面价值          | 评估价值          | 增减值        | 增值率%  |
|--------|---------------|---------------|------------|-------|
| 货币资金   | 135,006.79    | 135,006.79    | -          | -     |
| 应收账款   | 4,541,480.93  | 4,541,480.93  | -          | -     |
| 预付账款   | 1,000,000.00  | 1,000,000.00  | -          | -     |
| 其他应收款  | 2,823,821.18  | 2,823,821.18  | -          | -     |
| 存货     | 3,882,873.51  | 4,852,231.72  | 969,358.22 | 24.96 |
| 流动资产合计 | 12,383,182.41 | 13,352,540.62 | 969,358.22 | 7.83  |

流动资产评估值 13,352,540.62 元，评估增值 969,358.22 元。评估增值原因主要如下：企业在广电市场有很大的竞争优势和定价优势，市场需求比较旺盛，库存商品按其合同价扣减各种税费进行评估形成增值。

## 二、 机器设备评估技术说明

### (一)评估范围

纳入评估范围的设备类资产为其他设备。设备类资产评估基准日账面原值 62,031.21 元，账面净值20,139.83 元。

### (二)机器设备概况

纳入评估范围的机器设备为其他设备类资产。

固定资产主要为办公用电子设备，包括办公用的组装电脑、联想电脑、扫描仪、复印打印一体机、手机及空调设备。设备类资产共计 12 项，购入时间多在 2011 至 2013 年，设备分布在北京互联亿达科技有限公司办公区域。所有设备均正常使用。

被评估单位采用年限平均法计提折旧。其他设备类资产扣除 10%的残值后，均按 5 年平均计提折旧。

### (三)核实过程

1.核对账目：根据被评估单位提供的设备类资产评估申报明细表，首先与被评估单位的资产负债表相应科目核对使总金额相符；然后与被评估单位的设备类资产明细账、台帐核对使明细金额及内容相符；最后对部分设备类资产核对了原始记账凭证等。

2.资料收集：评估人员按照重要性原则，根据设备类资产的类型、金额等特征收集了设备购置发票、合同、技术说明书等评估相关资料。

3.现场勘查：评估人员和被评估单位相关人员共同对评估基准日申报的设备类资产进行了盘点与查看。核对设备名称、规格、型号、数量、购置日期、生产厂家等基本信息；了解设备的工作环境、利用情况、维护与保养情况等使用信息；了解设备的完损程度和预计使用年限等成新状况；填写了典型设备的现场调查表。

4.现场访谈：评估人员向被评估单位调查了解设备类资产的性能、运行、维护、更新等信息；调查了解设备评估基准日近期的购置价格及相关税费；调查了解设备类资产账面原值构成、折旧方法、减值准备计提方法等相关会计政策与规定。

### (四)评估方法

根据设备的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采

用成本法评估。

### 1.成本法

成本法计算公式如下：

评估值=重置全价×综合成新率

#### (1)重置全价的确定

对于小型电子设备，重置全价一般包括：设备购置价、运杂费及安装工程费。由于本次评估范围内设备均不需要安装，则设备重置全价计算公式如下：

不需要安装的设备重置全价=设备购置价+运杂费

##### ①购置价

对于小型设备主要是通过查询评估基准日的市场报价信息确定购置价；对于没有市场报价信息的设备，主要是通过参考同类设备的购置价确定。

##### ②运杂费

运杂费是指设备在运输过程中的运输费、装卸搬运费及其他有关的各项杂费。本次评估范围内设备主要为电子设备，不考虑运杂费。

#### (2)综合成新率的确定

对于电子设备、空调设备等小型设备，主要依据其经济寿命年限来确定其综合成新率。计算公式如下：

年限法成新率=尚可使用年限/(尚可使用年限+已使用年限)×100%

综合成新率=年限法成新率×调整系数

#### (3)评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

### (五)典型案例

案例一：惠普黑白激光多功能一体机(评估明细表电子设备序号

7)

规格型号：HP LaserJet M1536dnf

生产厂家：惠普(中国)有限公司

购置日期：2012年2月

启用日期：2012年2月

账面原值：2,599.00 元

账面净值：1,295.89 元

设备主要参数：

|         |              |        |            |
|---------|--------------|--------|------------|
| 涵盖功能：   | 打印/复印/扫描/传   | 复印分辨率  | 600×600dpi |
| 产品类型：   | 黑白激光多功能一体    | 扫描速度：  | 15ppm      |
| 最大处理幅面： | A4           | 网络功能：  | 有线网络打印     |
| 耗材类型：   | 鼓粉一体         | 双面功能：  | 自动         |
| 耗材描述：   | 2100 页       | 自动供纸器  | 支持，最多 35 页 |
| 黑白打印速度： | 25ppm        | 供纸盒容量： | 250 页      |
| 打印分辨率：  | 1200×1200dpi | 连续复印：  | 1-99 页     |
| 复印速度：   | 25cpm        | 内存：    | 128MB      |

### 1.重置全价的确定

经查询《中关村在线》等网上报价系统，该设备评估基准日的网上报价为 2,050.00 元，故确定该多功能一体机的重置全价为 2,050.00 元。

### 2.成新率的确定

多功能一体机经济寿命年限一般为 5 年，该设备的启用日期为 2012 年 2 月，截止评估基准日已使用 1.66 年，实体损耗情况基本一致，综合考虑该设备尚可使用 3 年。

$$\begin{aligned}
 \text{年限法成新率} &= \text{尚可使用年限} / (\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\% \\
 &= 3 / (1.66 + 3) \times 100\% \\
 &= 64\% (\text{取整})
 \end{aligned}$$

### 3.评估值的确定

$$\begin{aligned}
 \text{评估值} &= \text{重置全价} \times \text{综合成新率} \\
 &= 2,050.00 \times 64\% \\
 &= 1,312.00 \text{ 元} (\text{取整})
 \end{aligned}$$

## (六)评估结果

(1)机器设备评估结果及增减值情况如下表：

机器设备评估结果汇总表

金额单位：人民币元

| 科目名称 | 账面价值      |           | 评估价值      |           | 增减额        |          | 增值率%   |       |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|----------|--------|-------|
|      | 原值        | 净值        | 原值        | 净值        | 原值         | 净值       | 原值     | 净值    |
| 其他设备 | 62,031.21 | 20,139.83 | 27,928.00 | 22,452.00 | -34,103.21 | 2,312.17 | -54.98 | 11.48 |
| 合计   | 62,031.21 | 20,139.83 | 27,928.00 | 22,452.00 | -34,103.21 | 2,312.17 | -54.98 | 11.48 |

## (2) 机器设备评估减值原因主要如下：

其他设备评估原值减值主要是由于电子设备更新换代较快，购置价格下降较快所致；由于企业所用折旧年限短于评估所用的经济寿命年限，因此评估净值增值。

## 三、 负债评估技术说明

### (一) 评估范围

纳入评估范围的负债均为流动负债。负债包括：应付账款、预收账款、应交税费和其他应付款。上述负债评估基准日账面价值如下表所示：

金额单位：人民币元

| 科目名称  | 账面价值          |
|-------|---------------|
| 应付账款  | 7,041,557.80  |
| 预收账款  | 2,485,900.00  |
| 应交税费  | 1,289,890.43  |
| 其他应付款 | 1,354.14      |
| 负债合计  | 10,818,702.37 |

### (二) 核实过程

1. 核对账目：根据被评估单位提供的各类负债评估申报明细表，首先与被评估单位的资产负债表相应科目核对使总金额相符；然后与被评估单位的各类负债明细账、台账核对使明细金额及内容相符；最后按照重要性原则，对大额负债核对了原始记账凭证等。

2. 资料收集：评估人员按照重要性原则，根据各类负债的典型特征收集了评估基准日的相关合同、职工薪酬制度、完税证明，以及部分记账凭证等评估相关资料。

3. 现场访谈：评估人员向被评估单位相关人员调查了解了对方单位的商业信用情况；调查了历史年度的业务往来情况等；调查了解了负担的税种、税率与纳税制度情况等。

### (三) 评估方法

#### 1. 应付账款

评估基准日应付账款账面价值 7,041,557.80 元。核算内容为被评估单位因设备采购而按合同约定应向合作方支付的 LED 屏采购款、配件采购款等款项。

评估人员向被评估单位调查了解了设备采购模式及商业信用情况，按照重要性原则，对大额的应付账款进行函证，并对相应的合同进行抽查。应付账款以核实无误后的账面价值作为评估值。

应付账款评估值为 7,041,557.80 元。

## 2.预收账款

评估基准日预收账款账面价值 2,485,900.00 元。核算内容为按合同约定向合作电视台收取的设备款和软件款等。

评估人员向被评估单位调查了解预收账款形成的原因，对相应的合同进行抽查。预收账款以核实无误后的账面价值作为评估值。

预收账款评估值为 2,485,900.00 元。

## 3.应交税费

评估基准日应交税费账面价值 1,289,890.43 元。核算内容为被评估单位按照税法等规定计算应交纳的各种税费，包括增值税、企业所得税、个人所得税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及文化事业费等。

评估人员向被评估单位调查了解了应负担的税种、税率、缴纳制度等税收政策。查阅了被评估单位评估基准日最近一期的完税证明，以及评估基准日应交税费的记账凭证等。应交税费以核实无误后的账面价值作为评估值。

应交税费评估值为 1,289,890.43 元。

## 4.其他应付款

评估基准日其他应付款账面价值 1,354.14 元，核算内容为被评估单位除应付账款、预收账款、应交税费等以外的其他各项应付、暂收的款项，主要为企业应支付的社会保险费。

评估人员向被评估单位调查了解了其他应付款形成的原因，按照重要性原则，对大额或账龄较长等情形的其他应付款进行了函证，并对相应的合同进行了抽查。其他应付款以核实无误后的账面价值作为评估值。

其他应付款评估值为 1,354.14 元。

## (四)评估结果

负债评估结果及增减值情况如下表：

负债评估结果汇总表

金额单位：人民币元

| 科目名称  | 账面价值          | 评估价值          | 增减值  | 增值率% |
|-------|---------------|---------------|------|------|
| 应付账款  | 7,041,557.80  | 7,041,557.80  | 0.00 | 0.00 |
| 预收账款  | 2,485,900.00  | 2,485,900.00  | 0.00 | 0.00 |
| 应交税费  | 1,289,890.43  | 1,289,890.43  | 0.00 | 0.00 |
| 其他应付款 | 1,354.14      | 1,354.14      | 0.00 | 0.00 |
| 负债合计  | 10,818,702.37 | 10,818,702.37 | 0.00 | 0.00 |

## 第四章 收益法评估技术说明

### 一、评估对象

评估对象为北京互联亿达科技有限公司股东全部权益价值。

### 二、收益法的定义和原理

收益法是指通过将被评估企业预期收益资产化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

本次评估具体采用未来收益折现法进行评估测算。即估算资产在未来的预期收益，并采用适宜的折现率将其折算成现值，累加求和得出被评估对象的评估值。

### 三、收益预测的假设条件

本评估报告收益预测的假设条件如下：

#### (一) 一般假设

- 1.假设评估基准日后被评估单位持续经营；
- 2.假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 3.假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策无重大变化；
- 4.假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化；
- 5.假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 6.假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规；
- 7.假设评估基准日后无不可抗力对被评估单位造成重大不利影响。

#### (二) 特殊假设

1.假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

2.假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

3.假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

4.假设评估基准日后被评估单位的产品或服务保持目前的市场竞争态势；

5.企业未来无经营广告置换的计划，本报告未考虑广告置换收益；

6.假设评估基准日后被评估单位的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

本评估报告评估结论在上述假设条件下在评估基准日时成立，当上述假设条件发生较大变化时，签字注册资产评估师及本评估机构将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

## 四、行业状况分析

### (一)行业概述

LED 显示应用是 LED 产业链中发展较为成熟的环节，近年随着技术进步和产品的不断完善，LED 显示应用领域逐渐拓宽，呈现出稳定发展的局面。

2012 年度，尽管受到欧债危机和国内经济放缓等因素影响，我国的LED 显示应用行业总体规模仍然保持了增长，与往年不同的是，行业内企业利润的增长幅度普遍没有与规模增长保持同步，从一个侧面也反映出行业的市场竞争更加激烈。

2011 年中国 LED 显示应用市场的销售总额是 220 亿元人民币，较 2010 年的 190 亿元增长了 16%。2012 年全国 LED 显示应用行业发展整体规模继续保持增长，行业年度市场销售总额达到 253 亿元人民币，比 2011 年的 220 亿元增长了 15%，总体增长幅度与 2011 年度基本持平。

## (二)总体状况

截止 2012 年末，加入中国光学光电子行业协会 LED 显示应用分会的企业数为 300 余家，基本上包括了中国 LED 显示应用领域的骨干企业和主要生产单位。估计全国具有一定规模的 LED 显示应用企业总数在 500 家左右，全国各种类型和规模从事 LED 产品的企业总数量在 1000 家以上。中国光学光电子行业协会 LED 显示应用分会 2013 年初对 150 家会员单位 2012 年的生产经营情况进行了例行的年度统计。所统计调查的企业涵盖了行业内的骨干企业和主要代表性企业，这些企业以 LED 显示屏为主导产品，并从事其他 LED 显示应用产品的生产经营。

根据统计，我国的 LED 显示应用产业规模总体稳定，全国范围内大概拥有 60000 左右的从业人员，其中管理人员占 20%左右，科技人员占到将近 25%，生产工人等占到 55%左右。2012 年度进行统计的会员单位有 150 家，所统计的销售总额为 157 亿元人民币，据此测算 2012 年度全国 LED 显示屏市场销售总额为 253 亿元人民币，比 2011 年增长了 15%。

## (三)市场发展

近年来，LED 上游产业发展对显示应用市场的发展促进作用比较明显。LED 产业链上下游之间良性互动、促进发展，新产品、新技术推广应用迅速，基于 LED 芯片材料、驱动 IC、控制等技术的进步，行业内许多企业在 LED 综合应用、半导体照明、灯饰亮化工程等方面的技术更加成熟。在传统 LED 大屏幕显示技术和产品的基础上，各类 LED 显示应用产品在新兴行业市场中的份额逐年增加。近年 LED 显示应用产品的可靠性总体上也有了显著的提升，也推动了产品市场应用领域扩展。

### 1、市场应用拓展

科技创新引领和推动了 LED 显示应用市场的不断拓展。我国 LED 显示应用行业总体技术水平基本与国际同步发展，近年创新产品推陈出新，行业内技术创新活跃，产品技术开发能力不断加强。适应特殊应用需求的技术开发、技术支持和技术保证能力得到增强，重

点技术和主流产品发展比较迅速，引领和带动了新兴的市场，创意性大型 LED 显示应用工程项目不断涌现。如 2012 年立翔慧科在“法国巴黎购物中心”为客户量身设计、完成的 LED 字母屏，远程视频控制，结构巧妙，与传统箱体式 LED 显示屏相比功耗少 60%、重量少 65%。洲明科技完成的 1945 平方米西安大唐华清城“玻璃屏”、金立翔的 2013 春晚 LED 视频组合、雷曼实施的深交所 LED 显示系统、世纪澄通完成的迁安奥体中心酒店夜景亮化项目等，都是以创意取胜赢得市场。LED 显示应用行业在国内一系列重大活动中的优异表现我们记忆犹新，2012 年度，在国际市场，国产 LED 显示屏再次展示风采。2012 年 7 月的欧洲杯，洲明科技、奥拓电子、光能科技等企业凭借中国制造的优势，为欧洲杯提供了比赛场馆的 LED 显示屏。

2012 年度，高密度小点间距的 LED 显示应用产品（P2.5 及以下）异军突起，在市场上独领风骚，成为年度具有竞争优势的新产品。小点间距 LED 显示屏在广告显示、监控中心等的应用还在不断深化之中，有望在未来与 DLP 等传统产品形成竞争，作为替代产品进入传统的安防、指挥调度中心等市场领域。

随着在传统市场应用领域的基础上，新兴的市场领域发展非常迅速。近年我国新兴广告媒体高速增长，LED 大屏幕成为主导应用产品，在户外广告媒体领域，LED 显示应用产品的比重日益加大。最早开始布局 LED 显示屏网络的凤凰传媒，过去三年中的年复合增长率达到 200%以上，包括 LED 业务在内的新媒体业务收入所占比重由不到 10% 跃升至 40%以上。2012 年度，凤凰传媒、郁金香、香榭丽等传媒公司的 LED 媒体网络开始向中小城市辐射，部分有势力的广告传媒公司开始建设覆盖范围更大的 LED 显示屏网络。

## 2、专业化服务市场

专业的显示屏控制系统产品在 2012 年度的发展成绩引人注目，让业界对专业技术创新所带来的市场细分有了深刻的认识。据了解，诺瓦科技 2011 年度的销售是 8 万张卡，2012 年达到 30 万张，年增长率达 400%，成为控制领域颇具影响力的专业供应商。

LED 显示应用产品的多元化发展也带来了服务和系统工程的专业

化，应用需求造就了专业分工的出现，服务市场初现端倪。创意设计、专业勘察、专业化钢结构设计、项目经理制度等更深入的服务形态开始出现。对显示屏施工、安装、运营管理和运营乃至大屏幕清洗等方面的配套服务成就了新的专业市场，以扬州建工显示工程部为例，2012 年度，该公司为国内众多实力显示屏企业提供工程专业服务，实现了 4000 万的工程服务业绩。

### 3、营销模式创新

2012 年度 LED 显示应用市场总体上仍然处于比较激烈的竞争状态。传统上 LED 显示应用市场属于完全市场化的领域，市场竞争一直比较激烈，2012 年度的租赁市场曾出现较为激烈的以降价为主要手段的几大厂家之间的烽烟大战，对行业影响巨大。受 LED 照明应用吸引，近年众多进入 LED 行业的资金和新的企业，在 LED 照明主体市场没有完全形成之前，其产能消化和业务转型对 LED 显示应用产品市场形成挤占。2012 年度行业的整体利润水平并没有随销售额的增长而同步增长，行业内骨干企业面临规模和利润提升的压力，大量中小企业市场空间和生存发展的环境不容乐观。

应对市场需求的不断变化和日益激烈的市场竞争，LED 显示应用企业在市场营销模式方面也进行了积极的创新和尝试，形成了外贸销售为主的外向型营销、终端项目销售为主的终端营销、全国设立代理商和分销商的渠道营销、研发和生产分工协作的 OEM\ODM 营销、专注于特定市场的专业营销以及 BT 或 BOT 营销等多种模式。

## (四) 技术创新、标准化和知识产权

### 1、技术创新

LED 显示屏核心器件和关键部件近年技术不断提升，为 LED 显示屏的技术进步提供了重要的技术支撑。2012 年度，LED 显示技术在多方面都有创新发展和提升。

LED 芯片发光强度及发光效率不断上升，反向漏电流得到了更好的控制，抗静电能力进一步增强，长期困扰 LED 显示屏的静电损伤难题得以破解。伴随着 LED 封装工艺、材料的持续改进，以及芯片价格快速下降，LED 器件性能不断提升，户内显示屏用 LED 封装方式扩展

使得显示屏的像素中心距不断缩小，户外显示屏 LED 封装将逐步从直插灯方式向表贴方式过渡，上述两种方式的融合即带透镜的表贴 LED 也已出现萌芽。

开关电源是 LED 显示屏的关键组件，随着业内对净化电网及电磁兼容的意识增强，功率因数有源补偿（PFC）已逐步得到了普遍应用。高效节能是当今社会的共识，开关电源中应用高转换效率的同步整流技术（SR）也得到部分显示屏制造商和客户的认同，随着今后同步整流技术成本的降低，该技术有望在业内得到普及。

驱动 IC 方面，台湾积聚、美国 TI 等相继推出了低压降节能型驱动芯片、支持分时多任务扫描驱动芯片、可减轻虚影的预充电 FET 型驱动芯片等多个产品，大大提高了显示屏的视觉性能，并拓展了显示屏的应用前景。

控制技术方面，灰度处理，从上个世纪八十年代的 1bit 技术，业界一直在追求不断提高灰度处理等级，发展到今天 19bit 的产品已进入工程应用；亮度均匀性修正，从早期的模块均匀性修正，到十年前逐点均匀性修正，再到如今通过图像处理的方法对由于机械拼装不佳造成的亮线条及暗线条进行视觉修正，LED 显示屏各种亮度修正控制技术近乎无所不及。

驱动刷新，随着半导体驱动芯片的运行速度的提高以及驱动刷新方式的不断改进，LED 显示屏已可以实现在摄像机下无闪烁、无回扫线、无水波纹。

高密度 LED 显示屏发展迅速。随着我国微电子组装技术整体水平的不断提升，高密度室内 LED 显示屏的像素中心距也不断取得突破，室内 LED 显示屏像素中心距已迈入 1.Xmm 时代。今后若干年有可能取代投影拼墙成为监控中心大屏幕的主流显示媒介。在室外应用方面，长期以来，10mm 是室外全彩屏像素中心距的桎梏。近年伴随着室外表贴 LED 封装技术的改进以及室外模块防护水平的提高，室外全彩屏的像素中心距的极限也在不断地被刷新，5.Xmm 的室外全彩色大屏幕已在市场得到应用。

技术创新带来了 LED 显示应用产品形态的不断推陈出新。随着

LED 器件成本的大幅下降，一度兴起的日月屏已逐步淡出市场。传统的钣金箱体式结构正在逐步被铸铝箱体或更简洁的结构形态所取代。模条屏、像素点屏得到规模化应用，市场份额不断提高。室外全彩应用从直插灯正在向表贴灯转换。室外表贴 LED 显示屏很可能成为户外显示屏市场新宠，市场份额逐年提高。异型屏百花齐放，球形、弧形、环形、S 型、圆形、椭圆形、特定物体轮廓，甚至全方位立体屏（以近两年春晚为代表）无所不有。产品形态的推新，使得原有模块与模组的概念遇到挑战，也许业界对像素、密度等概念需要重新认识。

## 2、技术交流

2012 年 9 月，中国光学光电子行业协会 LED 显示应用分会在南京组织召开了“2012 全国 LED 显示应用技术产业发展研讨会”，会议由洛普公司承办，共收到论文 70 多篇，并出版了论文集，研讨会来自全国 LED 显示应用领域的同行 200 余人，就 LED 显示应用技术和产业进行了广泛深入的交流。

LED 显示应用技术日新月异，在市场竞争日趋激烈的今天，企业如何去提升自身产品品质、如何更加合理的设计、如何选用优秀的控制系统，都是企业需要解决的问题，因此 LED 显示应用分会于 2012 年 4 月和 10 月分别在深圳与上海举办了两期“全国 LED 显示应用技术培训班”。培训作为面对面授课形式，直接与产业内工程技术人员交流探讨，答疑释惑，反响良好。

## 3、标准化及知识产权

积极推进行业标准发展，是 LED 显示应用行业多年坚持的工作。《LED 显示屏通用规范》和《LED 显示屏检测方法》两个行业标准在行业内近年得到全面贯彻并对产业健康发展发挥了重要作用。2012 年，有业内骨干企业和技术专家参加的工信部平板显示技术标准工作组开展了一系列工作，新推出了 SJ/T11141-2012《LED 显示屏通用规范》，已经立项并正在制定《LED 显示屏干扰光评价规范》、《LED 显示屏干扰光现场测量方法》、《LED 显示屏图像质量主观评价方法》等行业标准。正在酝酿制定《LED 显示屏能效限定值及能效等级标准》等相关标准。业内许多企业还积极参加了 LED 器件、半导体

照明以及其他行业应用标准的相关工作。

行业内的知识产权保护也在逐年加强。据不完全统计，2012 年 LED 显示应用行业协会调查统计的 150 企业共申请专利 899 项，申请软件著作权登记 106 项。这反映出行业内企业的创新意识和知识产权保护意识在强化。

截止 2012 年底，所统计的 150 家会员单位累计取得的实用新型和外观专利授权达到 2223 项，发明专利授权数 314 项，取得的软件著作权达到 414 项。这些知识产权成为企业持续发展的重要基础。

#### (五) 行业未来发展状况

##### 1、LED 显示应用市场发展进入相对稳定时期。

2012 年度国内外整体经济环境欠佳，LED 显示屏市场需求增长速度放慢。2013 年新一届政府的宏观经济发展政策尚未完全明朗，经济转型、结构调整的具体政策尚在逐步落实和推进。随着我国城镇化进程的加快，城市景观、广告宣传新媒体、智慧城市、低碳社会等等，将使 LED 显示应用领域不断得到拓展，LED 显示屏市场需求总体会比较平稳。

##### 2、LED 显示应用产业逐步进入整合期。

通常处于行业整合时期，对企业来说，一方面面临行业内竞争的加剧，部分竞争力弱的企业将逐步被淘汰；另一方面面临着市场份额扩大的机遇，将出现产业向规模较大的几家企业集中的趋势。未来将部分中小规模企业将逐步被淘汰，行业洗牌可能会加速，企业间被动

或主动地并购整合是大势所趋。进行合理的整合可以使得行业从散乱经营逐步趋于规范集中，对于整个行业的发展是大有裨益的。总体上，发展逐步回归理性，建立健康、可持续的发展之道成为业内共识。

##### 3、品牌和专业创新将成为市场竞争优势的重要体现。

行业内骨干企业开始重视和加强企业品牌的建设，渠道模式在悄然发生转变，未来的市场竞争，品牌成为不可忽视的重要内容。细分市场 and 突出核心竞争力，是重要的关注点。在 LED 显示应用专业细分市场的深度研究和经营，将给企业带来新的利润增长点。专业创新的

意义在企业价值中会更加明显，以创新拓展应用、培育新兴市场、赢得市场，将是核心竞争力的重要组成。

#### 4、LED 显示应用技术不断创新提高。

总体技术方向继续在高性能、高可靠性、低成本、低功耗方面不断深化和提升。室内 LED 显示屏中的小间距高密度产品应用将不断深化，拓展更多新的市场领域。表贴式户外显示屏的抗氧化和紫外线等技术难点将得到克服，产品逐步成熟并将会有良好应用前景。产品形态不断丰富，异性 LED 显示产品和特殊项目工程的应用市场规模进一步扩大，广告传媒、等市场会有更大提升。高可靠性和高稳定性依然是未来 LED 显示屏的重点发展方向，结构轻薄、安装便捷、工艺良好、控制先进是必然的趋势。

#### 5、规模型骨干企业稳定发展并成为行业的主力。

尽管 2012 年度在局部地区出现了个别企业濒临倒闭的情况，但规模型骨干企业的发展总体良好，综合实力不断提升，在重大项目和重点工程的大型显示系统工程实施建设中表现出色。LED 显示应用行业内近年已经有多家企业直接或间接上市，其在行业内的综合影响力不断加大。竞争优势将向具备技术优势、渠道优势、规模优势的企业倾斜，行业中龙头企业的综合竞争力将进一步提升，出现强者恒强之势。

#### 6、行业技术标准不断完善。

LED 显示应用行业协会多年积极推动的产品技术交流和标准化工作，通过产品技术标准、产品技术检测等有效促进了行业技术产品的规范化发展。随着新技术、新产品的发展，标准问题日渐突出。一方面，将加强对已有标准的修订，满足行业发展的最新技术趋势和要求；另一方面，通过对 LED 显示屏能效等级、图像质量评价等方面标准的制定，不断完善 LED 显示应用技术标准体系。

#### 7、构建健康的产业链，协同创新发展。

基于专业化分工，LED 显示应用产业链雏形基本形成，为产业不断提升奠定了良好的基础。在竞争的同时，专业化生产、技术开发、工程服务等环节的分工合作在行业内将得到更多的重视，逐步建立支持产业健康、有序发展的产业链。应对国内外重大项目工程的需求，

整合行业资源，优势组合、协同创新，将是值得借鉴和推动的创新发展模式。

## 五、被评估单位介绍

### (一)被评估企业简介

#### 1.公司简况：

名称：北京互联亿达科技有限公司

住所：北京市通州区武夷花园 50 幢 155 单元 2 层 A 户

法人代表：刘福菊

注册资本：1000 万

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：技术推广；销售 LED 光源、LED 电子显示屏，计算机软件及辅助设备，机械设备；计算机系统服务，基础软件服务，应用软件开发（不含医用软件）；系统集成；数据处理；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

企业概况：北京互联亿达科技有限公司是国内致力于广播电视行业的 LED 显示屏及控制系统解决方案提供商。公司主要业务涉及电视台演播室显示系统、显示屏控制系统、多媒体点评系统、虚拟演播室系统、广告监测系统、LED 显示屏外包服务等多个领域。产品被广泛应用于广电、监测中心、药监局、工商局、教育科研、政府、企业等众多行业。

北京互联亿达科技有限公司于 2013 年 9 月 2 日取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，并取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》。

#### 2.公司股权结构及变更情况

(1)北京互联亿达科技有限公司前身为北京凯之航文化传播有限公司，系由自然人刘福菊、袁全枝共同出资组建的有限责任公司，于 2004 年 11 月取得北京市工商行政管理局通州分局核发的《企业法人营业执照》，公司注册资本 50 万元，实缴资本 50 万元。

互联亿达设立时各股东出资及出资比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 刘福菊  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 2  | 袁全枝  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 合计 |      | 50        | 50        | 0         | 100% |

(2) 2011年2月12日，经互联亿达股东会决议，公司名称由“北京凯之航文化传播有限公司”变更为“北京互联亿达科技有限公司”。本次变更行为经北京市工商行政管理局通州分局核发的（京通）名称变核（内）字[2011]第0002310号企业名变更核准通知书批准。

(3) 2011年2月12日，经互联亿达股东会决议，袁全枝将其所持有的互联亿达50%的股权受让予刘星辰。同日，上述转让方分别与受让方签署了《股权转让协议》。2011年2月15日，北京市工商行政管理局通州分局同意并办理并完成了工商变更登记。

此次股权转让完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 刘福菊  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 2  | 刘星辰  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 合计 |      | 50        | 50        | 0         | 100% |

(4) 2011年3月7日，经互联亿达股东会决议，同意注册资本由50万元增至1,000万元，由刘福菊、刘星辰认缴。其中，刘福菊以货币出资人民币250万元、知识产权-非专利技术出资350万元，刘星辰以知识产权-非专利技术出资350万元。2011年3月28日，北京市工商行政管理局通州分局同意并办理并完成了工商变更登记。

此次增资完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例    |
|----|------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 刘福菊  | 625       | 625       | 0         | 62.50%  |
| 2  | 刘星辰  | 375       | 375       | 0         | 37.50%  |
| 合计 |      | 1000      | 1000.00   | 0         | 100.00% |

(5) 2013年11月6日，经互联亿达股东会决议，刘福菊将其所持有的互联亿达55%的部分股权转让予北京华亿联合科技有限公司，刘福菊将其所持有的互联亿达7.5%的部分股权转让予北京通北纵横科技有限公司；刘星辰将其所持有的互联亿达37.5%的部分股权转让予北京

通北纵横科技有限公司。2013年11月，北京市工商行政管理局通州分局向互联亿达核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称         | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例    |
|----|--------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 北京华亿联合科技有限公司 | 550       | 550       | 0         | 55.00%  |
| 2  | 北京通北纵横科技有限公司 | 450       | 450       | 0         | 45.00%  |
| 合计 |              | 1000      | 1000.00   | 0         | 100.00% |

### 3.公司组织框架图



### 4.近年的财务和经营状况

被评估单位近年来的财务状况如下表：

金额单位：人民币万元

| 项目    | 2012年12月31日 | 2013年9月30日 |
|-------|-------------|------------|
| 流动资产  | 1,869.41    | 1,238.32   |
| 固定资产  | 5.22        | 2.01       |
| 资产总计  | 2,022.85    | 1,240.33   |
| 流动负债  | 1,883.48    | 1,081.87   |
| 非流动负债 |             |            |
| 负债合计  | 1,883.48    | 1,081.87   |
| 所有者权益 | 139.37      | 158.46     |

被评估单位近年来的经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

| 项目        | 2012年度 | 2013年1-9月 |
|-----------|--------|-----------|
| 一、营业收入    | 768.04 | 3,521.24  |
| 其中:主营业务收入 | 768.04 | 3,521.24  |
| 减:营业成本    | 581.05 | 2,718.46  |
| 主营业务税金及附加 | 1.12   | 2.10      |
| 营业费用      | 5.64   | 8.65      |
| 管理费用      | 85.43  | 93.17     |
| 财务费用      | -0.46  | -0.09     |
| 减:资产减值损失  | 64.87  | 607.00    |

| 项目      | 2012 年度 | 2013 年 1-9 月 |
|---------|---------|--------------|
| 投资收益    |         |              |
| 二、营业利润  | 30.38   | 91.96        |
| 减：营业外支出 | 3.15    | 77.61        |
| 三、利润总额  | 33.53   | 167.31       |
| 四、净利润   | 21.19   | 19.10        |

被评估单位 2012 年度及评估基准日的会计报表经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并发表了无保留意见审计报告。

## （二）被评估企业的发展历程

2004 年 公司成立

2004 年 与海南电视台签订第一单‘硬盘播出系统’年销售量约 460 万元

2005 年 合作研发‘虚拟演播室系统’用户反映良好

2005 年 成功与南洋电视台合作，销售第一单演播室大屏幕投影显示系统

2006 年 自主研发‘广告智能监测系统’彻底解决了电视台广告投放后只能靠人工搜寻广告实际播出串播单

2006 年 与广西电视台合作，销售第一单 LED 显示屏

2007 年 自主研发第二代‘多媒体广告监测系统’解决了监测中心对当地电视台广告播出及内容的智能监测

2007 年 与多家电视台合作，共同探讨 LED 显示屏在演播室的实际应用

2008 年 与各省市的工商及药监局沟通，研制了专属于工商、药监行业的智能广告监测系统

2008 年-2010 年 公司将 LED 全彩显示屏推向到各省市电视台的演播大厅

2010 年 公司正式由北京凯之航文化传媒有限公司更名为北京互联亿达科技有限公司，并与北京凯之航科技有限公司分立，公司成员不变

2010 年-2013 年 在公司不断的与电视台合作中，自主研发了演播室‘多媒体点评系统’并引进了‘VS Tac 播控系统’，公司做为德国

瓦格公司亚太地区的总代，这两套系统成功的应用于多家演播厅，反映良好。

### (三)被评估企业的主要产品介绍

#### LED 屏销售业务（设备销售）

互联亿达作为一家从事数字音视频产品集开发、生产、销售及综合工程设计、施工于一体的专业性高科技企业，互联亿达是集研发、生产、销售及服务为一体的 LED 显示产品专业供应商。其主营 LED 显示产品面向的主要客户以广电行业为主，涉及其他文化，政府，企事业单位等行业。

#### VS Tac 播控系统（系统产品销售）

主要适应高端超大 LED 屏幕，LED 异型屏，极特殊场景应用的播出需要同时控制播出，实现播放来自各种设备的多路视频信号，多路视频源可通过控制器同时监控和切换，可在同一主画面中显示多路视频、多层画面实时叠加、自由移动位置、随意切割画面、画面可无级缩放、随意开设窗口、可单独显示视频、文字和图像等，在同一屏上显示多种信息任意编排等等，同时画面切画特技功能强大多样。

#### 多媒体点评系统（系统产品销售）

由公司自主开发的应用于电视台信息化点评播报的产品，主持人通过手势控制实时图文的播出，提升了画面表现效果，给电视观众带来全新的视觉感受，可以广泛应用于天气预报、财经报道、体育评论、娱乐报道、新闻评论等多种类型的节目。丰富了节目表现力为观众提供更为直观的视觉效果。

#### 多媒体广告统计系统（系统产品销售）

由公司自主开发的多媒体广告统计系统，采用基于高速 DSP 芯片作为计算平台，将具有全部自主知识产权的高精度语音识别算法和图像识别算法分别应用到媒体广告自动识别上，实现了媒体节目中播出针对性广告的自动识别和分析统计。根据广告监播员预先标定的广告样本，多媒体广告统计系统能够分别根据电台节目的音频信号、视频信号，准确地识别出某个广告是否出现、在什么时间出现（精确到 0.1

秒），以及该广告播放的时间长度。识别出的广告的相关信息被自动存入数据库，并根据用户要求，自动生成广告监播的报告。

#### 虚拟演播室系统（系统产品销售）

系统针对客户的不同需求提供了业内最为完善的系统配置，可以按摄像机机位数、合成输出通道数、摄像机跟踪参数采集数、视频信号格式、主持人景深识别系统、独立预监模块、外视频采集模块以及因为系统的渲染能力而搭配的视频服务器的数量等进行不同的组合和配置，具有最佳的性价比，而且所有的组合配置均按模块化结构设计，便于用户的系统升级和原有设备的保值。虚拟演播室系统采用拥有新型真三维渲染引擎、摄像机跟踪、移动机位跟踪与景深识别技术、动态无限蓝箱技术、全新的 CS 结构设计，使虚拟演播室的初始化定位、实时渲染负载指标、跟踪自由度和精度、动态无限蓝箱等特征性。

#### LED 显示屏外包服务（技术服务）

此项服务是公司针对于个省市电视台拥有大量的 LED 显示屏,但是由于缺乏 LED 显示屏显示系统的技术人员和服务运维人员，许多不同类型的节目在同一个演播厅录制，舞台上的 LED 显示屏背景屏却因为没有相关的技术人员和服务运维人员而不能变换导致所有节目的背景没有区分，或电视台因节目录制需要每次都外聘临时工进行屏体的拆装、搭建而导致显示屏过度损坏，为此我公司提供了如此服务，由公司和电视台协商派遣专业的工程师常驻现场为电视台解决这些后顾之忧，保证电视台能够制作出更多、更好的节目。

### (四) 经营资质

#### 1.营业执照

互联亿达拥有北京市工商行政管理局通州分局颁发的《企业法人营业执照》注册号 110112007598675，业务经营范围：技术推广：销售 LED 光源、LED 电子显示屏，计算机软件及辅助设备，机械设备；计算机系统服务，基础软件服务，应用软件开发（不含医用软件）；系统集成；数据处理；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

#### 2.税务登记证

互联亿达拥有北京市国家税务局和北京市地方税务局颁发的《税

务登记证》税字 110112768467169 号，业务经营范围：技术推广；销售 LED 光源、LED 电子显示屏，计算机软件及辅助设备，机械设备；计算机系统服务，基础软件服务，应用软件开发（不含医用软件）；系统集成；数据处理；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

### 3.组织机构代码证

互联亿达拥有质量监督检验检疫总局颁发的《中华人民共和国组织机构代码证》代码 76846716-9，有效期为：2011 年 02 月 23 日至 2015 年 02 月 22 日。

### 4. 软件企业认定证书

互联亿达于 2013 年 9 月 2 取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》证书编号：京 R-2013-0759。

## 六、评估计算及分析过程

### (一)收益模型的选取

本次评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型。企业自由现金流折现模型的描述具体如下：

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

#### 1.企业整体价值

企业整体价值是指股东全部权益价值和付息债务价值之和。根据被评估单位的资产配置和使用情况，企业整体价值的计算公式如下：

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值

#### (1)经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。经营性资产价值的计算公式如下：

$$P = F_0 \times (1+r)^{-0.125} + \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^{i-0.25}} + \frac{F_n \times (1+g)}{(r-g) \times (1+r)^{n-0.25}}$$

其中：P：评估基准日的企业经营性资产价值；

$F_0$ ：评估基准日后当年预期的企业自由现金流量；

$F_i$ : 评估基准日后第  $i$  年预期的企业自由现金流量;

$F_n$ : 预测期末年预期的企业自由现金流量;

$r$ : 折现率(此处为加权平均资本成本,WACC);

$n$ : 预测期;

$i$ : 预测期第  $i$  年期中;

$g$ : 永续期增长率。

其中, 企业自由现金流量计算公式如下:

企业自由现金流量=息前税后净利润+折旧与摊销-资本性支出-营运资金增加额

其中, 折现率(加权平均资本成本,WACC)计算公式如下:

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

其中:  $k_e$ : 权益资本成本;

$k_d$ : 付息债务资本成本;

$E$ : 权益的市场价值;

$D$ : 付息债务的市场价值;

$t$ : 所得税率。

其中, 权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算。计算公式如下:

$$K_e = r_f + MRP \times \beta_L + r_c$$

其中:  $r_f$ : 无风险收益率;

$MRP$ : 市场风险溢价;

$\beta_L$ : 权益的系统风险系数;

$r_c$ : 企业特定风险调整系数。

## (2)溢余资产价值

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需, 评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。溢余资产单独分析和评估。

## (3)非经营性资产、负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的, 评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。非经营性资产、负债单独分析和评估。

## 2.付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。

## (二)收益期和预测期的确定

### 1.收益期的确定

由于评估基准日被评估单位经营正常，没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定，或者上述限定可以解除，并可以通过延续方式永续使用。故本评估报告假设被评估单位评估基准日后永续经营，相应的收益期为无限期。

### 2.预测期的确定

由于企业近期的收益可以相对合理地预测，而远期收益预测的合理性相对较差，按照通常惯例，评估人员将企业的收益期划分为预测期和预测期后两个阶段。

评估人员经过对企业未来经营规划、行业发展特点的分析，并结合企业享受有关税收优惠政策后的稳定期，预计被评估单位于 2018 年后达到稳定经营状态，故预测期截止到 2018 年底。

## (三)未来收益的确定

### 1.营业收入的预测

#### (1)历史年度营业收入

互联亿达 2012 年销售收入 768.04 万元，2013 年 1-9 月份销售收入 3521.24 万元。

历史年度按业务种类统计收入情况如下：

金额单位：人民币万元

| 项目       | 运营收入   |              | 收入占比   |              |
|----------|--------|--------------|--------|--------------|
|          | 2012 年 | 2013 年 1-9 月 | 2012 年 | 2013 年 1-9 月 |
| 设备销售收入   | 713.75 | 2,467.56     | 93%    | 70%          |
| 广告收入     | 31.44  | 980.08       | 4%     | 28%          |
| 系统产品销售收入 | 0.00   | 50.85        | 0%     | 1%           |
| 技术服务收入   | 22.85  | 22.75        | 3%     | 1%           |
| 合计       | 768.04 | 3,521.24     | 100%   | 100%         |

从历史数据可以看出，互联亿达销售收入以设备销售为主，系统产品销售和技术服务相配套的业务结构。企业 2011 年才开始进入广电领域的 LED 屏销售，经营初期收入相对较低，随着客户资源布局及市

场开发初步完成，2013 出现较大增长，且收入进入高速增长期。

## (2)未来年度营业收入预测

企业未来年度收入来源于设备销售收入（即以 LED 屏为主的设备销售）、系统产品销售收入以及技术服务收入。未来年度企业无经营广告置换的计划，对于广告收入不考虑预测。

互联亿达面向的主要客户以广电行业为主，涉及其他文化，政府，企事业单位等行业。主要客户有：

|       |         |       |       |       |       |      |
|-------|---------|-------|-------|-------|-------|------|
| 广电行业  | 国家电视台   | CCTV7 |       |       |       |      |
|       | 省级电视台   | 安徽卫视  | 广西卫视  | 贵州卫视  | 湖南卫视  | 陕西卫视 |
|       | 一线城市电视台 | 合肥台   | 南京台   | 沈阳台   | 青岛    | 武汉   |
|       | 地方电视台   | 日照    | 潍坊    | 青州    | 淄博    | 滨州   |
|       |         | 赣州    | 瑞安    | 安阳    | 洛阳    | 淮安   |
|       |         | 盐城    | 泰州    | 广州    | 扬州    | 连云港  |
| 非广电行业 | 食品药品监督局 | 国家药监局 | 江苏药监局 | 贵州药监局 | 沈阳药监局 |      |
|       | 工商局     | 集宁市   |       |       |       |      |
|       | 监测中心    | 广州    |       |       |       |      |
|       | 广播新闻出版社 | 合肥    |       |       |       |      |
|       | 房地产     | 淮安    |       |       |       |      |

公司 LED 产品销售收入确认原则为：

①直接向终端客户销售 LED 应用产品：公司在将 LED 应用产品交货并安装完成，获得承包商/业主的验收确认后或者按照合同约定达到视同验收的条件后，公司确认产品销售收入。

②通过渠道销售 LED 应用产品：国内销售在客户对产品验收后，同时开具增值税专用发票并确认收入；国外销售在公司履行完出口报关手续、取得出口报关单且商品已经发出时确认产品销售收入。

③公司 LED 显示屏产品的租赁收入为让渡资产使用权的收入。租赁收入在租赁期内分期平均确认收入。

④公司 LED 设计和应用技术的咨询服务收入为提供劳务的收入。公司按照合同或协议的约定，于提供的劳务达到客户要求并提交工作成果时确认收入的实现互联亿达收入确认原则。

通过以上收入确认的原则，结合未来年度业务的增长情况，测算未来年度的收入情况。评估基准日存量较多尚未确认的合同收入，预测 2013 年 10-12 月收入增长较大。

设备销售收入在 2014 年—2015 年收入稳定持续增长，2016—2018 年增长速度放缓，2018 年以后收入达到稳定。

系统产品销售收入在 2014 年—2015 年收入稳定持续增长，2016—2018 年增长速度放缓，2018 年以后收入达到稳定。

技术服务收入将伴随设备销售产生的售后服务体系，预测未来年度以 5% 的速度增长，2018 年以后收入达到稳定。

#### 收入测算结果

单位：人民币万元

| 2013 年 10-12 月 | 2014 年   | 2015 年   | 2016 年   | 2017 年   | 2018 年   |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2,341.61       | 5,078.69 | 6,235.24 | 6,855.40 | 7,198.17 | 7,344.36 |

## 2. 营业成本的预测

营业成本主要为各项业务收入所对应的设备的采购成本。本次通过对历史年度销售成本率的分析来进行预测未来年度营业成本的情况。

### (1) 设备成本

通过对历史年度设备销售成本的分析，该项销售成本率为 79%，由于竞争加剧，预计未来成本率会有略有增加。

### (2) 系统产品销售和技术服务成本

由于此类业务成本占收入的比重较低，采购成本较少，未来年度与历史年度的平均销售成本率保持一致。

## 3. 管理费用的预测

管理费用主要包括管理人员及项目研发人员的工资、奖金、社会保险费、办公费、差旅费、固定资产折旧费、业务招待费等。

工资、奖金、各种社会保险费：对于未来年度的管理员工资的预测主要根据企业劳动人事部门提供的未来年度职工人数、平均工资水平以及考虑未来工资增长因素进行预测，未来年度平均工资水平每年将以 10% 的比例逐年增长。社会保险费在未来年度内按照职工人数、工资增长以及社保政策进行核算。

固定资产折旧按照各项资产数额及其相应的折旧年限和残值率进行预测。

业务招待费、差旅费、办公费等参考公司历史数据、人员增长情况及业务发展因素进行预计。

福利费：参考历史年度福利费占人员工资的比例，根据企业目前

的福利计划，以后年度福利费按历史占工资水平预测。

#### 4.营业费用的预测

营业费用主要包括销售人员的车辆使用费、企业宣传广告费以及销售业务的运费等。

车辆使用费以及运费等参考历史年度占收入的平均比例结合未来年度业务情况预测。

企业宣传广告费：根据企业历史年度广告费用以每年 5%比例进行增长，以提高企业的知名度和影响力。

#### 5.财务费用的预测

本次收益法采用企业现金流模型，相应的折现率采用加权资本成本，由于财务费用的影响已经在资本成本中体现，故本次评估不再考虑财务费用。

#### 6.主营业务税金及附加预测

主营业务税金及附加主要为城市建设税、教育费附加、地方教育附加等。

互联亿达未来适用的增值税率为 17%，城建税、教育费附加(含地方教育费附件)为增值税的 7%、5%。

#### 7.折旧与摊销的预测

对折旧的预测，按照企业现行折旧年限和残值率，采用平均年限法进行估算。对于预测期更新资产，按照存续固定资产的折旧年限和残值率计算确定每年的折旧额。

#### 8.资本性支出预测

企业的资本性支出主要为运营设备的增加。根据评估基准日企业的资产情况、未来预测期内企业新增员工计划，考虑预测期是否需进行更新或增添考虑。

#### 9.营业外收支的预测

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）：增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。互联亿达系统产品的销售收入符合该即征即退政策，未来年度预测享受

该项政策带来的收益，此部分收入直接进入营业外收入。

#### 10. 所得税的预测

互联亿达评估基准日执行的所得税率为 25%。北京互联亿达科技有限公司于 2013 年 9 月 2 日取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》。根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1)规定及北京市京财税[2008]357 号文件规定，软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。据此，互联亿达 2013-2014 年免征企业所得税，2015-2017 年按 12.5%征收企业所得税，2018 年及以后按 25%征收企业所得税。

#### 11. 营运资金预测、营运资金增加额的确定

营运资金也称营运资本，是指一个企业维持日常经营所需的资金，一般用流动资产减去流动负债后的余额表示。

营运资金追加额计算公式为：

当年营运资金追加额 = 当年末营运资金 - 上年末营运资金

当年末营运资金 = 当年末的流动资产(不含现金及等价物) - 当年末的流动负债(不含利息负债)

单位：人民币万元

| 项目      | 2013 年   | 2014 年   | 2015 年   | 2016 年   | 2017 年   | 2018 年   |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 营运资金    | 1,484.93 | 1,431.27 | 2,442.19 | 2,664.06 | 2,798.43 | 2,818.97 |
| 营运资金增加额 | 1,433.82 | -53.66   | 1,010.92 | 221.87   | 134.37   | 20.54    |

#### (四) 折现率的确定

本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E + D} + K_d \times (1 - t) \times \frac{D}{E + D}$$

#### 1. 权益资本成本 Ke 的确定

##### (1) 无风险报酬率 Rf 的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。根据 WIND 资讯系统所披露的信息，10 年期国债在评估基准日的到期年收益率为 3.9954%，故无风险收益率 Rf 取 3.9954%。

## (2)企业风险系数 $\beta$

查阅可比上市公司的有财务杠杆风险系数，根据各对应上市公司的资本结构将其还原为无财务杠杆风险系数。

本次评估选取了捷成股份、大恒科技等可比公司，通过 WIND 证券投资分析系统，查询出可比公司截止到目前 100 周的有财务杠杆的  $\beta$  系数，通过公式： $\beta_l = [1 + (1 - c)D/E]\beta_u$  ( $\beta_l$  为有财务杠杆的风险系数， $\beta_u$  为无财务杠杆的风险系数)，将各可比公司有财务杠杆  $\beta$  系数转换成无财务杠杆  $\beta$  系数。

企业 D/E：主要结合企业经营后运行的时间及贷款情况、管理层未来的筹资策略、可比上市公司的资本结构等确定。

### ①企业贷款情况

企业评估基准日无贷款。

### ②管理层未来的筹资策略

公司预计无贷款需求。

综合上述情况，确定企业的 D/E 为 0%。

则根据上述计算得出企业风险系数 Beta 为 1.0744。

## (3)市场风险溢价 Rpm 的确定

由于国内证券市场是一个新兴而且相对封闭的市场。一方面，历史数据较短，并且在市场建立的前几年中投机气氛较浓，市场波动幅度很大；另一方面，目前国内对资本项目下的外汇流动仍实行较严格的管制，再加上国内市场股权割裂的特有属性，因此，直接通过历史数据得出的股权风险溢价不具有可信度；而在成熟市场中，由于有较长的历史数据，市场总体的股权风险溢价可以直接通过分析历史数据得到；因此国际上新兴市场的风险溢价通常也可以采用成熟市场的风险溢价进行调整确定，根据我公司研究结果，评估市场风险溢价 Rpm 取 6.93%。

## (4)企业特定风险调整系数 Rc 的确定

由于测算风险系数时选取的为上市公司，相应的证券或资本在资本市场上可流通，而纳入本次评估范围的资产为非上市资产，与同类上市公司比，该类资产的权益风险要大于可比上市公司的权益风险。

结合企业的规模、行业地位、经营能力、抗风险能力等因素，本次对权益个别风险溢价取值为 5%。

#### (5) 权益资本成本的确定

根据上述确定的参数，则权益资本成本计算如下：

$$\begin{aligned} K_e &= R_f + \beta_u \times R_{pm} + R_c \\ &= 3.9954\% + 6.93\% \times 1.0744 + 5\% \\ &= 16.44\% \end{aligned}$$

### 2. 加权资本成本 WACC 的确定

#### (1) 债务资本成本 $K_d$ 的确定

目前企业无贷款，未来亦无金融贷款计划，即  $K_d$  为 0.00%。

#### (2) 所得税率 $T$

企业目前执行两免三减半税收优惠，2018 年以后执行的所得税率为 25%。

$$\begin{aligned} (3) WACC &= K_e \times E / (D + E) + K_d \times D / (D + E) \times (1 - T) \\ &= 16.44\% \times 1.00 + 0.00\% \times 0.00 \times (1 - T) \\ &= 16.44\% \end{aligned}$$

## 七、评估值测算过程

### (一) 经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的，评估基准日后企业自由现金流量预测所涉及的资产与负债。预测期内各年企业自由现金流量按年中流出考虑，预测期后稳定期现金流现值按预测年末折现考虑，从而得出企业的自由现金流量折现值。

金额单位：人民币万元

| 项目      | 2013 年(9-12) | 2014 年 | 2015 年   | 2016 年   | 2017 年   | 2018 年 | 永续       |
|---------|--------------|--------|----------|----------|----------|--------|----------|
| 息税前营业利润 | 510.05       | 772.71 | 1,043.26 | 1,084.75 | 1,127.33 | 971.05 | 971.05   |
| 加：折旧及摊销 | 0.35         | 0.44   | 0.50     | 0.48     | 0.50     | 0.56   | 0.56     |
| 减：资本支出  | 0.33         | 4.95   | 1.34     | 1.20     | 1.08     | 1.74   | 0.56     |
| 营运资本变动  | 1,433.82     | -53.66 | 1,010.92 | 221.87   | 134.37   | 20.54  | -        |
| 自由现金流   | -923.75      | 821.86 | 31.50    | 862.16   | 992.38   | 949.34 | 971.05   |
| WACC    | 16.44%       | 16.44% | 16.44%   | 16.44%   | 16.44%   | 16.44% | 16.44%   |
| 折现期     | 0.125        | 0.75   | 1.75     | 2.75     | 3.75     | 4.75   |          |
| 折现系数    | 0.9812       | 0.8921 | 0.7662   | 0.6580   | 0.5651   | 0.4853 | 2.9517   |
| 自由现金流现值 | -906.34      | 733.19 | 24.13    | 567.28   | 560.77   | 460.70 | 2,866.23 |
| 经营性资产价值 | 4,305.96     |        |          |          |          |        |          |

### (二) 非经营性资产负债价值

非经营性资产、负债是指与被评估单位生产经营无关的，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产与负债。被评估单位的非经营性资产、负债包括与企业经营无关的往来款项等，本次评估采用成本法进行评估，非经营性资产评估值为 202.28 万元。

### (三)溢余资产

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。本次评估被评估单位不存在溢余资产，溢余资产为 0。

### (四)评估基准日的有息债务

评估基准日互联亿达无有息负债。

### (五)股东全部权益价值的确定

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产负债价值

$$= 4,305.96 + 0 + 202.28$$

$$= 4,508.24 \text{ (万元)}$$

股东全部权益价值=企业整体价值-有息债务价值

$$= 4,508.24 - 0$$

$$= 4,508.24 \text{ (万元)}$$

## 第五章 评估结论及分析

### 一、 评估结论

北京中企华资产评估有限责任公司受利亚德光电股份有限公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则，遵循独立、客观、公正的原则，采用收益法和资产基础法两种评估方法，按照必要的评估程序，对北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值在 2013 年 9 月 30 日的市场价值进行了评估。根据以上评估工作，得出如下评估结论：

#### (一)收益法评估结果

北京互联亿达科技有限公司评估基准日总资产账面价值为 1,240.33 万元，总负债账面价值为 1,081.87 万元，净资产账面价值为 158.46 万元。

收益法评估后的股东全部权益价值为 4,508.24 万元，较评估基准日账面净资产 158.46 万元，增值 4,349.78 万元，增值率 2745.00%。

#### (二)资产基础法评估结果

北京互联亿达科技有限公司评估基准日总资产账面价值为 1,240.33 万元，评估价值为 1,337.50 万元，增值额为 97.17 万元，增值率为 7.83%；总负债账面价值为 1,081.87 万元，评估价值为 1,081.87 万元，增值额为 0.00 万元，增值率为 0.00%；净资产账面价值为 158.46 万元，净资产评估价值为 255.63 万元，增值额为 97.17 万元，增值率为 61.32%。

资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

资产基础法评估结果汇总表

评估基准日：2013 年 9 月 30 日

金额单位：人民币万元

| 项目        |   | 账面价值     | 评估价值     | 增减值   | 增值率%      |
|-----------|---|----------|----------|-------|-----------|
|           |   | A        | B        | C=B-A | D=C/A×100 |
| 一、流动资产    | 1 | 1,238.32 | 1,335.25 | 96.94 | 7.83      |
| 二、非流动资产   | 2 | 2.01     | 2.25     | 0.23  | 11.48     |
| 其中：长期股权投资 | 3 | -        | -        | -     |           |
| 投资性房地产    | 4 | -        | -        | -     |           |

| 项目       |    | 账面价值     | 评估价值     | 增减值   | 增值率%      |
|----------|----|----------|----------|-------|-----------|
|          |    | A        | B        | C=B-A | D=C/A×100 |
| 固定资产     | 5  | 2.01     | 2.25     | 0.23  | 11.48     |
| 在建工程     | 6  | -        | -        | -     |           |
| 无形资产     | 7  | -        | -        | -     |           |
| 其中：土地使用权 | 8  | -        | -        | -     |           |
| 其他非流动资产  | 9  | -        | -        | -     |           |
| 资产总计     | 10 | 1,240.33 | 1,337.50 | 97.17 | 7.83      |
| 三、流动负债   | 11 | 1,081.87 | 1,081.87 | -     | -         |
| 四、非流动负债  | 12 | -        | -        | -     |           |
| 负债总计     | 13 | 1,081.87 | 1,081.87 | -     | -         |
| 净资产      | 14 | 158.46   | 255.63   | 97.17 | 61.32     |

### (三)评估结论

收益法评估后的股东全部权益价值为 4,508.24 万元，资产基础法评估后的股东全部权益价值为 255.63 万元，两者相差 4,252.61 万元，差异率为 1663.59%。

资产基础法是在持续经营基础上，以重置各项生产要素为假设前提，根据要素资产的具体情况采用适宜的方法分别评定估算企业各项要素资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估价值，得出资产基础法下股东全部权益的评估价值，反映的是企业基于现有资产的重置价值。而收益法是在对企业未来收益预测的基础上计算评估价值的方法，不仅考虑了各分项资产是否在企业中得到合理和充分利用、组合在一起时是否发挥了其应有的贡献等因素对企业股东全部权益价值的影响，也考虑了企业所享受的各项优惠政策、运营资质、行业竞争力、公司的管理水平、人力资源、客户关系、要素协同作用等资产基础法无法考虑的因素对股东全部权益价值的影响。根据被评估单位所处行业和经营特点，收益法评估价值能比较客观、全面的反映目前企业的股东全部权益价值。

根据上述分析，本评估报告评估结论采用收益法评估结果，即：北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值评估结果为 4,508.24 万元。

## 二、控制权与流动性对评估对象价值的影响考虑

本评估报告没有考虑流动性对评估对象价值的影响。

## 评估说明附件

### 附件一、关于进行资产评估的有关事项说明

## 企业关于进行资产评估有关事项的说明

### 一、委托方与被评估单位概况

本次资产评估委托方为利亚德光电股份有限公司(简称“利亚德光电”),被评估单位为北京互联亿达科技有限公司(简称“互联亿达”)。

#### (一) 委托方简介

企业名称: 利亚德光电股份有限公司

法定住所: 北京市海淀区颐和园北正红旗西街 9 号

法人代表: 李军

注册资本: 15000 万元

实收资本: 15000 万元

公司类型: 股份有限公司(上市, 自然人投资或控股)

经营范围: 许可经营项目: 生产电子显示设备, 集成电路产品; 普通货运(普通货物运输许可证有效期至 2017 年 04 月 22 日)

一般经营项目: 开发, 生产信息显示管理系统, 软件产品集成电路产品‘自产产品的工程安装, 调试, 维护, 租凭及技术咨询服务; 销售电子显示产品, 照明产品, 电子标识产品; 计算机系统服务; 货物进出口; 技术进出口; 设计, 制作, 代理, 发布广告。公司简介:

利亚德光电股份有限公司前身为北京利亚德电子科技有限公司, 成立于 1995 年 8 月 21 日。2010 年 11 月, 利亚德光电股份有限公司由有限责任公司整体变更设立股份有限公司。2012 年 5 月 28 日, 公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市, 股票代码 300296。

利亚德光电股份有限公司是一家专业从事 LED 应用产品研发、设计、生产、销售和服务的高新技术企业, 致力于为客户提供高效、节能、可靠的 LED 应用产品及其整体解决方案。目前, 利亚德光电股份有限公司生产的 LED 应用产品主要包括 LED 全彩显示产品、系统显示产品、创意显示产品、LED 电视、LED 照明产品和 LED 背光标识系统等六大类。

利亚德光电股份有限公司自 1995 年成立以来, 在全国各地承建超过 5,000 个项目, 安装了数十万个显示产品, 已经发展成为一家 LED

视频及信息发布显示屏领域的引领者。利亚德光电股份有限公司凭借高品质的产品、领先的技术水平和一流的服务能力在业内树立起良好的品牌声誉，在铁路交通、城市轨道交通、公路交通、民航交通、体育场馆、公共传媒、金融机构、工商企业、政府部门等细分市场拥有广泛的客户资源。

## (二) 被评估单位简介

### 1. 公司简况

企业名称：北京互联亿达科技有限公司

法定住所：北京市通州区武夷花园 50 幢 155 单元 2 层 A 户

法人代表：刘福菊

注册资本：1000 万

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：技术推广；销售 LED 光源、LED 电子显示屏，计算机软件及辅助设备，机械设备；计算机系统服务，基础软件服务，应用软件开发（不含医用软件）；系统集成；数据处理；软件开发；设计、制作、代理、发布广告。

企业概况：北京互联亿达科技有限公司是国内致力于广播电视行业的 LED 显示屏及控制系统解决方案提供商。公司主要业务涉及电视台演播室显示系统、显示屏控制系统、多媒体点评系统、虚拟演播室系统、广告监测系统、LED 显示屏外包服务等多个领域。产品被广泛应用于广电、监测中心、药监局、工商局、教育科研、政府、企业等众多行业。

北京互联亿达科技有限公司于 2013 年 9 月 2 日取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》，并取得了北京市经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》。

### 2. 公司股权结构及变更情况

(1) 北京互联亿达科技有限公司前身为北京凯之航文化传播有限公司，系由自然人刘福菊、袁全枝共同出资组建的有限责任公司，于 2004 年 11 月取得北京市工商行政管理局通州分局核发的《企业法人

营业执照》，公司注册资本 50 万元，实缴资本 50 万元。

互联亿达设立时各股东出资及出资比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 刘福菊  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 2  | 袁全枝  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 合计 |      | 50        | 50        | 0         | 100% |

(2) 2011 年 2 月 12 日，经互联亿达股东会决议，公司名称由“北京凯之航文化传播有限公司”变更为“北京互联亿达科技有限公司”。本次变更行为经北京市工商行政管理局通州分局核发的（京通）名称变核（内）字[2011]第 0002310 号企业名变更核准通知书批准。

(3) 2011 年 2 月 12 日，经互联亿达股东会决议，袁全枝将其所持有的互联亿达 50% 的股权转让予刘星辰。同日，上述转让方分别与受让方签署了《股权转让协议》。2011 年 2 月 15 日，北京市工商行政管理局通州分局同意并办理并完成了工商变更登记。

此次股权转让完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例 |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|
| 1  | 刘福菊  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 2  | 刘星辰  | 25        | 25        | 0         | 50%  |
| 合计 |      | 50        | 50        | 0         | 100% |

(4) 2011 年 3 月 7 日，经互联亿达股东会决议，同意注册资本由 50 万元增至 1,000 万元，由刘福菊、刘星辰认缴。其中，刘福菊以货币出资人民币 250 万元、知识产权-非专利技术出资 350 万元，刘星辰以知识产权-非专利技术出资 350 万元。2011 年 3 月 28 日，北京市工商行政管理局通州分局同意并办理并完成了工商变更登记。

此次增资完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例    |
|----|------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 刘福菊  | 625       | 625       | 0         | 62.50%  |
| 2  | 刘星辰  | 375       | 375       | 0         | 37.50%  |
| 合计 |      | 1000      | 1000.00   | 0         | 100.00% |

(5) 2013 年 11 月 6 日，经互联亿达股东会决议，刘福菊将其所持有的互联亿达 55% 的部分股权转让予北京华亿联合科技有限公司，刘福菊将其所持有的互联亿达 7.5% 的部分股权转让予北京通北纵横科技有限公司；刘星辰将其所持有的互联亿达 37.5% 的部分股权转让予

北京通北纵横科技有限公司。2013 年 11 月，北京市工商行政管理局通州分局向互联亿达核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让完成后，互联亿达股权结构如下：

| 序号 | 股东名称         | 认缴出资额(万元) | 实缴出资额(万元) | 代缴出资额(万元) | 出资比例    |
|----|--------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 1  | 北京华亿联合科技有限公司 | 550       | 550       | 0         | 55.00%  |
| 2  | 北京通北纵横科技有限公司 | 450       | 450       | 0         | 45.00%  |
| 合计 |              | 1000      | 1000.00   | 0         | 100.00% |

### 3.公司组织框架图



### 4.近年的财务和经营状况

被评估单位近年来的财务状况如下表：

金额单位：人民币万元

| 项目    | 2012 年 12 月 31 日 | 2013 年 9 月 30 日 |
|-------|------------------|-----------------|
| 流动资产  | 1,869.41         | 1,238.32        |
| 固定资产  | 5.22             | 2.01            |
| 资产总计  | 2,022.85         | 1,240.33        |
| 流动负债  | 1,883.48         | 1,081.87        |
| 非流动负债 |                  |                 |
| 负债合计  | 1,883.48         | 1,081.87        |
| 所有者权益 | 139.37           | 158.46          |

被评估单位近年来的经营状况如下表：

金额单位：人民币万元

| 项目        | 2012 年度 | 2013 年 1-9 月 |
|-----------|---------|--------------|
| 一、营业收入    | 768.04  | 3,521.24     |
| 其中:主营业务收入 | 768.04  | 3,521.24     |
| 减:营业成本    | 581.05  | 2,718.46     |
| 主营业务税金及附加 | 1.12    | 2.10         |
| 营业费用      | 5.64    | 8.65         |
| 管理费用      | 85.43   | 93.17        |
| 财务费用      | -0.46   | -0.09        |
| 减:资产减值损失  | 64.87   | 607.00       |
| 投资收益      |         |              |
| 二、营业利润    | 30.38   | 91.96        |

| 项目      | 2012 年度 | 2013 年 1-9 月 |
|---------|---------|--------------|
| 减：营业外支出 | 3.15    | 77.61        |
| 三、利润总额  | 33.53   | 167.31       |
| 四、净利润   | 21.19   | 19.10        |

被评估单位 2012 年度及评估基准日的会计报表经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并发表了无保留意见审计报告。

#### 5.执行的主要会计政策

##### (1)财务报表的编制基础

以持续经营为编制基础。

##### (2)会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### (3)记账本位币

采用人民币为记账本位币。

##### (4)应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单笔应收账款余额在 300 万元以上，单笔其他应收款余额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

##### （2）按组合计提坏账准备应收款项：

##### ①信用风险特征组合的确定依据：

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

##### ②根据信用风险特征组合确定的计提方法：

对于单项金额不重大但按类似信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，单独测试未发生减值的按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。本公司根据本公司以前年度与之相同或类似的，具有类似风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合本公司现时情况确定按账龄组合确定计提坏账准备。具体计提比例如下：

| 账龄        | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 3           | 3            |
| 1到2年（含2年） | 10          | 10           |
| 2到3年（含3年） | 20          | 20           |
| 3至4年（含4年） | 30          | 30           |
| 4至5年（含5年） | 50          | 50           |
| 5年以上      | 100         | 100          |

## (5)收入

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，应当按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，应当在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

### （2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提

供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

具体来说，公司LED 产品销售收入确认原则为：

①直接向终端客户销售LED 应用产品：公司在将LED 应用产品交货并安装完成，

获得承包商/业主的验收确认后或者按照合同约定达到视同验收的条件后，公司确认产品销售收入。

②通过渠道销售LED 应用产品：国内销售在客户对产品验收后，同时开具增值税专用发票并确认收入；国外销售在公司履行完出口报关手续、取得出口报关单且商品已经发出时确认产品销售收入。

③公司LED 显示屏产品的租赁收入为让渡资产使用权的收入。租赁收入在租赁期内分期平均确认收入。

④公司LED 设计和应用技术的咨询服务收入为提供劳务的收入。公司按照合同或协议的约定,于提供的劳务达到客户要求并提交工作成果时确认收入的实现。

## (6)主要税项和税率

### 1、主要税种及税率

| 税种      | 具体税率情况                                                     |
|---------|------------------------------------------------------------|
| 增值税     | 设备收入按17%的税率计算销项税,广告收入按6%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 |
| 营业税     | 按应税营业额的5%计缴营业税。                                            |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的流转税的7%计缴。                                            |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的流转税的3%计缴。                                            |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的流转税的2%计缴。                                            |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额的25%计缴。                                             |

### 2、税收优惠及批文

根据财税[2008]1号文,本公司按《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策,即自首个获利年度起,2013年至2014年免缴企业所得税,自2015年至2017年减半缴纳企业所得税,本年度适用税率为25%。

根据财税[2011] 100号文,本公司按财政部、国家税务总局发放的《关于软件产品增值税政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策,即增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

### (三)委托方与被评估单位的关系

利亚德光电股份有限公司是本项目的委托方,北京互联亿达科技有限公司是本项目的被评估单位。利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司的股权。

## 二、关于评估目的说明

利亚德光电股份有限公司拟收购北京互联亿达科技有限公司的股权。为此，利亚德光电股份有限公司委托我公司对北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值进行评估，为上述经济行为提供价值参考依据。

## 三、关于评估对象与评估范围的说明

### (一) 评估对象

根据评估目的，评估对象是北京互联亿达科技有限公司的股东全部权益价值。

### (二) 评估范围

评估范围是北京互联亿达科技有限公司的全部资产及负债。评估范围内的资产包括流动资产、固定资产、无形资产等，总资产账面价值为 1,240.33 万元；负债均为流动负债，总负债账面价值为 1,081.87 万元；净资产账面价值 158.46 万元。（互联亿达出资的非专利技术已摊销完毕，该非专利技术已不能为企业带来超额收益，本次未纳入评估范围。）

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。评估基准日，评估范围内的资产、负债账面价值已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并发表了无保留意见审计报告。

## 四、关于评估基准日的说明

本项目资产评估基准日是 2013 年 9 月 30 日。

评估基准日是委托方根据项目的总体时间要求确定的。

## 五、可能影响评估工作的重大事项的说明

(一) 账面资产是否根据以往资产评估结论进行了调账

无

(二) 影响生产经营活动和财务状况的重大合同、重大诉讼事项

无。

(三) 抵（质）押及其或有负债、或有资产的性质、金额，及其对应资产负债情况

无。

#### (四)产权瑕疵

无

### 六、资产负债清查情况、未来经营和收益状况预测的说明

#### (一)资产负债清查情况说明

列入本次评估清查范围的资产是北京互联亿达科技有限公司的全部资产及相关负债，清查的资产和负债范围具体类型为：流动资产、固定资产及流动负债。具体见下表：

金额单位：人民币万元

| 资产类型      | 账面价值     |
|-----------|----------|
| 流动资产      | 1,238.32 |
| 非流动资产     | 2.01     |
| 其中：长期股权投资 | -        |
| 固定资产      | 2.01     |
| 无形资产      | -        |
| 其他非流动资产   | -        |
| 资产总计      | 1,240.33 |
| 流动负债      | 1,081.87 |
| 非流动负债     | -        |
| 负债总计      | 1,081.87 |
| 所有者权益     | 158.46   |

#### 1.资产及负债的清查方法

对实物性资产和非实物性资产及负债分别采用不同的清查方法。

(1)对实物性资产的清查：对照账、表、卡，采用全面清查与抽样清查相结合实施实物资产的清查，对账实不符的情况查明原因作好记录。

在固定资产清查中，对各类固定资产进行抽查核实，包括设备的型号、生产厂家、运行状态；建筑物的结构、面积、体积等，以物对账，以账查物；并以抽查实物的方法进行清查，以验证申报数量的准确性。

(2)对非实物性资产及负债的清查：对内外部往来款项、存款及各项负债主要从账面上进行清查核实，发现有不符的情况查清问题所在，做好记录。

## 2.资产及负债的清查过程

北京互联亿达科技有限公司联同审计师与资产评估师于 2013 年 11 月 4 日开始对各类资产、负债进行全面清查，清查工作于 2013 年 11 月 6 日陆续完成，在清查的基础上填报资产清查评估明细表。资产及负债的清查过程大体分为以下几个阶段：

(1)制定计划：根据清查内容和要求，制定资产清查工作具体计划，列出时间表，落实责任人并提出验收标准。

(2)单位自查：根据本次资产清查的统一布署，成立由资产运营部牵头组成的资产清查小组，分设流动资产及负债、机器设备、房屋建筑物等专业组，全面实施资产清查核实工作。根据全面自查的结果填报资产评估申报表。

## 3.清查结论

通过以上资产清查核实程序，确认北京互联亿达科技有限公司截止评估基准日 2013 年 09 月 30 日总资产账面价值为 1,240.33 万元；负债均为流动负债，总负债账面值为 1,081.87 万元；净资产 158.46 万元。

### (二)未来经营和收益状况预测情况

金额单位：万元

| 项目          | 未来预测数          |         |         |         |         |         |
|-------------|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|             | 2013 年 10-12 月 | 2014 年  | 2015 年  | 2016 年  | 2017 年  | 2018 年  |
| 一、营业收入      | 2341.61        | 5078.69 | 6235.24 | 6855.40 | 7198.17 | 7344.36 |
| 其中:主营业务收入   | 2341.61        | 5078.69 | 6235.24 | 6855.40 | 7198.17 | 7344.36 |
| 其他业务收入      | 0.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 减:营业成本      | 1786.82        | 4136.55 | 4845.84 | 5396.89 | 5666.73 | 5780.11 |
| 其中：主营业务成本   | 1786.82        | 4136.55 | 4845.84 | 5396.89 | 5666.73 | 5780.11 |
| 其他业务成本      | 0.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 主营业务税金及附加   | 10.90          | 18.48   | 27.59   | 28.97   | 30.42   | 31.04   |
| 营业费用        | 5.61           | 12.43   | 15.18   | 16.66   | 17.50   | 17.87   |
| 管理费用        | 34.28          | 152.22  | 171.18  | 191.69  | 214.60  | 240.46  |
| 财务费用        | 0.00           | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 减:资产减值损失    |                |         |         |         |         |         |
| 加:公允价值变动净收益 |                |         |         |         |         |         |
| 投资收益        |                |         |         |         |         |         |
| 其他          |                |         |         |         |         |         |
| 二、营业利润      | 503.99         | 759.01  | 1175.45 | 1221.18 | 1268.92 | 1274.88 |
| 加：营业外收入     | 6.05           | 13.70   | 16.85   | 18.53   | 19.46   | 19.85   |
| 减：营业外支出     |                |         |         |         |         |         |

| 项目      | 未来预测数          |        |         |         |         |         |
|---------|----------------|--------|---------|---------|---------|---------|
|         | 2013 年 10-12 月 | 2014 年 | 2015 年  | 2016 年  | 2017 年  | 2018 年  |
| 三、利润总额  | 510.05         | 772.71 | 1192.30 | 1239.72 | 1288.38 | 1294.73 |
| 所得税税率   |                |        | 12.5%   | 12.5%   | 12.5%   | 25.0%   |
| 减：所得税费用 | 0.00           | 0.00   | 149.04  | 154.96  | 161.05  | 323.68  |
| 四、净利润   | 510.05         | 772.71 | 1043.26 | 1084.75 | 1127.33 | 971.05  |

## 七、资料清单

- 1.资产评估申报表；
- 2.相关经济行为的批文；
- 3.审计报告；
- 4.资产权属证明文件、产权证明文件；
- 5.重大合同、协议等；
- 6.销售经营统计资料；
- 7.其他资料。

(此页无正文，为利亚德光电股份有限公司提供给北京中企华资产评估有限责任公司的《关于进行资产评估有关事项的说明》之签字盖章页)

委托方 (盖章): 利亚德光电股份有限公司



法定代表人签字:

李军

年 月 日



(此页无正文，为北京互联亿达科技有限公司提供给北京中企华资产评估有限责任公司的《关于进行资产评估有关事项的说明》之签字盖章页)

被评估单位 (盖章): 北京互联亿达科技有限公司



法定代表人签字: 刘福菊

利亚德光电股份有限公司拟收购  
北京互联亿达科技有限公司股权项目  
评估明细表

中企华评报字(2013)第 1283 号  
(共一册, 第一册)

北京中企华资产评估有限责任公司  
二〇一三年十一月十四日



# 北京互联亿达科技有限公司股权评估项目

## 资产基础法评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

企业负责人：刘福菊

财务负责人：董京龙

主要填表人：董京龙

填表人电话：13699235681

# 资产评估结果汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表1

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币万元

| 项 目       |    | 账面价值     | 评估价值     | 增减值   | 增值率%       |
|-----------|----|----------|----------|-------|------------|
|           |    | A        | B        | C=B-A | D=C/A×100% |
| 流动资产      | 1  | 1,238.32 | 1,335.25 | 96.94 | 7.83       |
| 非流动资产     | 2  | 2.01     | 2.25     | 0.23  | 11.48      |
| 其中：长期股权投资 | 3  | -        | -        | -     |            |
| 投资性房地产    | 4  | -        | -        | -     |            |
| 固定资产      | 5  | 2.01     | 2.25     | 0.23  | 11.48      |
| 在建工程      | 6  | -        | -        | -     |            |
| 无形资产      | 7  | -        | -        | -     |            |
| 其中：土地使用权  | 8  | -        | -        | -     |            |
| 其他非流动资产   | 9  | -        | -        | -     |            |
| 资产总计      | 10 | 1,240.33 | 1,337.50 | 97.17 | 7.83       |
| 流动负债      | 11 | 1,081.87 | 1,081.87 | -     | -          |
| 非流动负债     | 12 | -        | -        | -     |            |
| 负债总计      | 13 | 1,081.87 | 1,081.87 | -     | -          |
| 净资产       | 14 | 158.46   | 255.63   | 97.17 | 61.32      |



# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表2

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号 | 科目名称             | 账面价值                 | 评估价值                 | 增减值             | 增值率%         |
|----|------------------|----------------------|----------------------|-----------------|--------------|
| 1  | <b>一、流动资产合计</b>  | <b>12,383,182.41</b> | <b>13,352,540.62</b> | 969,358.22      | 7.83         |
| 2  | 货币资金             | 135,006.79           | 135,006.79           | -               | -            |
| 3  | 交易性金融资产          | -                    | -                    | -               | -            |
| 4  | 应收票据             | -                    | -                    | -               | -            |
| 5  | 应收账款合计           | 4,800,299.10         | 4,541,480.93         | -258,818.17     | -5.39        |
| 6  | 减：坏帐准备           | 258,818.17           | -                    | -258,818.17     | -100.00      |
| 7  | 应收帐款净额           | 4,541,480.93         | 4,541,480.93         | -               | -            |
| 8  | 预付账款             | 1,000,000.00         | 1,000,000.00         | -               | -            |
| 9  | 应收利息             | -                    | -                    | -               | -            |
| 10 | 应收股利             | -                    | -                    | -               | -            |
| 11 | 其他应收款合计          | 10,188,555.86        | 2,823,821.18         | -7,364,734.68   | -72.28       |
| 12 | 减：坏帐准备           | 7,364,734.68         | -                    | -7,364,734.68   | -100.00      |
| 13 | 其他应收款净额          | 2,823,821.18         | 2,823,821.18         | -               | -            |
| 14 | 存货合计             | 3,882,873.51         | 4,852,231.72         | 969,358.22      | 24.96        |
| 15 | 减：存货跌价准备         | -                    | -                    | -               | -            |
| 16 | 存货净额             | 3,882,873.51         | 4,852,231.72         | 969,358.22      | 24.96        |
| 17 | 一年内到期的非流动资产      | -                    | -                    | -               | -            |
| 18 | 其他流动资产           | -                    | -                    | -               | -            |
| 19 | <b>二、非流动资产合计</b> | <b>20,139.83</b>     | <b>22,452.00</b>     | <b>2,312.17</b> | <b>11.48</b> |
| 20 | 可供出售金融资产         | -                    | -                    | -               | -            |
| 21 | 持有至到期投资合计        | -                    | -                    | -               | -            |
| 22 | 减：持有至到期投资减值准备    | -                    | -                    | -               | -            |
| 23 | 持有至到期投资净额        | -                    | -                    | -               | -            |
| 24 | 长期应收款            | -                    | -                    | -               | -            |
| 25 | 长期股权投资合计         | -                    | -                    | -               | -            |
| 26 | 减：长期股权投资减值准备     | -                    | -                    | -               | -            |

# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表2

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号 | 科目名称         | 账面价值      | 评估价值      | 增减值        | 增值率%   |
|----|--------------|-----------|-----------|------------|--------|
| 27 | 长期股权投资净额     | -         | -         | -          |        |
| 28 | 投资性房地产合计     | -         | -         | -          |        |
| 29 | 减：投资性房地产减值准备 | -         | -         | -          |        |
| 30 | 投资性房地产净额     | -         | -         | -          |        |
| 31 | 固定资产原值       | 62,031.21 | 27,928.00 | -34,103.21 | -54.98 |
| 32 | 其中：建筑物类      | -         | -         | -          |        |
| 33 | 设 备 类        | 62,031.21 | 27,928.00 | -34,103.21 | -54.98 |
| 34 | 土 地 类        | -         | -         | -          |        |
| 35 | 减：累计折旧       | 41,891.38 | 5,476.00  | -36,415.38 | -86.93 |
| 36 | 固定资产净值       | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17   | 11.48  |
| 37 | 其中：建筑物类      | -         | -         | -          |        |
| 38 | 设 备 类        | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17   | 11.48  |
| 39 | 土 地 类        | -         | -         | -          |        |
| 40 | 减：固定资产减值准备   | -         | -         | -          |        |
| 41 | 固定资产净额       | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17   | 11.48  |
| 42 | 在建工程         | -         | -         | -          |        |
| 43 | 工程物资         | -         | -         | -          |        |
| 44 | 固定资产清理       | -         | -         | -          |        |
| 45 | 生产性生物资产      | -         | -         | -          |        |
| 46 | 油气资产合计       | -         | -         | -          |        |
| 47 | 减：油气资产减值准备   | -         | -         | -          |        |
| 48 | 油气资产净额       | -         | -         | -          |        |
| 49 | 无形资产合计       | -         | -         | -          |        |
| 50 | 其中：土地使用权     | -         | -         | -          |        |
| 51 | 减：无形资产减值准备   | -         | -         | -          |        |
| 52 | 无形资产净额       | -         | -         | -          |        |

# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表2

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号 | 科目名称             | 账面价值                 | 评估价值                 | 增减值        | 增值率% |
|----|------------------|----------------------|----------------------|------------|------|
| 53 | 开发支出             | -                    | -                    | -          |      |
| 54 | 商誉               | -                    | -                    | -          |      |
| 55 | 长期待摊费用           | -                    | -                    | -          |      |
| 56 | 递延所得税资产          | -                    | -                    | -          |      |
| 57 | 其他非流动资产          | -                    | -                    | -          |      |
| 58 | <b>三、资产总计</b>    | <b>12,403,322.24</b> | <b>13,374,992.62</b> | 971,670.39 | 7.83 |
| 59 | <b>四、流动负债合计</b>  | <b>10,818,702.37</b> | <b>10,818,702.37</b> | -          | -    |
| 60 | 短期借款             | -                    | -                    | -          |      |
| 61 | 交易性金融负债          | -                    | -                    | -          |      |
| 62 | 应付票据             | -                    | -                    | -          |      |
| 63 | 应付账款             | 7,041,557.80         | 7,041,557.80         | -          | -    |
| 64 | 预收款项             | 2,485,900.00         | 2,485,900.00         | -          | -    |
| 65 | 应付职工薪酬           | -                    | -                    | -          |      |
| 66 | 应交税费             | 1,289,890.43         | 1,289,890.43         | -          | -    |
| 67 | 应付利息             | -                    | -                    | -          |      |
| 68 | 应付股利             | -                    | -                    | -          |      |
| 69 | 其他应付款            | 1,354.14             | 1,354.14             | -          | -    |
| 70 | 一年内到期的非流动负债      | -                    | -                    | -          |      |
| 71 | 其他流动负债           | -                    | -                    | -          |      |
| 72 | 短期融资券            | -                    | -                    | -          |      |
| 73 | <b>五、非流动负债合计</b> | -                    | -                    | -          |      |
| 74 | 长期借款             | -                    | -                    | -          |      |
| 75 | 应付债券             | -                    | -                    | -          |      |
| 76 | 长期应付款            | -                    | -                    | -          |      |
| 77 | 专项应付款            | -                    | -                    | -          |      |
| 78 | 预计负债             | -                    | -                    | -          |      |

# 资产评估结果分类汇总表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

表2  
金额单位：人民币元

| 序号 | 科目名称         | 账面价值          | 评估价值          | 增减值        | 增值率%  |
|----|--------------|---------------|---------------|------------|-------|
| 79 | 递延所得税负债      | -             | -             | -          |       |
| 80 | 其他非流动负债      | -             | -             | -          |       |
| 81 | 递延收益         | -             | -             | -          |       |
| 82 | 六、负债总计       | 10,818,702.37 | 10,818,702.37 | -          | -     |
| 83 | 七、净资产（所有者权益） | 1,584,619.87  | 2,556,290.25  | 971,670.39 | 61.32 |

## 流动资产评估汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表3

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

[illegible]

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第7页

评估人员：张宁 朱晓前

## 货币资金评估汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表3-1

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 编号    | 科目名称   | 账面价值       | 评估价值       | 增减值 | 增值率% | 备注 |
|-------|--------|------------|------------|-----|------|----|
| 3-1-1 | 现金     | 121,444.09 | 121,444.09 | -   | -    |    |
| 3-1-2 | 银行存款   | 13,562.70  | 13,562.70  | -   | -    |    |
| 3-1-3 | 其他货币资金 | -          | -          | -   |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
|       |        |            |            |     |      |    |
| 合 计   |        | 135,006.79 | 135,006.79 | -   | -    |    |

0

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第8页

评估人员：张宁 朱晓前

### 货币资金—现金评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表3-1-1

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号  | 地市名称 | 存放部门（单位） | 币种  | 外币账面金额 | 评估基准日汇率 | 账面价值       | 评估价值       | 增值率% | 备注 |
|-----|------|----------|-----|--------|---------|------------|------------|------|----|
| 1   | 北京   | 财务部      | 人民币 |        |         | 121,444.09 | 121,444.09 | -    |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
|     |      |          |     |        |         |            |            |      |    |
| 合 计 |      |          |     |        |         | 121,444.09 | 121,444.09 | -    |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第9页

评估人员：张宁 朱晓前

### 货币资金—银行存款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表3-1-2

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号     | 地市名称 | 银行名称      | 帐户号码                    | 币种  | 账面价值      | 评估价值      | 增值率% | 备注 |
|--------|------|-----------|-------------------------|-----|-----------|-----------|------|----|
| 1      | 北京   | 北京银行现代城支行 | 01090699000120109038068 | 人民币 | 13,562.70 | 13,562.70 | -    |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
|        |      |           |                         |     |           |           |      |    |
| 合    计 |      |           |                         |     | 13,562.70 | 13,562.70 | -    |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第10页

评估人员：张宁 朱晓前

### 应收账款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表3-4

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号 | 欠款单位名称（结算对象） | 业务内容   | 最后一次变动日期 | 账龄   | 币种  | 账面价值         |            |              | 评估价值         | 增值率% | 备注 |
|----|--------------|--------|----------|------|-----|--------------|------------|--------------|--------------|------|----|
|    |              |        |          |      |     | 1年以内         | 5年以上       | 小计           |              |      |    |
| 1  | 西安曲江爱        | 以前年度遗留 | 2008年以前  | 5年以上 | 人民币 |              | 117,960.00 | 117,960.00   | 117,960.00   |      |    |
| 2  | 广西电视台        | 设备销售款  | 2013-02  | 1年以内 | 人民币 | 466,394.10   |            | 466,394.10   | 466,394.10   |      |    |
| 3  | 淄博市广播电视总台    | 质量保证金  | 2013-03  | 1年以内 | 人民币 | 400.00       |            | 400.00       | 400.00       |      |    |
| 4  | 瑞安广播电视台      | 设备销售款  | 2012-11  | 1年以内 | 人民币 | 64,179.00    |            | 64,179.00    | 64,179.00    |      |    |
| 5  | 安阳广播电视报社     | 质量保证金  | 2013-01  | 1年以内 | 人民币 | 34,900.00    |            | 34,900.00    | 34,900.00    |      |    |
| 6  | 阳泉广播电视台      | 质量保证金  | 2013-01  | 1年以内 | 人民币 | 29,650.00    |            | 29,650.00    | 29,650.00    |      |    |
| 7  | 南京广播电视集团     | 设备销售款  | 2013-04  | 1年以内 | 人民币 | 738,816.00   |            | 738,816.00   | 738,816.00   |      |    |
| 8  | 安徽电视台        | 设备销售款  | 2013-09  | 1年以内 | 人民币 | 3,348,000.00 |            | 3,348,000.00 | 3,348,000.00 |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    | 集团外部单位小计     |        |          |      |     | 4,682,339.10 | 117,960.00 | 4,800,299.10 | 4,800,299.10 | -    |    |
|    |              |        |          |      |     |              |            |              |              |      |    |
|    | 应收账款合计       |        |          |      |     | 9,364,678.20 | 117,960.00 | 4,800,299.10 | 4,800,299.10 |      |    |
|    | 减：坏账准备       |        |          |      |     |              |            | 258,818.17   |              |      |    |
|    | 减：评估风险损失     |        |          |      |     |              |            | 258,818.17   |              |      |    |
|    | 应收账款净额       |        |          |      |     |              |            | 4,541,480.93 | 4,541,480.93 | -    |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页, 第11页

评估人员：张宁 朱晓前

### 预付账款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表3-5

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号         | 收款单位名称（结算对象） | 业务内容    | 发生日期    | 账龄   | 币种  | 账面价值         | 评估价值         | 增值率% | 备注 |
|------------|--------------|---------|---------|------|-----|--------------|--------------|------|----|
| 1          | 利亚德光电股份有限公司  | 预付LED屏款 | 2013-09 | 1年以内 | 人民币 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | -    |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
|            |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
| 预付账款合计     |              |         |         |      |     | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |      |    |
| 减：预付账款坏账准备 |              |         |         |      |     |              |              |      |    |
| 预付账款净额     |              |         |         |      |     | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 | -    |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第12页

评估人员：张宁 朱晓前

其他应收款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

表3-8  
金额单位：人民币元

| 序号 | 欠款单位名称（结算对象）     | 业务内容   | 最后一次变动日期 | 账龄   | 账面价值          |           |               | 计提坏账准备     |              |              | 评估价值          | 增值率% | 备注 |
|----|------------------|--------|----------|------|---------------|-----------|---------------|------------|--------------|--------------|---------------|------|----|
|    |                  |        |          |      | 1年以内          | 5年以上      | 小计            | 账龄计提       | 个别计提         | 合计           |               |      |    |
| 1  | 大江网通             | 以前年度遗留 | 2008年以前  | 5年以上 |               | 10,000.00 | 10,000.00     | 10,000.00  |              | 10,000.00    | 10,000.00     |      |    |
| 2  | 郑州中天台            | 以前年度遗留 | 2008年以前  | 5年以上 |               | 17,000.00 | 17,000.00     | 17,000.00  |              | 17,000.00    | 17,000.00     |      |    |
| 3  | 安徽广播电视台          | 投标保证金  | 2012-07  | 1年以内 | 20,000.00     |           | 20,000.00     | 600.00     |              |              | 20,000.00     |      |    |
| 4  | 新疆电视台            | 投标保证金  | 2013-09  | 1年以内 | 18,000.00     |           | 18,000.00     | 540.00     |              |              | 18,000.00     |      |    |
| 5  | 葫芦岛电视台           | 投标保证金  | 2012-07  | 1年以内 | 5,000.00      |           | 5,000.00      | 150.00     |              |              | 5,000.00      |      |    |
| 6  | 陈荣               | 零星采购货款 | 2013-08  | 1年以内 | 16,129.00     |           | 16,129.00     | 483.87     |              | 483.87       | 16,129.00     |      |    |
| 7  | 刘航               | 职工个人借款 | 2013-08  | 1年以内 | 50,000.00     |           | 50,000.00     | 1,500.00   |              | 1,500.00     | 50,000.00     |      |    |
| 8  | 安徽广播电视台          | 质量保证金  | 2013-08  | 1年以内 | 697,500.00    |           | 697,500.00    | 20,925.00  |              | 20,925.00    | 697,500.00    |      |    |
| 9  | 孙兴               | 职工个人借款 | 2013-08  | 1年以内 | 3,700.00      |           | 3,700.00      | 111.00     |              | 111.00       | 3,700.00      |      |    |
| 10 | 郭凤武              | 职工个人借款 | 2013-08  | 1年以内 | 4,900.00      |           | 4,900.00      | 147.00     |              | 147.00       | 4,900.00      |      |    |
| 11 | 杜京昱              | 职工个人借款 | 2013-08  | 1年以内 | 617.00        |           | 617.00        | 18.51      |              | 18.51        | 617.00        |      |    |
| 12 | 陈涛               | 职工个人借款 | 2013-08  | 1年以内 | 10,000.00     |           | 10,000.00     | 300.00     |              | 300.00       | 10,000.00     |      |    |
| 13 | 北京绿资华烨科技有限公司     | 往来款    | 2013-09  | 1年以内 | 2,085,309.86  |           | 2,085,309.86  | 62,559.30  |              | 62,559.30    | 2,085,309.86  |      |    |
| 14 | 北京安信富通传媒广告有限责任公司 | 广告费    | 2013-07  | 1年以内 | 490,000.00    |           | 490,000.00    |            | 490,000.00   | 490,000.00   | 490,000.00    |      |    |
| 15 | 北京奥第威广告有限公司      | 广告费    | 2013-07  | 1年以内 | 505,000.00    |           | 505,000.00    |            | 505,000.00   | 505,000.00   | 505,000.00    |      |    |
| 16 | 北京京慧聪广告有限公司      | 广告费    | 2013-04  | 1年以内 | 17,400.00     |           | 17,400.00     |            | 17,400.00    | 17,400.00    | 17,400.00     |      |    |
| 17 | 环球电广国际广告（北京）有限公司 | 广告费    | 2013-09  | 1年以内 | 1,926,000.00  |           | 1,926,000.00  |            | 1,926,000.00 | 1,926,000.00 | 1,926,000.00  |      |    |
| 18 | 连云港市广播电视台        | 广告费    | 2013-07  | 1年以内 | 600,000.00    |           | 600,000.00    |            | 600,000.00   | 600,000.00   | 600,000.00    |      |    |
| 19 | 上海亚风文化传媒有限公司     | 广告费    | 2013-09  | 1年以内 | 3,300,000.00  |           | 3,300,000.00  |            | 3,300,000.00 | 3,300,000.00 | 3,300,000.00  |      |    |
| 20 | 盐城广播电视台          | 广告费    | 2013-07  | 1年以内 | 100,000.00    |           | 100,000.00    |            | 100,000.00   | 100,000.00   | 100,000.00    |      |    |
| 21 | 北京央广联合传媒投资有限公司   | 广告费    | 2013-09  | 1年以内 | 312,000.00    |           | 312,000.00    |            | 312,000.00   | 312,000.00   | 312,000.00    |      |    |
|    |                  |        |          |      |               |           |               |            |              |              |               |      |    |
|    |                  |        |          |      |               |           | -             |            |              | -            |               |      |    |
|    |                  |        |          |      |               |           | -             |            |              | -            |               |      |    |
|    | 集团外部单位小计         |        |          |      | 10,161,555.86 | 27,000.00 | 10,188,555.86 | 114,334.68 | 7,250,400.00 | 7,364,734.68 | 10,188,555.86 | -    |    |
|    |                  |        |          |      |               |           |               |            |              |              |               |      |    |
|    | 其他应收款合计          |        |          |      | 10,161,555.86 | 27,000.00 | 10,188,555.86 |            |              | 7,364,734.68 | 10,188,555.86 | -    |    |
|    | 减：坏账准备           |        |          |      |               |           | 7,364,734.68  |            |              |              |               |      |    |
|    | 减：评估风险损失         |        |          |      |               |           |               |            |              |              | 7,364,734.68  |      |    |
|    | 其他应收款净额          |        |          |      |               |           | 2,823,821.18  |            |              |              | 2,823,821.18  | 0.00 |    |

## 存货评估汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表3-9

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 编号       | 科目名称       | 账面价值         | 减值准备 | 评估价值         | 增减值        | 增值率%   |
|----------|------------|--------------|------|--------------|------------|--------|
| 3-9-1    | 材料采购（在途物资） | -            |      | -            | -          |        |
| 3-9-2    | 原材料        | -            | -    | -            | -          |        |
| 3-9-3    | 在库周转材料     | -            | -    | -            | -          |        |
| 3-9-4    | 委托加工物资     | -            | -    | -            | -          |        |
| 3-9-5    | 产成品（库存商品）  | 3,873,773.51 | -    | 4,845,976.72 | 972,203.22 | 25.10  |
| 3-9-6    | 在产品（自制半成品） | -            | -    | -            | -          |        |
| 3-9-7    | 发出商品       | -            |      | -            | -          |        |
| 3-9-8    | 在用周转材料     | 9,100.00     |      | 6,255.00     | -2,845.00  | -31.26 |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
|          |            |              |      |              |            |        |
| 存货合计     |            | 3,882,873.51 | -    | 4,852,231.72 | 969,358.22 | 24.96  |
| 减：存货跌价准备 |            | -            |      |              | -          |        |
| 存货净额     |            | 3,882,873.51 |      | 4,852,231.72 | 969,358.22 | 24.96  |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第14页

评估人员：张宁 朱晓前

### 存货—库存商品评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表3-9-5

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号  | 对方单位名称            | 工程名称                            | 基准日不含增值税销售单价 | 销售状态<br>畅销/正常/滞销 | 计量单位 | 账面价值 |              |              | 评估价值 |              |              | 增值率%  | 备注 |
|-----|-------------------|---------------------------------|--------------|------------------|------|------|--------------|--------------|------|--------------|--------------|-------|----|
|     |                   |                                 |              |                  |      | 数量   | 单价           | 金额           | 实际数量 | 评估单价         | 金额           |       |    |
| 1   | 葫芦岛广播电视台          | 葫芦岛广播电视台540m3演播厅LED显示屏施工工程      | 589,743.59   | 正常               | 项    | 1.00 | 487,179.49   | 487,179.49   | 1.00 | 574,284.02   | 574,284.02   | 17.88 |    |
| 2   | 南京广播电视集团          | 广告置换LED电子屏采购合同(2012NJBC-TV-030) | 2,431,748.78 | 正常               | 项    | 1.00 | 1,877,350.43 | 1,877,350.43 | 1.00 | 2,368,002.80 | 2,368,002.80 | 26.14 |    |
| 3   | 安徽广播电视台           | LED显示屏系统以租代购合同(AHTV-DSJB-001)   | 1,529,821.85 | 正常               | 项    | 1.00 | 1,181,047.86 | 1,181,047.86 | 1.00 | 1,489,719.02 | 1,489,719.02 | 26.14 |    |
| 4   | 青州市广播影视传媒集团股份有限公司 | 青州市文化中心开放式演播室LED显示屏系统工程         | 40,175.61    | 正常               | 项    | 1.00 | 31,016.24    | 31,016.24    | 1.00 | 39,122.45    | 39,122.45    | 26.14 |    |
| 5   | 荆州电视台             | 荆州电视台LED显示屏购销合同                 | 384,939.25   | 正常               | 项    | 1.00 | 297,179.49   | 297,179.49   | 1.00 | 374,848.43   | 374,848.43   | 26.14 |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
|     |                   |                                 |              |                  |      |      |              |              |      |              | -            |       |    |
| 合 计 |                   |                                 |              |                  |      | 5.00 |              | 3,873,773.51 | 5.00 |              | 4,845,976.72 | 25.10 |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第15页

评估人员：张宁 朱晓前

存货—在用周转材料评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表3-9-8

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号  | 地市名称 | 名称    | 规格型号    | 启用日期    | 原始入账价值   | 账面价值（摊余价值） |          | 实际数量  | 评估价值     |       |          | 增值率%   | 备注 |
|-----|------|-------|---------|---------|----------|------------|----------|-------|----------|-------|----------|--------|----|
|     |      |       |         |         |          | 数量         | 金额       |       | 评估原价     | 成新率%  | 金额       |        |    |
| 1   | 北京   | 工具箱   |         | 2012-08 | 920.00   | 4.00       | 920.00   | 4.00  | 800.00   | 77.00 | 616.00   | -33.04 |    |
| 2   | 北京   | 万用表   | 数字      | 2012-08 | 3,200.00 | 1.00       | 3,200.00 | 1.00  | 2,850.00 | 77.00 | 2,195.00 | -31.41 |    |
| 3   | 北京   | 电烙铁   | 恒温、斜口   | 2012-08 | 180.00   | 1.00       | 180.00   | 1.00  | 160.00   | 77.00 | 123.00   | -31.67 |    |
| 4   | 北京   | 焊锡丝   | 0.5mm   | 2012-08 | 50.00    | 2.00       | 50.00    | 2.00  | 50.00    | 77.00 | 39.00    | -22.00 |    |
| 5   | 北京   | 吸锡筒   |         | 2012-08 | 30.00    | 1.00       | 30.00    | 1.00  | 30.00    | 77.00 | 23.00    | -23.33 |    |
| 6   | 北京   | 十字螺丝刀 | 大、小     | 2012-08 | 60.00    | 4.00       | 60.00    | 4.00  | 60.00    | 77.00 | 46.00    | -23.33 |    |
| 7   | 北京   | 一字螺丝刀 | 大、小     | 2012-08 | 60.00    | 4.00       | 60.00    | 4.00  | 60.00    | 77.00 | 46.00    | -23.33 |    |
| 8   | 北京   | 软螺丝刀  | T10     | 2012-08 | 72.00    | 4.00       | 72.00    | 4.00  | 72.00    | 77.00 | 55.00    | -23.61 |    |
| 9   | 北京   | 短螺丝刀  |         | 2012-08 | 72.00    | 4.00       | 72.00    | 4.00  | 72.00    | 77.00 | 55.00    | -23.61 |    |
| 10  | 北京   | 老虎钳   |         | 2012-08 | 150.00   | 3.00       | 150.00   | 3.00  | 150.00   | 77.00 | 116.00   | -22.67 |    |
| 11  | 北京   | 尖嘴钳   |         | 2012-08 | 40.00    | 2.00       | 40.00    | 2.00  | 40.00    | 77.00 | 31.00    | -22.50 |    |
| 12  | 北京   | 斜口钳   |         | 2012-08 | 50.00    | 2.00       | 50.00    | 2.00  | 50.00    | 77.00 | 39.00    | -22.00 |    |
| 13  | 北京   | 网线钳   |         | 2012-08 | 600.00   | 4.00       | 600.00   | 4.00  | 520.00   | 77.00 | 400.00   | -33.33 |    |
| 14  | 北京   | 水晶头   | RJ45    | 2012-08 | 200.00   | 2.00       | 200.00   | 2.00  | 200.00   | 77.00 | 154.00   | -23.00 |    |
| 15  | 北京   | 测线仪   |         | 2012-08 | 720.00   | 3.00       | 720.00   | 3.00  | 600.00   | 77.00 | 462.00   | -35.83 |    |
| 16  | 北京   | 壁纸刀   |         | 2012-08 | 60.00    | 4.00       | 60.00    | 4.00  | 60.00    | 77.00 | 46.00    | -23.33 |    |
| 17  | 北京   | 镊子    | 不锈钢、防静电 | 2012-08 | 6.00     | 1.00       | 6.00     | 1.00  | 6.00     | 77.00 | 5.00     | -16.67 |    |
| 18  | 北京   | 开口扳手  | 14-17   | 2012-08 | 80.00    | 1.00       | 80.00    | 1.00  | 80.00    | 77.00 | 62.00    | -22.50 |    |
| 19  | 北京   | 活动扳手  |         | 2012-08 | 80.00    | 1.00       | 80.00    | 1.00  | 80.00    | 77.00 | 62.00    | -22.50 |    |
| 20  | 北京   | 内六角扳手 | 10个装    | 2012-08 | 240.00   | 2.00       | 240.00   | 2.00  | 240.00   | 77.00 | 185.00   | -22.92 |    |
| 21  | 北京   | 小套筒   | m5、m6   | 2012-08 | 110.00   | 1.00       | 110.00   | 1.00  | 110.00   | 77.00 | 85.00    | -22.73 |    |
| 22  | 北京   | 手电钻   |         | 2012-08 | 840.00   | 2.00       | 840.00   | 2.00  | 700.00   | 77.00 | 539.00   | -35.83 |    |
| 23  | 北京   | 航空箱   |         | 2012-08 | 1,200.00 | 1.00       | 1,200.00 | 1.00  | 1,050.00 | 77.00 | 809.00   | -32.58 |    |
| 24  | 北京   | 钢锯    |         | 2012-08 | 80.00    | 2.00       | 80.00    | 2.00  | 80.00    | 77.00 | 62.00    | -22.50 |    |
| 合 计 |      |       |         |         |          | 56.00      | 9,100.00 | 56.00 | 8,120.00 |       | 6,255.00 | -31.26 |    |

## 非流动资产评估汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表4

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 编号  | 科目名称          | 账面价值      | 评估价值      | 增减值        | 增值率%   |
|-----|---------------|-----------|-----------|------------|--------|
| 4-1 | 可供出售金融资产      | -         | -         | -          |        |
| 4-2 | 持有至到期投资合计     | -         | -         | -          |        |
|     | 减：持有至到期投资减值准备 | -         | -         | -          |        |
|     | 持有至到期投资净额     | -         | -         | -          |        |
| 4-3 | 长期应收款         | -         | -         | -          |        |
| 4-4 | 长期股权投资合计      | -         | -         | -          |        |
|     | 减：长期股权投资减值准备  | -         | -         | -          |        |
|     | 长期股权投资净额      | -         | -         | -          |        |
| 4-5 | 投资性房地产合计      | -         | -         | -          |        |
|     | 减：投资性房地产减值准备  | -         | -         | -          |        |
|     | 投资性房地产净额      | -         | -         | -          |        |
| 4-6 | 固定资产原值        | 62,031.21 | 27,928.00 | -34,103.21 | -54.98 |
|     | 其中：建筑物类       | -         | -         | -          |        |
|     | 设 备 类         | 62,031.21 | 27,928.00 | -34,103.21 | -54.98 |
|     | 土 地 类         | -         | -         | -          |        |
|     | 减：累计折旧        | 41,891.38 | 5,476.00  | -36,415.38 | -86.93 |
|     | 固定资产净值        | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17   | 11.48  |
|     | 其中：建筑物类       | -         | -         | -          |        |
|     | 设 备 类         | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17   | 11.48  |
|     | 土 地 类         | -         | -         | -          |        |
|     | 减：固定资产减值准备    | -         | -         | -          |        |
|     | 固定资产净额        | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17   | 11.48  |
| 4-7 | 在建工程          | -         | -         | -          |        |
| 4-8 | 工程物资          | -         | -         | -          |        |
| 4-9 | 固定资产清理        | -         | -         | -          |        |

被评估单位填表人：董京龙

填表日期：2013年11月13日

共24页，第17页

评估人员：张宁 朱晓前

非流动资产评估汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表4

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 编号   | 科目名称       | 账面价值      | 评估价值      | 增减值      | 增值率%  |
|------|------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 4-10 | 生产性生物资产    | -         | -         | -        |       |
| 4-11 | 油气资产合计     | -         | -         | -        |       |
|      | 减：油气资产减值准备 | -         | -         | -        |       |
|      | 油气资产净额     | -         | -         | -        |       |
| 4-12 | 无形资产合计     | -         | -         | -        |       |
|      | 其中：土地使用权   | -         | -         | -        |       |
|      | 减：无形资产减值准备 | -         | -         | -        |       |
|      | 无形资产净额     | -         | -         | -        |       |
| 4-13 | 开发支出       | -         | -         | -        |       |
| 4-14 | 商誉         | -         | -         | -        |       |
| 4-15 | 长期待摊费用     | -         | -         | -        |       |
| 4-16 | 递延所得税资产    | -         | -         | -        |       |
| 4-17 | 其他非流动资产    | -         | -         | -        |       |
|      |            |           |           |          |       |
|      |            |           |           |          |       |
|      |            |           |           |          |       |
|      | 合 计        | 20,139.83 | 22,452.00 | 2,312.17 | 11.48 |

### 固定资产—电子设备评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表4-6-6

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号         | 设备名称       | 规格型号                 | 生产厂家              | 计量单位 | 数量 | 购置日期      | 启用日期      | 账面价值      |           | 评估价值      |       |           | 增值率%   | 备注 |
|------------|------------|----------------------|-------------------|------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|--------|----|
|            |            |                      |                   |      |    |           |           | 原值        | 净值        | 原值        | 成新率%  | 净值        |        |    |
| 1          | 空调         | KFR-GW/SA-1-1        | 奥克斯集团             | 台    | 1  | 2006/6/1  | 2006/6/1  | 1,499.00  | 430.97    | 300.00    |       | 300.00    | -30.39 |    |
| 2          | 税控器        | ZXT681               | 北京市中兴通电子信息技术有限公司  | 台    | 1  | 2011/5/1  | 2011/5/1  | 1,300.00  | 65.00     | 430.00    | 55.00 | 237.00    | 264.62 |    |
| 3          | 台式电脑       | 扬天2080v              | 联想集团              | 台    | 1  | 2011/8/1  | 2011/8/1  | 5,840.00  | 1,987.23  | 2,990.00  | 58.00 | 1,734.00  | -12.74 |    |
| 4          | 税控机        | SK-U032142           | 北京航天金税信息技术服务有限公司  | 台    | 1  | 2011/11/1 | 2011/11/1 | 5,311.96  | 3,167.26  | 2,910.00  | 61.00 | 1,775.00  | -43.96 |    |
| 5          | 扫描仪        | AT350                | 虹光公司              | 台    | 1  | 2011/11/1 | 2011/11/1 | 1,692.31  | 1,102.83  | 1,110.00  | 61.00 | 677.00    | -38.61 |    |
| 6          | 手机         | 三星W799               | 三星电子(中国)有限公司      | 台    | 4  | 2011/12/1 | 2011/12/1 | 25,000.00 | 4,218.75  | 4,800.00  |       | 4,800.00  | 13.78  |    |
| 7          | 黑白激光多功能一体机 | HP LaserJet M1536dnf | 惠普(中国)有限公司        | 台    | 1  | 2012/2/1  | 2012/2/1  | 2,599.00  | 1,295.89  | 2,050.00  | 64.00 | 1,312.00  | 1.24   |    |
| 8          | 手机         | HTCZ510D             | 宏达国际电子股份有限公司      | 台    | 1  | 2012/5/1  | 2012/5/1  | 4,170.94  | 610.46    | 1,580.00  | 58.00 | 916.00    | 50.05  |    |
| 9          | 台式电脑       | i3,4G,500G,19"       | 组装电脑              | 台    | 1  | 2012/11/1 | 2012/11/1 | 3,500.00  | 590.63    | 1,970.00  | 81.00 | 1,596.00  | 170.22 |    |
| 10         | 笔记本电脑      | Y450                 | 联想集团              | 台    | 1  | 2012/12/1 | 2012/12/1 | 5,350.00  | 902.81    | 4,020.00  | 83.00 | 3,337.00  | 269.62 |    |
| 11         | 台式电脑       | i3,4G,1T,GTX440,20"  | 组装电脑              | 台    | 1  | 2013/9/1  | 2013/9/1  | 3,888.00  | 3,888.00  | 3,888.00  |       | 3,888.00  | 0.00   |    |
| 12         | 手机         | 酷派9960               | 宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司 | 台    | 1  | 2013/9/1  | 2013/9/1  | 1,880.00  | 1,880.00  | 1,880.00  |       | 1,880.00  | 0.00   |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
|            |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
| 电子设备合计     |            |                      |                   |      |    |           |           | 62,031.21 | 20,139.83 | 27,928.00 |       | 22,452.00 | 11.48  |    |
| 减：电子设备减值准备 |            |                      |                   |      |    |           |           |           |           |           |       |           |        |    |
| 电子设备净额     |            |                      |                   |      |    |           |           | 62,031.21 | 20,139.83 | 27,928.00 |       | 22,452.00 | 11.48  |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第19页

评估人员：张宁 朱晓前

## 流动负债评估汇总表

评估基准日：2013年09月30日

表5

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 编号     | 科目名称        | 账面价值          | 评估价值          | 增值额 | 增值率% |
|--------|-------------|---------------|---------------|-----|------|
| 5-1    | 短期借款        | -             | -             | -   |      |
| 5-2    | 交易性金融负债     | -             | -             | -   |      |
| 5-3    | 应付票据        | -             | -             | -   |      |
| 5-4    | 应付账款        | 7,041,557.80  | 7,041,557.80  | -   | -    |
| 5-5    | 预收款项        | 2,485,900.00  | 2,485,900.00  | -   | -    |
| 5-6    | 应付职工薪酬      | -             | -             | -   |      |
| 5-7    | 应交税费        | 1,289,890.43  | 1,289,890.43  | -   | -    |
| 5-8    | 应付利息        | -             | -             | -   |      |
| 5-9    | 应付股利（应付利润）  | -             | -             | -   |      |
| 5-10   | 其他应付款       | 1,354.14      | 1,354.14      | -   | -    |
| 5-11   | 一年内到期的非流动负债 | -             | -             | -   |      |
| 5-12   | 其他流动负债      | -             | -             | -   |      |
| 5-13   | 短期融资券       | -             | -             | -   |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
|        |             |               |               |     |      |
| 流动负债合计 |             | 10,818,702.37 | 10,818,702.37 | -   | -    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第20页

评估人员：张宁 朱晓前

### 应付账款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表5-4

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号  | 户名（结算对象）       | 发生日期    | 业务内容  | 币种  | 账面价值         | 评估价值         | 备注 |
|-----|----------------|---------|-------|-----|--------------|--------------|----|
| 1   | 北京天下一舟网络技术有限公司 | 2013-09 | 配件款   | 人民币 | 26,029.00    | 26,029.00    |    |
| 2   | 南京广播电视集团       | 2013-04 | 广告费   | 人民币 | 865,432.80   | 865,432.80   |    |
| 3   | 深圳市迈锐光电有限公司    | 2013-09 | LED屏款 | 人民币 | 6,108,272.00 | 6,108,272.00 |    |
| 4   | 深圳市锐拓显示技术有限公司  | 2013-02 | LED屏款 | 人民币 | 1,824.00     | 1,824.00     |    |
| 5   | 深圳迪乐普数码科技有限公司  | 2013-05 | 设备款   | 人民币 | 40,000.00    | 40,000.00    |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
|     |                |         |       |     |              |              |    |
| 合 计 |                |         |       |     | 7,041,557.80 | 7,041,557.80 |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第21页

评估人员：张宁 朱晓前

### 预收账款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表5-5

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号  | 户名（结算对象）       | 发生日期    | 业务内容 | 币种  | 账面价值         | 评估价值         | 备注 |
|-----|----------------|---------|------|-----|--------------|--------------|----|
| 1   | 广西电视台          | 2013-08 | 设备款  | 人民币 | 1,245,100.00 | 1,245,100.00 |    |
| 2   | 荆州电视台          | 2013-09 | 软件款  | 人民币 | 168,000.00   | 168,000.00   |    |
| 3   | 葫芦岛电视台         | 2013-09 | 设备款  | 人民币 | 552,000.00   | 552,000.00   |    |
| 4   | 南京广播电视集团       | 2013-05 | 设备款  | 人民币 | 15,000.00    | 15,000.00    |    |
| 5   | 广州市恒联计算机科技有限公司 | 2013-05 | 软件款  | 人民币 | 505,800.00   | 505,800.00   |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
|     |                |         |      |     |              |              |    |
| 合 计 |                |         |      |     | 2,485,900.00 | 2,485,900.00 |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第22页

评估人员：张宁 朱晓前

### 应交税费评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表5-7

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号  | 征税机关       | 发生日期    | 税费种类    | 账面价值         | 评估价值         | 备注 |
|-----|------------|---------|---------|--------------|--------------|----|
| 1   | 北京通州区国家税务局 | 2013-09 | 增值税     | 1,168,407.69 | 1,168,407.69 |    |
| 2   | 北京通州区地方税务局 | 2013-09 | 营业税     | 3,324.81     | 3,324.81     |    |
| 3   | 北京通州区国家税务局 | 2013-09 | 企业所得税   | 106,100.39   | 106,100.39   |    |
| 4   | 北京通州区地方税务局 | 2013-09 | 城市维护建设税 | 6,414.10     | 6,414.10     |    |
| 5   | 北京通州区地方税务局 | 2013-09 | 个人所得税   | 40.56        | 40.56        |    |
| 6   | 北京通州区地方税务局 | 2013-09 | 教育费附加   | 3,848.46     | 3,848.46     |    |
| 7   | 北京通州区地方税务局 | 2013-09 | 地方教育费附加 | 2,602.93     | 2,602.93     |    |
| 8   | 北京通州区地方税务局 | 2013-09 | 文化事业费   | -848.51      | -848.51      |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
|     |            |         |         |              |              |    |
| 合 计 |            |         |         | 1,289,890.43 | 1,289,890.43 |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页, 第23页

评估人员：张宁 朱晓前

### 其他应付款评估明细表

评估基准日：2013年09月30日

表5-10

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 序号     | 户名（结算对象）         | 发生日期    | 业务内容  | 币种  | 账面价值     | 评估价值     | 备注 |
|--------|------------------|---------|-------|-----|----------|----------|----|
| 1      | 北京市朝阳区社会保险基金管理中心 | 2013-09 | 社会保险费 | 人民币 | 1,354.14 | 1,354.14 |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
|        |                  |         |       |     |          |          |    |
| 合    计 |                  |         |       |     | 1,354.14 | 1,354.14 |    |

被评估单位填表人：董京龙  
填表日期：2013年11月13日

共24页，第24页

评估人员：张宁 朱晓前

# 北京互联亿达科技有限公司评估项目

## 评估申报明细表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

企业负责人：刘福菊

财务负责人：董京龙

# 股权价值测算表

评估基准日：2013年9月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 项 目          | 2011年   | 2012年  | 2013年(1-9) | 2013年(10-12) | 2014年    | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年    | 永续年度     |
|--------------|---------|--------|------------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入       | 88.71   | 768.04 | 3,521.24   | 2,341.61     | 5,078.69 | 6,235.24 | 6,855.40 | 7,198.17 | 7,344.36 | 7,344.36 |
| 减：营业成本       | 67.83   | 581.05 | 2,718.46   | 1,786.82     | 4,136.55 | 4,845.84 | 5,396.89 | 5,666.73 | 5,780.11 | 5,780.11 |
| 营业税金及附加      | 0.44    | 1.12   | 2.10       | 10.90        | 18.48    | 27.59    | 28.97    | 30.42    | 31.04    | 31.04    |
| 营业费用         | 1.68    | 5.64   | 8.65       | 5.61         | 12.43    | 15.18    | 16.66    | 17.50    | 17.87    | 17.87    |
| 管理费用         | 99.08   | 85.43  | 93.17      | 34.28        | 152.22   | 171.18   | 191.69   | 214.60   | 240.46   | 240.46   |
| 财务费用         | 0.08    | -0.46  | -0.09      |              |          |          |          |          |          |          |
| 资产减值损失       | 737.99  | 64.87  | 607.00     |              |          |          |          |          |          |          |
| 投资收益         |         |        |            |              |          |          |          |          |          |          |
| 其他业务利润       |         |        |            |              |          |          |          |          |          |          |
| 二、营业利润       | -818.40 | 30.38  | 91.96      | 503.99       | 759.01   | 1,175.45 | 1,221.18 | 1,268.92 | 1,274.88 | 1,274.88 |
| 加：营业外收入      | -       | 3.15   | 77.61      | 6.05         | 13.70    | 16.85    | 18.53    | 19.46    | 19.85    | 19.85    |
| 减：营业外支出      | -       | -      | 2.26       |              |          |          |          |          |          |          |
| 三、息税前利润      | -818.40 | 33.53  | 167.31     | 510.05       | 772.71   | 1,192.30 | 1,239.72 | 1,288.38 | 1,294.73 | 1,294.73 |
| 减：所得税        | -149.49 | 12.35  | 148.21     | -            | -        | 149.04   | 154.96   | 161.05   | 323.68   | 323.68   |
| 四、息前税后净利润    | -668.91 | 21.19  | 19.10      | 510.05       | 772.71   | 1,043.26 | 1,084.75 | 1,127.33 | 971.05   | 971.05   |
| 加：折旧及摊销      |         |        |            | 0.35         | 0.44     | 0.50     | 0.48     | 0.50     | 0.56     | 0.56     |
| 减：资本性支出      |         |        |            | 0.33         | 4.95     | 1.34     | 1.20     | 1.08     | 1.74     | 0.56     |
| 营运资本增加额      |         |        |            | 1,433.82     | -53.66   | 1,010.92 | 221.87   | 134.37   | 20.54    | -        |
| 五、企业自由现金流量   |         |        |            | -923.75      | 821.86   | 31.50    | 862.16   | 992.38   | 949.34   | 971.05   |
| 六、折现率        |         |        |            | 16.44%       | 16.44%   | 16.44%   | 16.44%   | 16.44%   | 16.44%   | 16.44%   |
| 折现期          |         |        |            | 0.125        | 0.75     | 1.75     | 2.75     | 3.75     | 4.75     |          |
| 折现系数         |         |        |            | 0.9812       | 0.8921   | 0.7662   | 0.6580   | 0.5651   | 0.4853   | 2.9517   |
| 折现值          |         |        |            | -906.34      | 733.19   | 24.13    | 567.28   | 560.77   | 460.70   | 2,866.23 |
| 七、企业自由现金流折现值 |         |        |            | 4,305.96     |          |          |          |          |          |          |
| 八、溢余资产       |         |        |            |              |          |          |          |          |          |          |
| 九、非经营性资产价值   |         |        |            | 202.28       |          |          |          |          |          |          |
| 十、股权投资资产价值   |         |        |            |              |          |          |          |          |          |          |
| 十一、企业整体价值    |         |        |            | 4,508.24     |          |          |          |          |          |          |
| 十二、有息债务      |         |        |            |              |          |          |          |          |          |          |
| 十三、股东全部权益价值  |         |        |            | 4,508.24     |          |          |          |          |          |          |

# 现金流量表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 项 目               | 未来预测数       |           |           |           |          |          |
|-------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|
|                   | 2013年10-12月 | 2014年     | 2015年     | 2016年     | 2017年    | 2018年    |
| 一、净利润（净亏损以“-”号填列） | 510.05      | 772.71    | 1,043.26  | 1,084.75  | 1,127.33 | 971.05   |
| 加：财务费用(税后)        | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 二、息前税后营业利润        | 510.05      | 772.71    | 1,043.26  | 1,084.75  | 1,127.33 | 971.05   |
| 加：折旧              | 0.35        | 0.44      | 0.50      | 0.48      | 0.50     | 0.56     |
| 加：摊销              | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 减：资本性支出           | 0.33        | 4.95      | 1.34      | 1.20      | 1.08     | 1.74     |
| 减：营运资金变动（负数为回收）   | 1,433.82    | -53.66    | 1,010.92  | 221.87    | 134.37   | 20.54    |
| 减：提取职工奖励及福利基金     |             |           |           |           |          |          |
| 三、自由现金流           | -923.75     | 821.86    | 31.50     | 862.16    | 992.38   | 949.34   |
| 减：财务费用税后          | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 四、有杠杆自由现金流        | -923.75     | 821.86    | 31.50     | 862.16    | 992.38   | 949.34   |
| 加：一年内到期长期借款变化     | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 加：长期借款变化          | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 加：股权融资            | -1,000.00   | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 加：非营业现金流量         |             |           |           |           |          |          |
|                   |             |           |           |           |          |          |
| 减：股利分配            | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 五、短期借款前的现金流       | -1,923.75   | 821.86    | 31.50     | 862.16    | 992.38   | 949.34   |
| 加：新增短期借款          | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 减：偿还短期借款          | 0.00        | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     |
| 六、现金流入/流出         | -1,923.75   | 821.86    | 31.50     | 862.16    | 992.38   | 949.34   |
| 期初现金及现金等价物        | 13.50       | -1,910.25 | -1,088.39 | -1,056.89 | -194.73  | 797.66   |
| 期末现金及现金等价物        | -1,910.25   | -1,088.39 | -1,056.89 | -194.73   | 797.66   | 1,746.99 |

## 损益预测表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 项 目         | 历史发生数   |        |           | 未来预测数       |         |         |         |         |         |
|-------------|---------|--------|-----------|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|             | 2011年   | 2012年  | 2013年1-9月 | 2013年10-12月 | 2014年   | 2015年   | 2016年   | 2017年   | 2018年   |
| 一、营业收入      | 88.71   | 768.04 | 3521.24   | 2341.61     | 5078.69 | 6235.24 | 6855.40 | 7198.17 | 7344.36 |
| 其中:主营业务收入   | 88.71   | 768.04 | 3521.24   | 2341.61     | 5078.69 | 6235.24 | 6855.40 | 7198.17 | 7344.36 |
| 其他业务收入      | 0.00    | 0.00   | 0.00      | 0.00        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 减:营业成本      | 67.83   | 581.05 | 2718.46   | 1786.82     | 4136.55 | 4845.84 | 5396.89 | 5666.73 | 5780.11 |
| 其中:主营业务成本   | 67.83   | 581.05 | 2718.46   | 1786.82     | 4136.55 | 4845.84 | 5396.89 | 5666.73 | 5780.11 |
| 其他业务成本      | 0.00    | 0.00   | 0.00      | 0.00        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 主营业务税金及附加   | 0.44    | 1.12   | 2.10      | 10.90       | 18.48   | 27.59   | 28.97   | 30.42   | 31.04   |
| 营业费用        | 1.68    | 5.64   | 8.65      | 5.61        | 12.43   | 15.18   | 16.66   | 17.50   | 17.87   |
| 管理费用        | 99.08   | 85.43  | 93.17     | 34.28       | 152.22  | 171.18  | 191.69  | 214.60  | 240.46  |
| 财务费用        | 0.08    | -0.46  | -0.09     | 0.00        | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 减:资产减值损失    | 737.99  | 64.87  | 607.00    |             |         |         |         |         |         |
| 加:公允价值变动净收益 |         |        |           |             |         |         |         |         |         |
| 投资收益        |         |        |           |             |         |         |         |         |         |
| 其他          |         |        |           |             |         |         |         |         |         |
| 二、营业利润      | -818.40 | 30.38  | 91.96     | 503.99      | 759.01  | 1175.45 | 1221.18 | 1268.92 | 1274.88 |
| 加:营业外收入     |         | 3.15   | 77.61     | 6.05        | 13.70   | 16.85   | 18.53   | 19.46   | 19.85   |
| 减:营业外支出     |         | 0.00   | 2.26      |             |         |         |         |         |         |
| 三、利润总额      | -818.40 | 33.53  | 167.31    | 510.05      | 772.71  | 1192.30 | 1239.72 | 1288.38 | 1294.73 |
| 所得税税率       |         |        |           |             |         | 12.5%   | 12.5%   | 12.5%   | 25.0%   |
| 减:所得税费用     | -149.49 | 12.35  | 148.21    | 0.00        | 0.00    | 149.04  | 154.96  | 161.05  | 323.68  |
| 四、净利润       | -668.91 | 21.19  | 19.10     | 510.05      | 772.71  | 1043.26 | 1084.75 | 1127.33 | 971.05  |

## 收入及税金预测表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 序号 | 市场及产品分类     | 计量单位 | 历史发生数 |       |       |        |           | 未来预测数       |          |          |          |          |          |
|----|-------------|------|-------|-------|-------|--------|-----------|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |             |      | 2009年 | 2010年 | 2011年 | 2012年  | 2013年1-9月 | 2013年10-12月 | 2014年    | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年    |
| 一、 | 销售收入合计      | 元    | 0.00  | 0.00  | 88.71 | 768.04 | 3,521.24  | 2,341.61    | 5,078.69 | 6,235.24 | 6,855.40 | 7,198.17 | 7,344.36 |
|    |             |      |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
| 1  | 设备销售收入      | 元    |       |       | 88.71 | 713.75 | 2,467.56  | 2,260.00    | 4,916.66 | 6,047.50 | 6,652.25 | 6,984.86 | 7,124.56 |
| 2  | 广告收入        | 元    |       |       |       | 31.44  | 980.08    | 0.00        |          | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 3  | 系统产品销售收入    | 元    |       |       |       |        | 50.85     | 43.23       | 97.85    | 120.35   | 132.39   | 139.01   | 141.79   |
| 4  | 技术服务收入      | 元    |       |       |       | 22.85  | 22.75     | 38.38       | 64.18    | 67.39    | 70.76    | 74.30    | 78.01    |
|    |             |      |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
| 二  | 增值税         |      |       |       |       |        |           | 90.87       | 154.02   | 229.91   | 241.40   | 253.47   | 258.67   |
| 1  | 销项税额        | 17%  |       |       |       |        |           | 393.85      | 856.32   | 1,052.58 | 1,157.63 | 1,215.52 | 1,239.96 |
| 2  | 进项税额        | 17%  |       |       |       |        |           | 302.98      | 702.30   | 822.67   | 916.23   | 962.05   | 981.29   |
|    |             |      |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
| 三  | 销售(营业)税金及附加 |      | 0.00  | 0.00  | 0.44  | 1.12   | 2.10      | 10.90       | 18.48    | 27.59    | 28.97    | 30.42    | 31.04    |
| 1  | 营业税         | 元    |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
| 2  | 城建税         | 元    |       |       |       |        |           | 6.36        | 10.78    | 16.09    | 16.90    | 17.74    | 18.11    |
| 3  | 教育费附加       | 元    |       |       |       |        |           | 2.73        | 4.62     | 6.90     | 7.24     | 7.60     | 7.76     |
| 4  | 地方教育费附加     | 元    |       |       |       |        |           | 1.82        | 3.08     | 4.60     | 4.83     | 5.07     | 5.17     |
| 5  | 文化事业建设费     | 元    |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |             |      |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |             |      |       |       |       |        |           |             |          |          |          |          |          |

## 主营业务成本预测表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 序号 | 市场及产品分类 | 历史发生数 |        |           | 未来预测数       |          |          |          |          |          |
|----|---------|-------|--------|-----------|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |         | 2011年 | 2012年  | 2013年1-9月 | 2013年10-12月 | 2014年    | 2015年    | 2016年    | 2017年    | 2018年    |
|    | 成本合计    | 67.83 | 581.05 | 2,718.46  | 1,786.82    | 4,136.55 | 4,845.84 | 5,396.89 | 5,666.73 | 5,780.11 |
| 1  | 设备成本    | 67.83 | 577.31 | 1,746.74  | 1,781.55    | 4,130.00 | 4,838.00 | 5,388.32 | 5,657.74 | 5,770.89 |
| 2  | 软件成本    |       | 0.00   | 0.60      | 4.57        | 5.38     | 6.61     | 7.27     | 7.64     | 7.79     |
| 3  | 技术服务成本  |       | 0.75   | 0.09      | 0.70        | 1.17     | 1.23     | 1.29     | 1.36     | 1.43     |
| 4  | 广告成本    |       | 3.00   | 971.03    | 0.00        | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    |         |       |        |           |             |          |          |          |          |          |
|    | 成本合计    | 67.83 | 581.05 | 2,718.46  | 1,786.82    | 4,136.55 | 4,845.84 | 5,396.89 | 5,666.73 | 5,780.11 |

营业费用分析及预测表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 项 目 | 历史发生数 |       |           | 未来预测数       |       |       |       |       |       |
|-----|-------|-------|-----------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
|     | 2011年 | 2012年 | 2013年1-9月 | 2013年10-12月 | 2014年 | 2015年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
| 车辆费 | 1.68  | 5.41  | 7.55      | 5.02        | 10.90 | 13.38 | 14.71 | 15.44 | 15.76 |
| 广告费 |       | 0.16  | 0.36      | 0.09        | 0.47  | 0.49  | 0.52  | 0.54  | 0.57  |
| 运费  |       | 0.07  | 0.74      | 0.49        | 1.07  | 1.31  | 1.44  | 1.51  | 1.54  |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
|     |       |       |           |             |       |       |       |       |       |
| 合 计 | 1.68  | 5.64  | 8.65      | 5.61        | 12.43 | 15.18 | 16.66 | 17.50 | 17.87 |

## 管理费用分析及预测表

评估基准日：2013年09月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

单位：人民币万元

| 项 目   | 历史发生数 |       |           | 未来预测数       |        |        |        |        |        |
|-------|-------|-------|-----------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|       | 2011年 | 2012年 | 2013年1-9月 | 2013年10-12月 | 2014年  | 2015年  | 2016年  | 2017年  | 2018年  |
| 社保费   | 3.28  | 1.90  | 3.87      | 1.29        | 8.12   | 8.93   | 9.82   | 10.80  | 11.88  |
| 工资    | 14.03 | 24.43 | 23.66     | 7.89        | 44.00  | 48.40  | 53.24  | 58.56  | 64.42  |
| 办公费用  | 41.29 | 22.76 | 12.63     | 4.21        | 20.21  | 24.25  | 29.10  | 34.92  | 41.90  |
| 保险    |       | 0.00  | 0.23      | 0.00        | 0.24   | 0.26   | 0.27   | 0.28   | 0.30   |
| 车辆    | 0.77  | 3.30  | 0.00      |             |        |        |        |        |        |
| 残保金   | 0.05  | 0.26  | 0.40      |             | 0.57   | 0.57   | 0.57   | 0.57   | 0.57   |
| 税金    | 0.47  | 0.00  | 0.00      |             |        |        |        |        |        |
| 通讯费   | 0.50  | 2.11  | 0.78      | 0.26        | 1.64   | 1.80   | 1.99   | 2.18   | 2.40   |
| 招待费   | 0.45  | 4.41  | 13.18     | 4.39        | 19.34  | 21.27  | 23.40  | 25.74  | 28.31  |
| 差旅费   | 6.78  | 21.08 | 21.38     | 7.13        | 31.35  | 34.49  | 37.93  | 41.73  | 45.90  |
| 折旧费   | 0.17  | 2.47  | 1.53      | 0.35        | 0.44   | 0.50   | 0.48   | 0.50   | 0.56   |
| 福利费   | 0.10  | 0.61  | 0.09      | 0.18        | 1.04   | 1.15   | 1.26   | 1.39   | 1.53   |
| 交通费   |       | 0.02  | 0.22      | 0.07        | 0.42   | 0.44   | 0.46   | 0.49   | 0.51   |
| 会议费   |       | 2.08  | 1.95      | 0.65        | 2.73   | 2.87   | 3.01   | 3.16   | 3.32   |
| 宣传费   |       | 0.00  | 0.02      | 0.00        | 0.02   | 0.02   | 0.02   | 0.02   | 0.02   |
| 中标服务费 |       | 0.00  | 3.50      | 2.33        | 5.05   | 6.20   | 6.81   | 7.15   | 7.30   |
| 培训费   |       | 0.00  | 0.52      | 0.00        | 0.54   | 0.57   | 0.60   | 0.63   | 0.66   |
| 制作费   | 0.70  | 0.00  | 0.11      | 0.08        | 0.17   | 0.20   | 0.22   | 0.23   | 0.24   |
| 服务费   | 0.08  | 0.00  | 7.85      | 2.62        | 12.56  | 15.07  | 18.09  | 21.70  | 26.04  |
| 测试费   |       | 0.00  | 1.25      | 0.83        | 1.80   | 2.21   | 2.43   | 2.55   | 2.60   |
| 其他    | 30.41 |       |           | 2.00        | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   | 2.00   |
| 合计    | 99.08 | 85.43 | 93.17     | 34.28       | 152.22 | 171.18 | 191.69 | 214.60 | 240.46 |

## 资本性支出预算/预测表

评估基准日：2013年9月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币元

| 项目           | 行次 | 未来预测数        |        |        |        |        |        |
|--------------|----|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|              |    | 2013年(10-12) | 2014年  | 2015年  | 2016年  | 2017年  | 2018年  |
| 一、新增固定资产投资   | 1  | 2,000        | 10,000 | 5,000  | 5,000  | 5,000  | 5,000  |
| 其中：管理用房屋     | 2  |              |        |        |        |        |        |
| 销售用房屋        | 3  |              |        |        |        |        |        |
| 生产用房屋        | 4  |              |        |        |        |        |        |
| 管理用设备        | 5  | 2,000        | 10,000 | 5,000  | 5,000  | 5,000  | 5,000  |
| 销售用设备        | 6  |              |        |        |        |        |        |
| 运营用设备        | 7  |              |        | -      | -      | -      | -      |
|              | 8  |              |        |        |        |        |        |
| 二、更新固定资产投资   | 10 | 1,300        | 39,500 | 8,400  | 7,000  | 5,800  | 12,400 |
| 其中：管理用房屋     | 11 |              |        |        |        |        |        |
| 销售用房屋        | 12 |              |        |        |        |        |        |
| 生产用房屋        | 13 |              |        |        |        |        |        |
| 管理用设备        | 14 |              |        |        |        |        |        |
| 销售用设备        | 15 |              |        |        |        |        |        |
| 运营用设备        | 16 | 1,300        | 39,500 | 8,400  | 7,000  | 5,800  | 12,400 |
| 其中：生产用设备购置价  | 17 |              |        |        |        |        |        |
| 增值税          | 18 |              |        |        |        |        |        |
| 四、其他无形资产购置   | 22 | -            | -      | -      | -      | -      | -      |
|              | 23 |              |        |        |        |        |        |
| 五、股权投资       | 25 | -            | -      | -      | -      | -      | -      |
|              | 26 |              |        |        |        |        |        |
| 其中：对集团内部公司投入 | 28 |              |        |        |        |        |        |
| 六、其他资产新增投资   | 29 | -            | -      | -      | -      | -      | -      |
|              | 31 |              |        |        |        |        |        |
| 七、其他资产更新投资   | 32 | -            | -      | -      | -      | -      | -      |
|              | 33 |              |        |        |        |        |        |
| 八、新增投资小计     | 35 | 2,000        | 10,000 | 5,000  | 5,000  | 5,000  | 5,000  |
| 九、更新投资小计     | 36 | 1,300        | 39,500 | 8,400  | 7,000  | 5,800  | 12,400 |
| 十、资本性支出合计    | 37 | 3,300        | 49,500 | 13,400 | 12,000 | 10,800 | 17,400 |

## 营运资本测算表

评估基准日：2013年9月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币万元

| 项目             | 历史数据            |                 |                 | 预测数据            |                 |                 |                 |                 |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                | 2011年           | 2012年           | 2013年(1-9)      | 2013年(10-12)    | 2014年           | 2015年           | 2016年           | 2017年           | 2018年           |
| 货币资金           | 174.64          | 31.00           | 13.50           | 612.42          | 359.94          | 434.03          | 482.39          | 507.48          | 532.72          |
| 营业性现金          | 174.64          | 31.00           | 13.50           | 612.42          | 359.94          | 434.03          | 482.39          | 507.48          | 532.72          |
| 超额货币资金         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 应收票据           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 应收帐款净值         | 8.10            | 87.38           | 454.15          | 546.65          | 473.53          | 623.52          | 685.54          | 719.82          | 719.75          |
| 其它应收帐款净值       | 253.91          | 518.69          | 80.11           | 84.11           | 88.32           | 92.73           | 97.37           | 102.24          | 107.35          |
| 预付帐款           | 16.50           | 50.12           | 100.00          | 166.50          | 144.23          | 177.08          | 194.69          | 204.42          | 208.57          |
| 应收利息           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 存货             | 695.82          | 1,182.22        | 485.22          | 1,758.85        | 2,031.48        | 3,117.62        | 3,427.70        | 3,599.08        | 3,672.18        |
| 其他流动资产         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>营业流动资产</b>  | <b>1,148.97</b> | <b>1,869.41</b> | <b>1,132.98</b> | <b>3,168.53</b> | <b>3,097.50</b> | <b>4,444.98</b> | <b>4,887.69</b> | <b>5,133.04</b> | <b>5,240.57</b> |
| 应付票据           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 应付帐款           | 477.81          | 668.24          | 704.16          | 1,166.99        | 1,240.96        | 1,453.75        | 1,619.07        | 1,700.02        | 1,734.03        |
| 预收账款           | 545.39          | 1,108.85        | 248.59          | 411.99          | 378.27          | 443.13          | 493.52          | 518.20          | 528.56          |
| 应付职工薪酬         | 0.00            | 0.00            | 0.00            | 2.63            | 3.67            | 4.03            | 4.44            | 4.88            | 5.37            |
| 应交税费           | -86.89          | -148.07         | 128.99          | 101.77          | 43.13           | 101.63          | 106.33          | 111.23          | 153.35          |
| 其它应付款          | 250.10          | 254.46          | 0.14            | 0.22            | 0.21            | 0.24            | 0.27            | 0.28            | 0.29            |
| 其他流动负债         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>营业流动负债</b>  | <b>1,186.41</b> | <b>1,883.48</b> | <b>1,081.87</b> | <b>1,683.61</b> | <b>1,666.23</b> | <b>2,002.79</b> | <b>2,223.62</b> | <b>2,334.61</b> | <b>2,421.60</b> |
| <b>营运资金</b>    | <b>-37.44</b>   | <b>-14.07</b>   | <b>51.11</b>    | <b>1,484.93</b> | <b>1,431.27</b> | <b>2,442.19</b> | <b>2,664.06</b> | <b>2,798.43</b> | <b>2,818.97</b> |
| <b>营运资金增加额</b> |                 | <b>23.37</b>    | <b>65.18</b>    | <b>1,433.82</b> | <b>-53.66</b>   | <b>1,010.92</b> | <b>221.87</b>   | <b>134.37</b>   | <b>20.54</b>    |

# 基准日营运资金

评估基准日：2013年9月30日

被评估单位：北京互联亿达科技有限公司

金额单位：人民币万元

| 基准日资产          | 账面价值  | 评估值   | 溢余资产 | 有息债务 | 非经营性资产及负债 | 调整后评估值 |
|----------------|-------|-------|------|------|-----------|--------|
| 一、流动资产合计       | 1,238 | 1,335 | -    | -    | 202       | 1,133  |
| 货币资金           | 14    | 14    |      |      |           | 14     |
| 交易性金融资产        |       |       |      |      |           | -      |
| 应收票据           |       |       |      |      |           | -      |
| 应收账款           | 454   | 454   |      |      |           | 454    |
| 预付款项           | 100   | 100   |      |      |           | 100    |
| 应收利息           |       | -     |      |      | -         | -      |
| 应收股利           |       |       |      |      |           | -      |
| 其他应收款          | 282   | 282   | -    |      | 202       | 80     |
| 存货             | 388   | 485   |      |      |           | 485    |
| 待摊费用           | -     | -     |      |      |           |        |
| 一年内到期的非流动资产    | -     | -     |      |      | -         | -      |
| 其他流动资产         |       | -     |      |      | -         | -      |
| 二、非流动资产        | 2     | 2     | -    | -    | -         | 2      |
| 可供出售金融资产       |       |       |      |      |           | -      |
| 持有至到期投资        |       |       |      |      |           | -      |
| 长期应收款          |       |       |      |      |           | -      |
| 长期股权投资         |       | -     |      |      |           | -      |
| 投资性房地产         |       |       |      |      |           | -      |
| 固定资产           | 2     | 2     |      |      |           | 2      |
| 在建工程           |       | -     |      |      |           | -      |
| 三、资产总计         | 1,240 | 1,337 | -    | -    | 202       | 1,135  |
| 四、流动负债合计       | 1,082 | 1,082 | -    | -    | -         | 1,082  |
| 短期借款           |       | -     |      | -    |           | -      |
| 交易性金融负债        |       | -     |      |      |           | -      |
| 应付票据           |       | -     |      |      |           | -      |
| 应付账款           | 704   | 704   |      |      |           | 704    |
| 预收款项           | 249   | 249   |      |      |           | 249    |
| 应付职工薪酬         |       | -     |      |      |           | -      |
| 应交税费           | 129   | 129   |      |      | -         | 129    |
| 应付利息           |       | -     |      |      |           | -      |
| 应付股利           |       | -     |      |      | -         | -      |
| 其他应付款          | 0     | 0     |      |      |           | 0      |
| 一年内到期的非流动负债    |       | -     |      |      | -         | -      |
| 其他流动负债         |       | -     |      |      | -         | -      |
| 五、非流动负债合计      | -     | -     | -    | -    | -         | -      |
| 六、负债合计         | 1,082 | 1,082 | -    | -    | -         | 1,082  |
| 七、净资产          | 158   | 256   | -    | -    | 202       |        |
| 基准日营运资金        |       |       |      |      |           | 51     |
| 基准日溢余现金        |       |       |      |      |           | -      |
| 基准日长期股权投资价值    |       |       |      |      |           |        |
| 基准日非经营性资产      |       |       |      |      |           | 202    |
| 基准日未列入营运的资产及负债 |       |       |      |      |           |        |
| 基准日有息负债        |       |       |      |      |           | -      |