

# Discussion on the Goodwill Impairment of Yushun Stock Company

Qiaonian Zhang

Wuchang Institute of Technology, Wuhan, Hubei, 430065, China

## Abstract

In recent years, in order to realize transformation and upgrading and enhance their market competitiveness, enterprises have carried out financial merger and reorganization measures. This article first introduces the meaning and theory of goodwill, and analyzes the problems in goodwill of enterprises through some data and data. This paper takes the goodwill impairment of Yushun Stock Company as an example, and puts forward corresponding countermeasures for the emerging problems.

## Keywords

goodwill impairment; issues; measures

## 试论宇顺股份公司商誉减值

张巧年

武昌工学院, 中国·湖北 武汉市 430065

## 摘要

近年来,企业为了实现转型升级,增强自己的市场竞争力,纷纷进行财务并购重组的措施。论文首先介绍了有关商誉含义和理论,通过一些数据和资料分析出企业在商誉方面存在的问题,论文以中国宇顺股份公司商誉减值为例,针对所出现的问题提出相应的对策。

## 关键词

商誉减值; 问题; 措施

## 1 引言

对企业的研究发现,商誉是由于并购时高溢价产生的,就目前情况来看企业商誉减值的相关信息披露并没有做好,在公司的发展过程中,往往由于商誉的处理而使得业绩发生很大的波动,使得投资人对企业投资产生质疑,甚至怀疑在公司的运营过程中是否存在盈余操纵的现象。

## 2 商誉减值的形成与确认

### 2.1 商誉减值的含义

商誉减值是指由于高溢价等原因进行并购后,由于企业未能达到承诺业绩目标或者其他市场问题造成的利益损害以及未来发展预期的恶化导致的业绩下降。

#### 2.1.1 商誉的构成

广义的商誉构成要素主要有独特优越的地理位置、先进的生产工艺和技术、专营专卖授权等。狭义的商誉构成要素主要为优秀的管理团队和成员、科学先进的管理制度,融洽和谐的公共关系,高等级的信用等级,具有良好美誉

度的社会形象等。通过对商誉构成要素的分析,人们更倾向于认为狭义的商誉更能代表企业的真正商誉,他是企业不可辨认的无形资产。

#### 2.1.2 商誉评估

在国际会计准则委员会颁布的IAS22和中国现行的《企业会计准则》中,均明确规定仅合并时的商誉可作为一项资产入账<sup>[1]</sup>。这意味着商誉仅在一个企业购买或合并其他企业的过程中才可获得认可。

## 2.2 商誉减值的形成

①从商誉含义来看,中国企业在并购的过程中高溢价并购确认巨额商誉的现象时有发生,这些商誉减值现象可以说是并购后问题的逐渐凸显。

②从相关会计行业专业人士研究来看,企业在并购过程中一定要尽可能全面的收集标的企业的真实准确信息,避免由于信息纰漏造成的商誉估值纰漏,毕竟商誉价值评估的准确与否直接关系到企业并购后发生商誉减值风险的大小。

## 2.3 商誉减值的确认

按照中国的新会计准则《企业会计准则第20号——企业合并》,涉及企业合并的会计处理问题,首先需要分辨

【作者简介】张巧年(1976-),女,中国湖北松滋人,本科,高级会计师,从事会计及审计研究。

是否为同一企业控制下的企业合并，还是非同一控制下的企业合并。对于前者的企业合并，新准则规定相关的资产和负债都是以其账面价值来计量。合并溢价只能调整资本公积与留存收益，将不被认定为商誉。合并溢价指的是并购企业支付的高于被并企业资产价格的部分差额。

### 3 商誉减值存在的问题

#### 3.1 商誉会计理论研究欠缺

对企业商誉会计从业人员的学历背景了解结果来看，这些从业人员大多确实是会计专业毕业，但是并没有在商誉会计领域进行过专门的学习，基本上是在工作后由于工作需要，简单地对相关理论知识进行了解，并没有系统性学习<sup>[2]</sup>。这就导致他们在进行商誉减值账务处理时难以制定合理的商誉减值测试时间，明确商誉减值的测试范围，从而不能准确地对商誉减值带来的财务影响进行评估，从而在一定程度上造成了企业的财务风险。

#### 3.2 商誉减值测试时间不足

就目前中国企业的商誉减值测试情况来看，商誉减值测试一般发生在年末盘点的过程中，在其他时间段很少对企业的商誉减值进行测试。但是随着市场变化速度的不断加快以及国家相关经济政策等因素的不断影响，以往的以年为单位的进行商誉减值测试已经不能满足企业以及市场要求。

#### 3.3 商誉披露不规范

企业很难做到主动披露企业商誉的真实信息，尤其是一些商誉减值的信息，这就造成收购企业在进行收购时很难发现企业存在的商誉减值问题。

#### 3.4 商誉减值范围不明确

目前中国企业的商誉减值范围存在很大的不明确性，主要体现在两个方面：①商誉会计从业人员理论知识欠缺。②国家专业机构对商誉减值范围没有明确规定，这就导致会计从业人员在进行商誉减值测试的时候没有相关的条文依据。

## 4 案例分析

### 4.1 公司介绍

中国宇顺股份公司2007年深交所上市，至今成立十二年。在新产品的磨合过程中，由于资金，市场等多种因素的影响，导致了企业的生产利润下滑，所以该公司一直在寻求并购，希望通过同行业并购来解决新产品研发磨合期的问题。而此时，雅视科技正好专注于该行业的研究，于是宇顺电子对雅视科技进行了并购。但是由于并购过程存在的高溢价，导致并购后出现了商誉减值，最终宇顺电子将雅视科技卖掉。

### 4.2 案例分析

论文之所以选择宇顺股份公司作为研究对象，主要是该公司在商誉减值方具有非常强烈的代表性，主要体现在以下两个方面。

#### 4.2.1 商誉形成

宇顺股份公司并购雅视科技的时间为2018年12月23日。并购涉及的相关价值按照当日数据执行。基本数据详见表1。

表1 宇顺电子并购雅视科技商誉产生过程(单位:万元)

项目	金额
雅视科技账面价值	31217.34
雅视科技评估价值	145234.98
合并成本	126589.98
可辨认净资产公允价值	38802.01
并购商誉	86016.44

从表中数据可以看出，雅视按照当日股市收盘价格进行计算的合并成本是126589.98万元，可辨认净资产公允价值为38802.01万元，两者差额为87787.97万元。且在此次并购过程中，经过并购评估得到的升值率高达400%，形成了高达9亿元的巨额商誉。

根据宇顺电子合作的商誉评估加过来看，雅视科技2017年权益价值为125756.88万元，2018年为47889.98万元，均发生了商誉减值(详见表2)。

表2 宇顺电子2017—2019年雅视科技商誉及商誉减值情况表(单位:万元)

年份	2017	2018	2019
雅视科技商誉	86116.78	60992.89	0.00
评估日账面价值(含商誉)	—	135000.89	97440.56
可收回金额(含商誉)	—	106998.69	25897.33
雅视科技商誉减值	0.00	25037.98	60885.79

#### 4.2.2 处置

宇顺股份公司收购雅视科技两年后，持续两年亏损。按照证券交易所的相关规定，宇顺股份公司在2017年开市之初，就受到了退市风险警示。股票交易受到了限制。面对如此境况，宇顺电子为了尽快摆脱雅视科技亏损带来的整体利益下降，于2018年12月12日将雅视科技卖出。

## 5 商誉减值的对策

### 5.1 加强商誉会计理论研究

根据商誉会计准则的要求在进行企业商誉估值的过程中，企业的产品销量，毛利率，并购期间发生的各种费用，以及追加的资本投入，资本成本等都要计算在内，使得评估结果更加贴合企业的实际发展预期，更加准确地反映企业的商誉公允价值<sup>[3]</sup>。

### 5.2 增加商誉减值测试时间

因为市场经济变化莫测，不利因素时刻威胁着企业的商誉变化。企业应该增加商誉减值的测试时间，及时发现问题，及时解决，最大程度降低由于商誉减值造成的公司利益损失。

### 5.3 规范对商誉的披露

在企业并购过程中，一般发起并购，企业看重的是标

的企业技术,产品,市场或者科技等方面的发展优势,希望通过并购实现自身的产业升级,扩大市场占有率,提高自身市场竞争力。所以在发起并购时,往往先入为主式地认为标的公司发展前景良好,造成对标的公司警惕性下降,准确信息获取量减少。

## 6 结语

综上所述,溢价收购的商誉减值问题并进行了数据分析,加强商誉会计理论研究,增加减值测试时间,加强对商誉的披露,规范减值确认的实际操作。对于包括商誉在内的资产减值的会计确认和计量问题,并不是基于传统会计中对

实际发生的交易的确认和计量,而是更多地立足于眼前,着眼于未来,只要造成资产价值减少的迹象已经存在,只要资产价值的减损能够予以可靠的计量,应当确认该资产价值的减少。

## 参考文献

- [1] 鲍雅婷.商誉泡沫存在的原因及化解措施[J].中国集体经济,2019(11):15-16.
- [2] 陈伟.上市公司商誉减值与盈余管理可能的研究[J].现代营销(下旬刊),2019(60):20-23.
- [3] 陈俊发.与商誉减值事项相关的评估问题剖析[J].国有资产管理,2019(9):19-21.

(上接第55页)

内部的监督制度体系应该切实地发挥作用,规范内部监督体系的建设,强化对制度和流程的管控刚性和约束,加强对监督人员工作的问责和约束,增强对制度的执行能力,不可以流于形式,要确保监督及时、有效<sup>[3]</sup>。对于一些可能粉饰利润的动机,要能够及时发现并严格控制,确保公开的信息真实有效。

### 5.3 改善股东结构和持股比例

在高科林业公司所投资的有些投资公司中,高科林业公司的占股比例很小,也就使高科林业公司的控制权较小,因此应当提升股东的持股比例,提升高科林业公司的控制权,并且应由相关专业人员从多方面总结经验和进行市场评估,寻找出不可控因素的大致规律,减小误差,使结论更加精准。

## 6 结语

综上所述,高科林业公司通过投资其他的公司和企业来获取收益和收入,既可以把自身的投资优势展现在资本市场,使被投资企业和想要获取投资的企业可以对本公司的商业成分和市场行情有全面清晰的掌握。

## 参考文献

- [1] 陈炜.基于投资收益的中小投资者保护效率研究[J].中国工业经济,2017(10):117-126.
- [2] 韩芳.利用投资收益进行盈余管理的研究——以安彩高科为例[D].上海:上海国家会计学院,2017.
- [3] 姜超.投资收益从哪里来[J].宏观热评·宏观策略,2020(16):15-16.