



# 国际会计准则理事会发布的 《企业合并—披露、商誉及其减值（征求意见稿）》



## 背景

国际会计准则理事会（以下简称“IASB”）于2024年3月发布了《企业合并—披露、商誉及其减值（征求意见稿）》（以下简称“征求意见稿”）。该征求意见稿涵盖三个主要议题，包括（1）改进有关收购的披露、（2）提高减值测试的有效性，以及（3）降低减值测试的成本和复杂性。

艾华迪作为一家经验丰富的独立评估咨询公司，一直持续关注与评估事项相关的会计准则的发展，在此就该征求意见稿概述了以下要点。

## 改进有关收购的披露

鉴于投资者反映对未能获取充分信息以理解管理层的初始收购目标以及收购后目标资产的业绩表现的担忧，IASB提出了对《国际财务报告准则第3号》和《国际会计准则第36号》的修改，以使投资者能够更好地获取有效信息，从而能够直接分析收购价格的合理性以及实现收购目标的完成情况。

为避免信息披露过多，某些拟修改的披露要求仅适用于作为重大收购当中的战略企业合并。战略企业合并的定义主要基于以下两个方面：（1）定性考虑，收购导致公司进入新的主要业务线或地理位置；或（2）定量考虑，被收购方占收购方企业收入、营业利润或资产的比例超过10%。

下表概括了相关拟修改的披露要求。

于收购日	重大收购的披露	<ul style="list-style-type: none"> <li>有关预期协同效应的定量信息，包括性质、金额、时间以及实现预期协同效应所需的相关成本</li> <li>收购的战略理由（适用豁免）</li> </ul>
	战略企业合并的额外披露	<ul style="list-style-type: none"> <li>收购的关键管理目标和相关指标</li> </ul>

收购日后	重大收购的披露	不适用
	战略企业合并的额外披露	<ul style="list-style-type: none"> <li>财务（如盈利能力）及/或非财务（如产品推出）指标的实际表现及管理层用于监测和衡量目标实现进度的其他信息（适用豁免）</li> <li>关于公司是否实现了关键目标和相关目标的定性绩效陈述</li> </ul>

## 提高减值测试的有效性

IASB旨在通过解决投资者对于商誉减值损失可能存在延迟确认的担忧来提高商誉减值测试的有效性。这些担忧主要源于（1）管理层对于现金流预测的过度乐观；以及（2）屏蔽效应，即个别收购产生的商誉可以通过合并于其他业务或资产组进行减值测试，并利用其盈余使商誉免于减值。

为减少管理层对于现金流预测的过度乐观，IASB拟修改披露要求，提出在财务报告当中需指出包含商誉的现金产生单位所属的业务分部。此披露让财务报告使用者能够将减值测试中使用的假设与对应业务分部的业绩进行比较，并分析相关假设的合理性，以缓解管理层对于现金流预测过度乐观的影响。

尽管屏蔽效应是不可完全避免，IASB仍建议就分配商誉至现金产生单位的考虑提供额外指引，例如明确可分配商誉的最高组别的单位，但同时澄清该组别并非默认的，旨在降低屏蔽效应。

## 降低减值测试的成本和复杂性

IASB提出了两项修订以降低减值测试的成本和复杂性，包括（1）取消使用价值计算中采用的现金流预测不允许包括未承诺的未来重组和资产提升的限制；以及（2）取消需采用税前折现率来计算使用价值的要求。取消这些限制将提高减值测试中使用的假设及参数与管理层采用的信息的一致性，为投资者提供更符合需要的信息。

请点击[此处](#)阅读IASB发布的完整征求意见稿。



## 艾华迪所提供关于估值和公司交易的专业服务

艾华迪提供一站式的财务咨询服务，帮助客户在实施业务决策和战略的同时实现额外增长，并确保他们符合监管机构严格的规定和披露要求。

- 公开披露的交易相关估值服务
- 财务报告目的的估值服务
- 交易前估值咨询

我们正密切关注这些会计准则更新的最新进展。如需了解更多有关征求意见稿对您的潜在估值影响的信息或提出咨询，请通过以下方式联系我们：

电子邮件：[info@avaval.com](mailto:info@avaval.com) | 电话：+852 3702 7338 | 传真：+852 3914 6388

艾华迪集团所提供的信息属于一般性信息，仅供参考。其目的不在解决任何特定个人或实际情况，也不应替代与专业顾问的咨询。在做出任何财务或业务决策或采取任何行动之前，请咨询合资格的专业顾问。

艾华迪集团（「艾华迪」）是一家行业领先的独立专业咨询机构，专注于为企业提供各类估值、风险管理咨询、环境、社会及管治 (ESG) 咨询、企业咨询和房地产咨询服务。我们为国际评估准则理事会 (IVSC) 的企业会员。

艾华迪的足迹遍布亚太地区，分别在香港、上海、北京及深圳设有办公室。我们致力于充分利用本土和海外工作网络的完美结合，以及业务单位产生的协同效应，通过提供高质量的服务，为客户提供解决复杂商业难题的最优方案。

艾华迪的服务团队由100多名专业顾问组成，具有各类国际认可的专业资格，并清楚了解监管机构的标准和财务报表的披露要求。我们的管理团队和项目成员背景相当多元化，分别来自于国际知名的评估机构、咨询公司及会计师事务所，持有进行专业咨询工作的各类资质，如特许金融分析师 (CFA)、会计师 (CPA)、资产评估师 (CPV)、金融风险管理师 (FRM)、皇家特许测量师学会专业会员 (MRICS) 等。



艾华迪网站



Facebook



LinkedIn



微信