

LSG 商誉与无形资产同步减值疑云

汤臣倍健作为国内保健品领域的龙头企业，在并购澳洲 LSG 的过程中，因高溢价并购，在合并对价分摊环节（PPA）出现了合并报表中的高商誉和高无形资产，后续，两类资产又同时出现了大幅减值。本案例在简要介绍并购过程后，列出了监管方和投资者的疑问，重点讨论了盈利预测的合理性。本案例旨在引导学员系统理解资本市场中出现的大量高溢价并购及其后果，有助于学员综合理解三个会计准则：企业合并、无形资产、资产减值。

本案例主要适用于会计准则应用层面的财务案例分析类课程，重点学习非同一控制下溢价并购产生的并购商誉及后续计量对财务报告的影响，综合运用了会计准则和评估准则的相关知识。

案例的教学目标主要有以下三个：（1）引导学员理解非同一控制下溢价并购中，合并对价分摊（PPA）结果对合并报表商誉、无形资产的影响；（2）引导学员理解政策、环境变化对盈利预测的影响；（3）引导学员从公允价值计量角度，思考溢价并购中的估值合理性对合并报表中商誉及后续减值的影响。

案例在审计硕士教学中，2022-2024 年用于《资产评估与公允价值》课程论文。