

公司代码：002319

公司简称：乐通股份

珠海市乐通化工股份有限公司

2019 年度商誉减值测试报告

一、是否进行减值测试

√ 是 ☐ 否

二、是否在减值测试中取得以财务报告为目的的评估报告

√ 是 ☐ 否

资产组名称	评估机构	评估师	评估报告编号	评估价值类型	评估结果
公司并购北京轩翔思悦传媒广告有限公司所形成的商誉相关资产组	北京华亚正信资产评估有限公司	贺华、齐山松	华亚正信评报字【2020】第 A07-0010 号	可收回金额	北京轩翔思悦传媒广告有限公司与商誉相关资产组的可收回金额为 3,060.75 万元。

三、是否存在减值迹象

资产组名称	是否存在减值迹象	备注	是否计提减值	备注	减值依据	备注
公司并购北京轩翔思悦传媒广告有限公司所形成的商誉相关资产组	其他减值迹象		是		评估报告	

四、商誉分摊情况

单位：元

资产组名称	资产组或资产组组合的构成	资产组或资产组组合的确定方法	资产组或资产组组合的账面金额	商誉分摊方法	分摊商誉原值
公司并购北京轩翔思悦传媒广告有限公司所形成的商誉相关资产组	营运资金、长期资产和合并报表确认的商誉	资产组可以独立产生现金流	274,675,274.69	账面价值	245,855,370.77

资产组或资产组组合的确定方法是否与以前年度存在差异

☐ 是 ☒ 否

五、商誉减值测试过程

1、重要假设及其理由

本次对与商誉相关的资产组可收回金额的评估建立在如下假设基础上：

1. 有序交易假设：有序交易，是指在计量日前一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。
2. 公开市场假设：是指资产可以在充分竞争的市场上自由买卖，其价格高低取决于一定市场的供求状况下独立的买卖双方对价值的判断。是对资产拟进入的市场的条件以及资产在较为完善市场条件下接受何种影响的一种假定。
3. 持续经营假设：假设委估资产组按基准日的现状、用途和使用方式、管理水平持续经营，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营；
4. 国家现行的有关法律法规、国家宏观经济形势无重大变化，利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
5. 假设企业目前的经营模式未来可继续保持，预计资产未来现金流量的预测以资产的当前状况为基础，不包括与将来可能会发生的、尚未做出承诺的重组事项或者与改良有关的预计未来现金流量；
6. 假设评估基准日后资产组的现金流入、流出为年中；
7. 假设评估基准日后被并购方的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
8. 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
9. 本评估报告中的估算是假定所有重要的及潜在的可能影响价值分析的因素都已在我们与被评估单位之间充分揭示的前提下做出的。
10. 委托人、被并购方提供的与本次评估相关所有资料真实、完整、准确、有效；

2、整体资产组或资产组组合账面价值

单位：元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	归属于少数股东的商誉账面价值	全部商誉账面价值	资产组或资产组组合内其他资产账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值
公司并购北京轩翔思悦传媒广告有限公司所形成的商誉相关资产组	245,855,370.77	0.00	245,855,370.77	28,819,903.92	274,675,274.69

3、可收回金额

(1) 公允价值减去处置费用后的净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 预计未来现金流量的现值

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

资产组名称	预测期间	预测期营业收入增长率	预测期利润率	预测期净利润	稳定期间	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	稳定期净利润	折现率	预计未来现金流量净流量的现值
公司并购北京轩翔思	2020年-2023年	5%	5.68%至9.83%	2,669,000至5,618,900	2024年	0	9.83%	5,618,900	18.92%	30,607,500.00

悦传媒广告有限公司所形成的商誉相关资产组										
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致						否				
预测期利润率是否与以前期间不一致						否				
预测期净利润是否与以前期间不一致						否				
稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致						否				
稳定期利润率是否与以前期间不一致						否				
稳定期净利润是否与以前期间不一致						否				
折现率是否与以前期间不一致						是				
						2018 年度折现率为 16.45%。				

其他说明
☐ 适用 ☒ 不适用

4、商誉减值损失的计算

单位：元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备	以前年度已计提的商誉减值准备	本年度商誉减值损失
公司并购北京轩翔思悦传媒广告有限公司所形成的商誉相关资产组的可收回金额	274,675,274.69	30,607,500.00	244,067,774.69	244,067,774.69	0.00	244,067,774.69

六、未实现盈利预测的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	是否存在业绩承诺	是否完成业绩承诺	备注
北京轩翔思悦传媒广告有限公司	商誉相关资产组	245,855,370.77	0.00	244,067,774.69	否		

七、年度业绩曾下滑 50% 以上的标的情况

单位：元

标的名称	对应资产组	商誉原值	已计提商誉减值准备	本年商誉减值损失金额	首次下滑 50% 以上的年度	下滑趋势是否扭转	备注
北京轩翔思悦传媒广告有限公司	商誉相关资产组	245,855,370.77	0.00	244,067,774.69	2019 年	是	

八、未入账资产

☐ 适用 ☒ 不适用

珠海市乐通化工股份有限公司
2020 年 4 月 23 日