

公司代码：300192

公司简称：科德教育

苏州科德教育科技股份有限公司

2020 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
陕西龙门教育科技有限公司	北京中企华资产评估有限责任公司	穆继刚、孙钰	中企华评报字(2021)6147号	可回收金额	1,194,910,000.00

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
陕西龙门教育科技有限公司	其他减值迹象		是		专项评估报告	

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
陕西龙门教育科技有限公司	陕西龙门教育科技有限公司于评估基准日与商誉相关的资产组	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及分摊的商誉、并购日相关资产合并对价分摊调整额的余额	32,640,579.19		1,198,420,874.62

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

(一)一般假设

- 1.假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次产权持有单位所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；
- 2.针对评估基准日资产的实际状况，假设产权持有单位持续经营，相关资产组涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原地继续使用；
- 3.假设评估基准日后，与产权持有单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等除已知事项外不发生重大变化；
- 4.假设评估基准日后产权持有单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；
- 5.假设公司完全遵守所有有关的法律法规；
- 6.假设评估基准日后无不可抗力及不可预见因素对产权持有单位造成重大不利影响。

(二)特殊假设

- 1.假设评估基准日后产权持有单位采用的会计政策和编写本资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；
- 2.假设评估基准日后产权持有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，不考虑企业管理水平的优劣对资产组未来收益的影响；
- 3.假设评估基准日后产权持有单位的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；
- 4.假设产权持有单位所有涉及行政许可的证照在许可期满后可以续期；
- 5.由于“西部大开发企业所得税政策”属于一定期限内优惠政策，假设陕西龙门教育科技有限公司因产业结构调整政策享有的所得税优惠政策可持续至预测期末；
- 6.跃龙门育才科技(深圳)有限公司主营软件开发、销售，未来的经营期内假设跃龙门有限可以依据自身实力持续获得高新技术企业认证，假设其可持续至期末；
- 7.假设产权持有单位经营租赁场地签订的租赁协议到期后可正常续期。

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
陕西龙门教育科技有限公司			1,198,420,874.62	32,640,579.19	1,231,061,453.81

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	预计未来现金流量的现值
陕西龙门教育科技有限公司	2021-2025	6.78%【复合增长率】	EBITDA%	EBITDA: 132,630,82	2026年及以后年度	0%	EBITDA: 30.01%	EBITDA: 197,080,71	WACCBT: 15.05%(稳	1,194,910,000.00

有限公司			26.25%~29.93%	5.54~196,564,040.49				4.55	定期)	
预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致					是 考虑到市场环境变化带来的影响。					
预测期利润率是否与以前期间不一致					是 本次评估目的为商誉减值测试，现金流采用的是税前现金流口径，故两次利润率口径不一致，未对融资相关的财务费用进行测算，无净利润数据。					
预测期净利润是否与以前期间不一致					是 本次评估目的为商誉减值测试，现金流采用的是税前现金流口径，故两次利润率口径不一致，未对融资相关的财务费用进行测算，无净利润数据。					
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					是 本次评估目的为商誉减值测试，现金流采用的是税前现金流口径，故两次利润率口径不一致，未对融资相关的财务费用进行测算，无净利润数据。					
稳定期净利润是否与以前期间不一致					是 本次评估目的为商誉减值测试，现金流采用的是税前现金流口径，故两次利润率口径不一致，未对融资相关的财务费用进行测算，无净利润数据。					
折现率是否与以前期间不一致					是 本次评估目的为商誉减值测试，折现率采用的是税前口径					

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
陕西龙门教育科技有限公司	1,231,061,453.81	1,194,910,000.00				36,151,453.81

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
陕西龙门教育科技有限公司	陕西龙门教育科技有限公司	1,198,420,874.62		36,151,453.81	是	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
------	-------	------	-----------	------------	----------------	----------	----

八、未入账资产

适用 不适用