



*cutting through complexity*

# IFRSs相關評價議題 實務探討

朱源科副總

安侯國際財務顧問股份有限公司

2012/12/12

# 評價與IFRS的關係--公允價值 衡量

# 涵蓋公允價值的公報

## 屬於IFRS 13適用範圍

- IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards
- IFRS 4 Insurance Contracts
- IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures
- IFRS 9 Financial Instruments
- **IFRS 13 Fair value measurement 公允價值衡量**
- IAS 1 Presentation of Financial Statements
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
- IAS 10 Events after the Reporting Period
- IAS 16 Property, Plant and Equipment
- IAS 18 Revenue
- IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance

# 涵蓋公允價值的公報

- IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
- IAS 28 Investments in Associates (as amended at October 2009)
- IAS 31 Interests in Joint Ventures
- IAS 32 Financial Instruments: Presentation
- IAS 33 Earnings per Share
- IAS 34 Interim Financial Reporting
- IAS 38 Intangible Assets
- IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement
- IAS 40 Investment Property
- IAS 41 Agriculture

# 涵蓋公允價值的公報

## 不屬於IFRS 13適用範圍

### 不適用IFRS 13有關衡量與揭露規定

- IFRS 2 「股份基礎給付」交易
- IAS 17 「租賃」交易
- 類似但非公允價值衡量者，例如：IAS 2 「存貨」下之淨變現價值或IAS 36 「資產減損」下之使用價值

### 不適用IFRS 13有關揭露規定

- 依IAS 19 「員工福利」以公允價值衡量之計畫資產
- 依IAS 26 「退休福利計畫之會計與報導」以公允價值衡量退休福利資產投資
- IAS 36 有關資產之可回收金額係以公允價值減處分成本計算者

# 公允價值的定義

市場參與者於衡量日之正常交易中，因出售資產所收取，或移轉負債所支付之價格」

重要特性：

- 市場參與者：不是從特定人的立場

- 應使用市場參與者在該資產或負債訂價時所使用之假設，並假設市場參與者係以其**最佳經濟利益**執行
- 如何辨認市場參與者：
  - 該資產或負債
  - 該資產或負債之主要或最有利市場
  - 可能在該市場與企業進行交易之市場參與者

- 正常交易：非清算處分交易

- 該資產或負債之主要市場(principal market) -> 發生最大交易量及活動之市場
- 若無主要市場，則為最有利市場(most advantageous market) -> 考量交易成本及運輸成本後能收到出售資產之最大金額或支付移轉負債之最小金額

- 資產&負債：評價時應考量該資產或負債之特性(例如該資產狀況、位置及對其出售或使用若有之限制)

- 價格：

- **出場價格**
- 且不得調整交易成本(運輸成本不屬於交易成本)

# 公允價值之決定

**IFRS 13** 指出企業應透過決定下列項目以達成適當之公允價值衡量：

- 被衡量之資產或負債(與其科目單位(unit of account)一致)。
- 就非金融資產而言，該資產之最大且最佳用途(highest and best use)。
- 該資產或負債發生正常交易之主要市場(或最有利市場)。
- 企業於衡量公允價值時所使用之適當評價技術，應著重於市場參與者於訂定該資產或負債之價格時會使用之假設。

## 市場法

- 使用涉及相同或可比資產及負債之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊
- 通常使用由一組可比較資產／負債所計算出之市場倍數（multiples）所推估而得

## 收益法

- 將未來金額(例如現金流量或收益及費用)轉換為單一現時(即折現)金額，此衡量方法係反應對未來金額之現時市場預期
- 例如現金流量折現法、選擇權評價模型（例如Black-Scholes-Merton 公式或binomial 模型），以及多期超額盈餘法(用於衡量若干無形資產之公允價值)

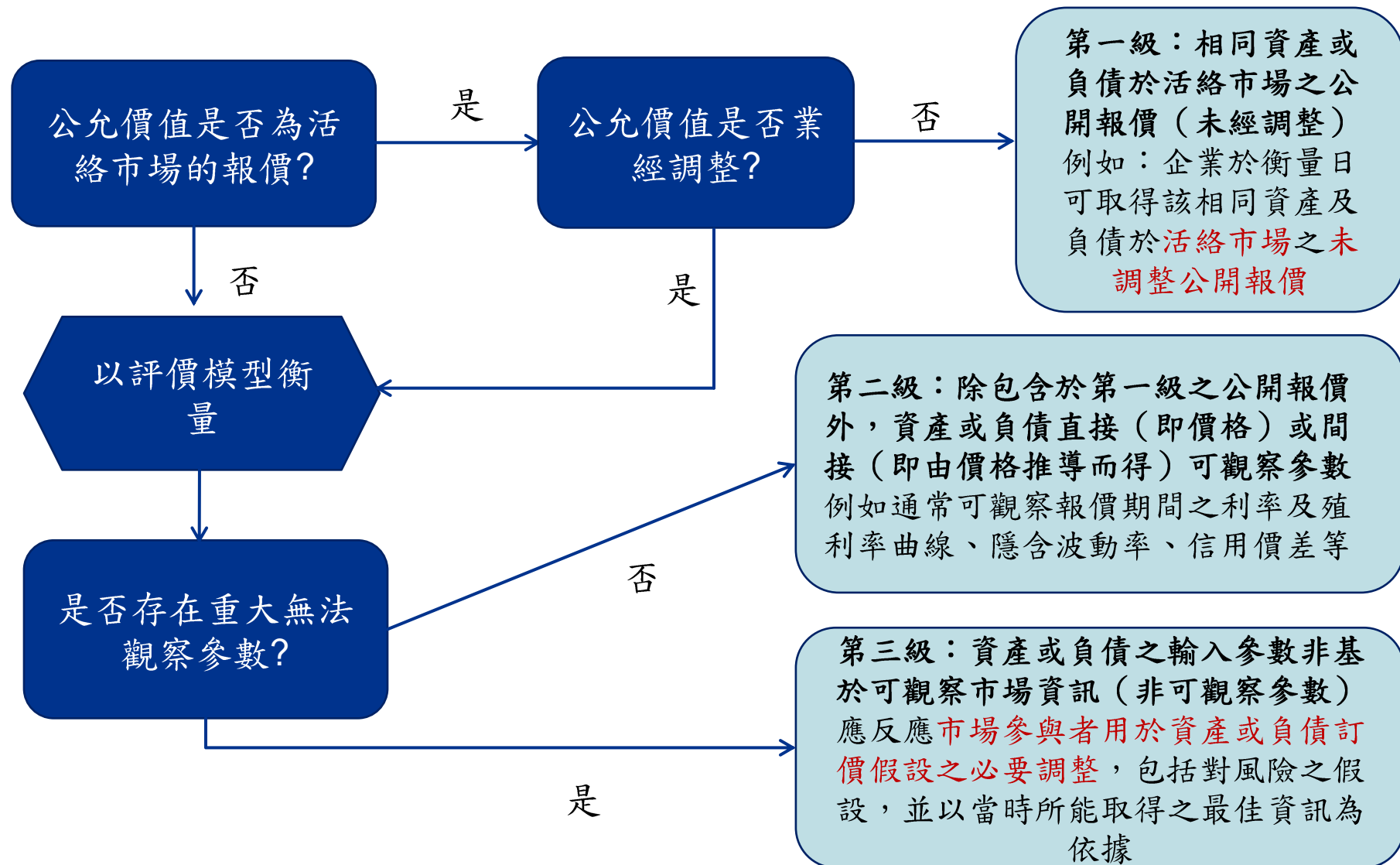
## 成本法

反映現時重置某一資產之服務產能所須之金額（現時重置成本）

評價方法需維持一致



# 公允價值評估決策流程圖 - 公允價值之層級(hierarchy)



# 公允價值衡量之應用

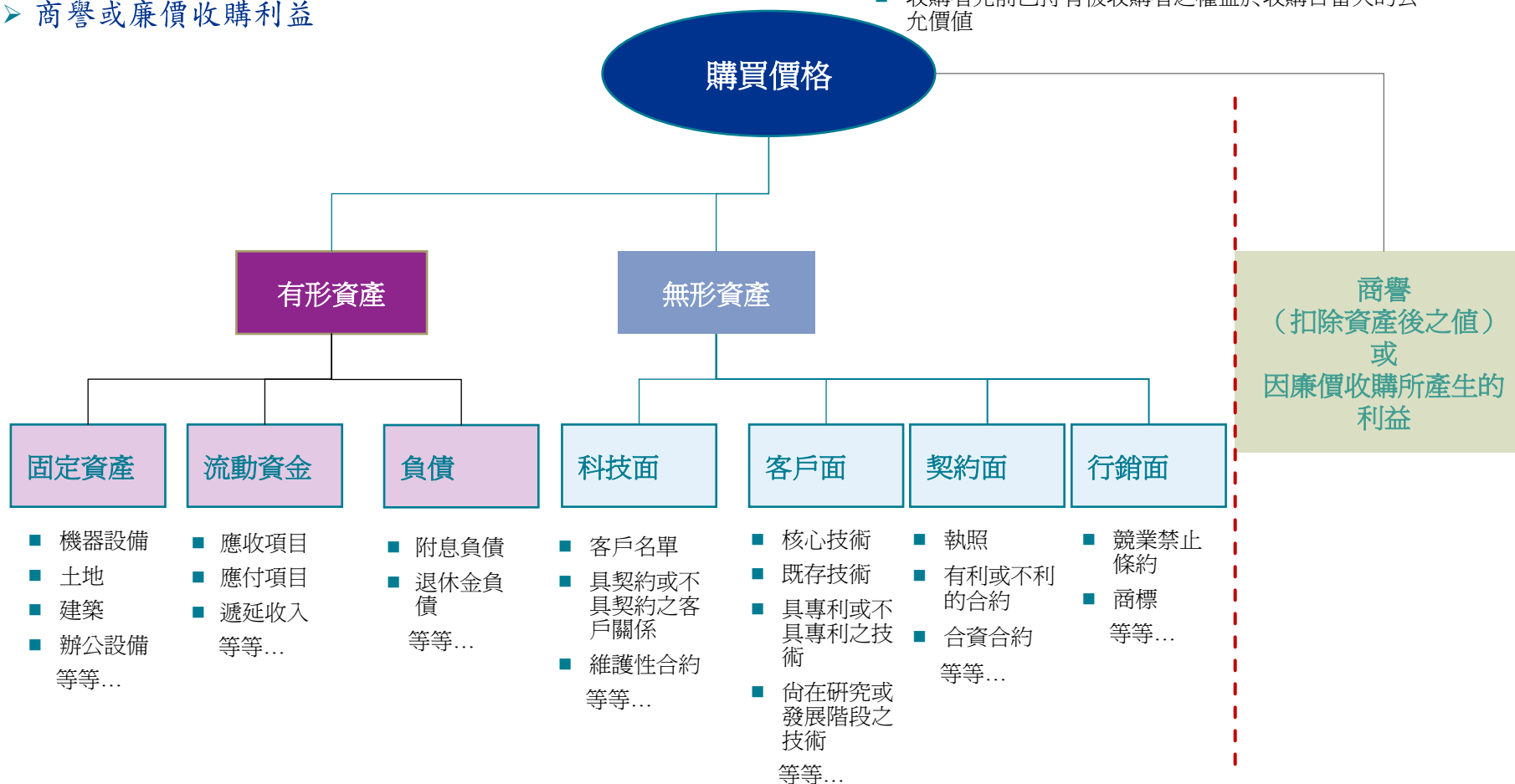
## 企業合併

# 企業合併 (IFRS 3 Business Combination)

## ● 收購價格分配 (Purchase Price Allocation, PPA)

- 認列與衡量移轉給被收購企業的價金
- 被收購企業的可辨認的資產及負債
- 商譽或廉價收購利益

- 移轉對價 (包括現金、收購者之業務或子公司、普通股或特別股、選擇權或認購權證、或有價金等)
- 非控制權益之價值
- 收購者先前已持有被收購者之權益於收購日當天的公允價值



# 企業合併 (IFRS 3 Business Combination)

## ● 被收購企業的可辨認的資產、負債、及非控制權益

- 所取得之被收購企業的可辨認資產（包括之前未認列之無形資產）、負債及或有負債必須以100%公平價值衡量
- 非控制權益為子公司股權中不直接間接歸屬於母公司的部份，母公司可選擇以公允價值或以被收購企業的可辨認資產按非控制權益比例來分攤

## ● 認列與衡量移轉給被收購企業的價金

- 併購的價金包含現金及約當現金，以及所有非現金項目的公平價值。作為移轉價金而發行的股份亦需以公平價值衡量。若有任何價金係遞延給付，則應將其折現（若此折現係屬重大），以反映其併購日當天之現值。
- 部分移轉價金可能取決於未來事件的結果或被收購企業的績效，此則稱為或有價金。或有價金亦應以其併購日當天之公平價值認列

## ● 認列與衡量商譽或廉價收購利益

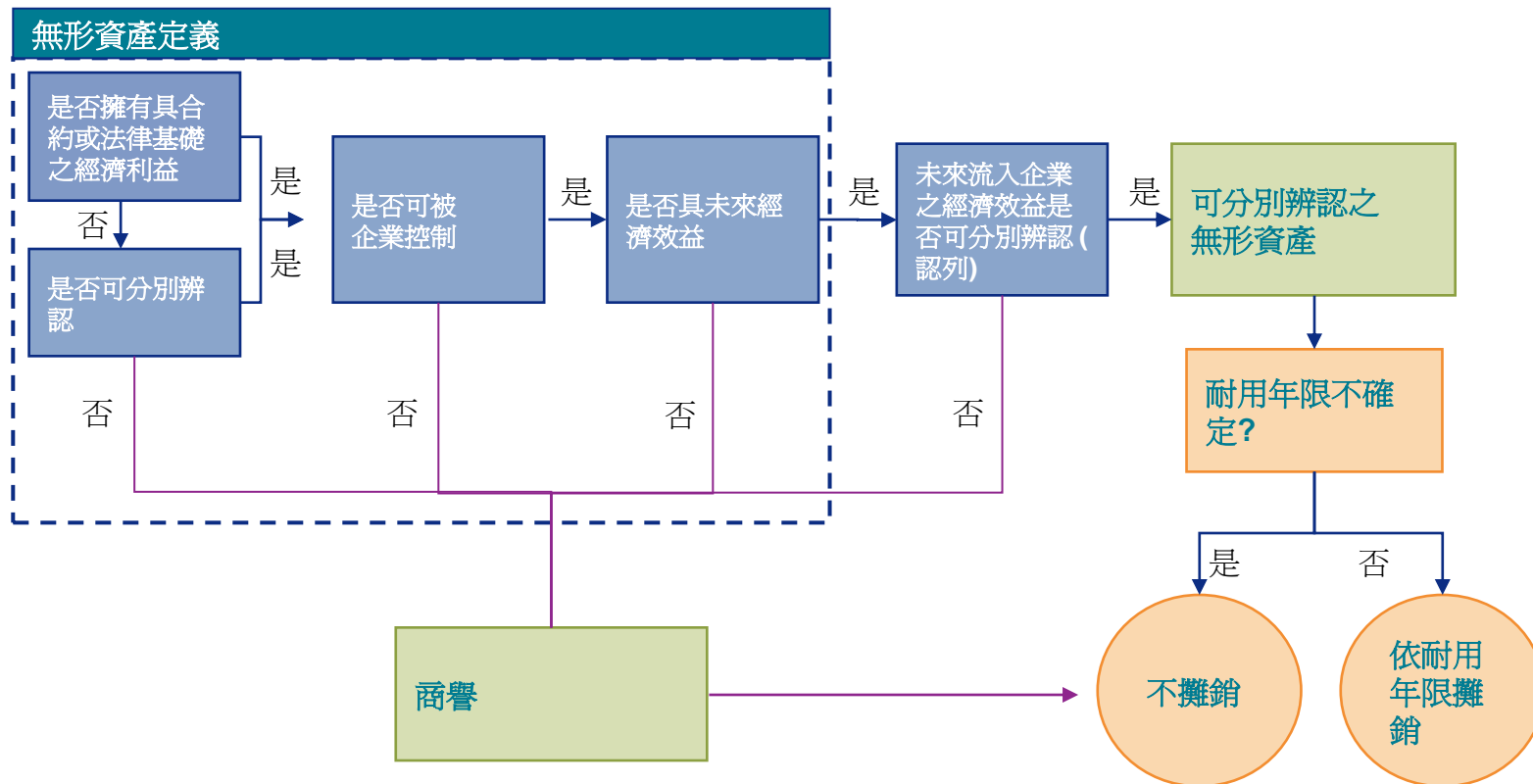
- 商譽係代表企業併購中無法個別辨認及單獨認列的取得資產。
- 若購買價金小於收購企業的可辨認資產及負債，即為廉價購買，其差額應認列為利益

# 公允價值衡量之應用

## 無形資產

# 無形資產(IAS 38 Intangible Assets) - 辨認無形資產

## 無形資產辨認、認列及攤銷原則



# 無形資產評價(IAS 38 Intangible Assets)

## 無形資產取得方式及其衡量方法

- 單獨取得之無形資產：以取得成本入帳，亦即購買價格及為使該資產達到預計使用狀態之任何直接可歸屬成本
- 企業合併時取得 => 公允價值
- 透過政府補助：以公允價值衡量或名目金額加計使該資產達到預計使用狀態之任何直接可歸屬成本
- 資產交換取得：換入或換出資產的公允價值，以換出資產公允價值為優先
- 內部產生之無形資產：應依IAS 36「資產減損」精神，計算可回收金額

## 無形資產續後衡量

- 成本模式：成本扣除所有累積攤銷及所有累積減損損失後之金額
- 重估價模式：公允價值扣除所有累積攤銷及所有累積減損損失後之金額
  - 下列情況不允許重估價模式
    - 先前未認列資產的無形資產
    - 無形資產原始認列非採成本者 -> i.e.無形資產採成本原始認列者才能使用重估價模式

# 無形資產評價(IAS 38 Intangible Assets)

各項無形資產所運用之評價方法如下表所摘示：

無形資產之類別	評價方式		
	主要	其次	其它
客戶合約、未實現訂單、 不具契約基礎之客戶關係	收入法（現金流量折現法）	市場法	成本法
商標	收入法（權利金節省法）	市場法	成本法
執照	收入法	市場法	成本法
較市場有利或不利的合約	收入法（現金流量折現法）	市場法	成本法
專利、技術	收入法	市場法	成本法
內部自行研發電腦軟體	成本法	收入法	市場法
競業禁止合約	收入法	市場法	成本法
人力資源	成本法	成本法	成本法



# 公允價值衡量之應用

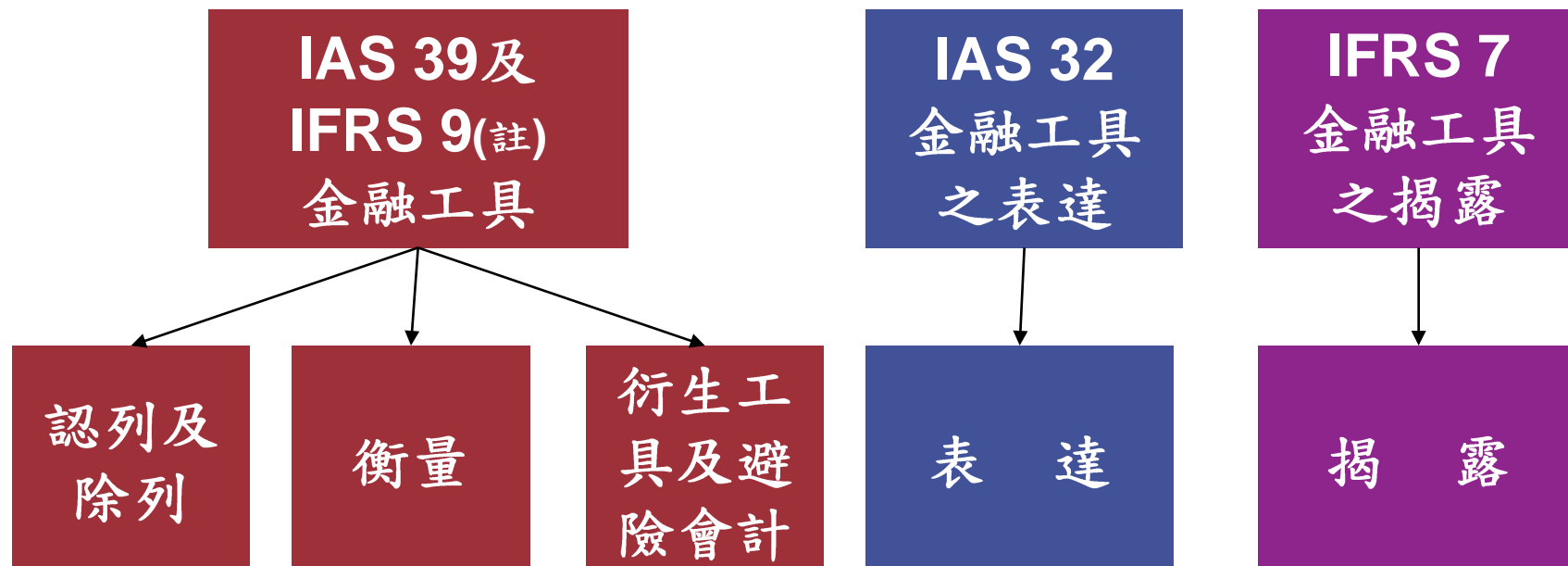
## 資產減損

# 資產減損(IAS 36 Impairment of Assets)

- **基本原則：**財務狀況表上的帳面價值超過其可回收金額，即已減損
- **可回收金額：**為資產之公允價值扣除處分成本，及其使用價值中，兩者較高者。
  - 公允價值扣除處分成本
  - 使用價值：預期可由資產或現金產生單位所產生之未來現金流量折現值
- **何時需做減損測試：**
  - 當企業辨認有任何減損跡象後，受資產減損準則規範的所有資產都應進行減損測試。
  - 特定之資產（如商譽、非確定耐用年限之無形資產、尚未達可使用狀態之無形資產等）即便無減損跡象，亦應每年定期進行減損測試。
- **不受資產減損準則規範的資產**
  - 存貨
  - 建造合約所產生的資產
  - 遞延所得稅資產
  - 員工福利所產生的資產
  - IFRS 9 所規範的金融資產
  - 投資性不動產
  - 與農業有關且以公允價值扣除處分成本評價的生物資產
  - 保險合約下保險人合約權利所產生之遞延取得成本及無形資產
  - 待出售之非流動資產

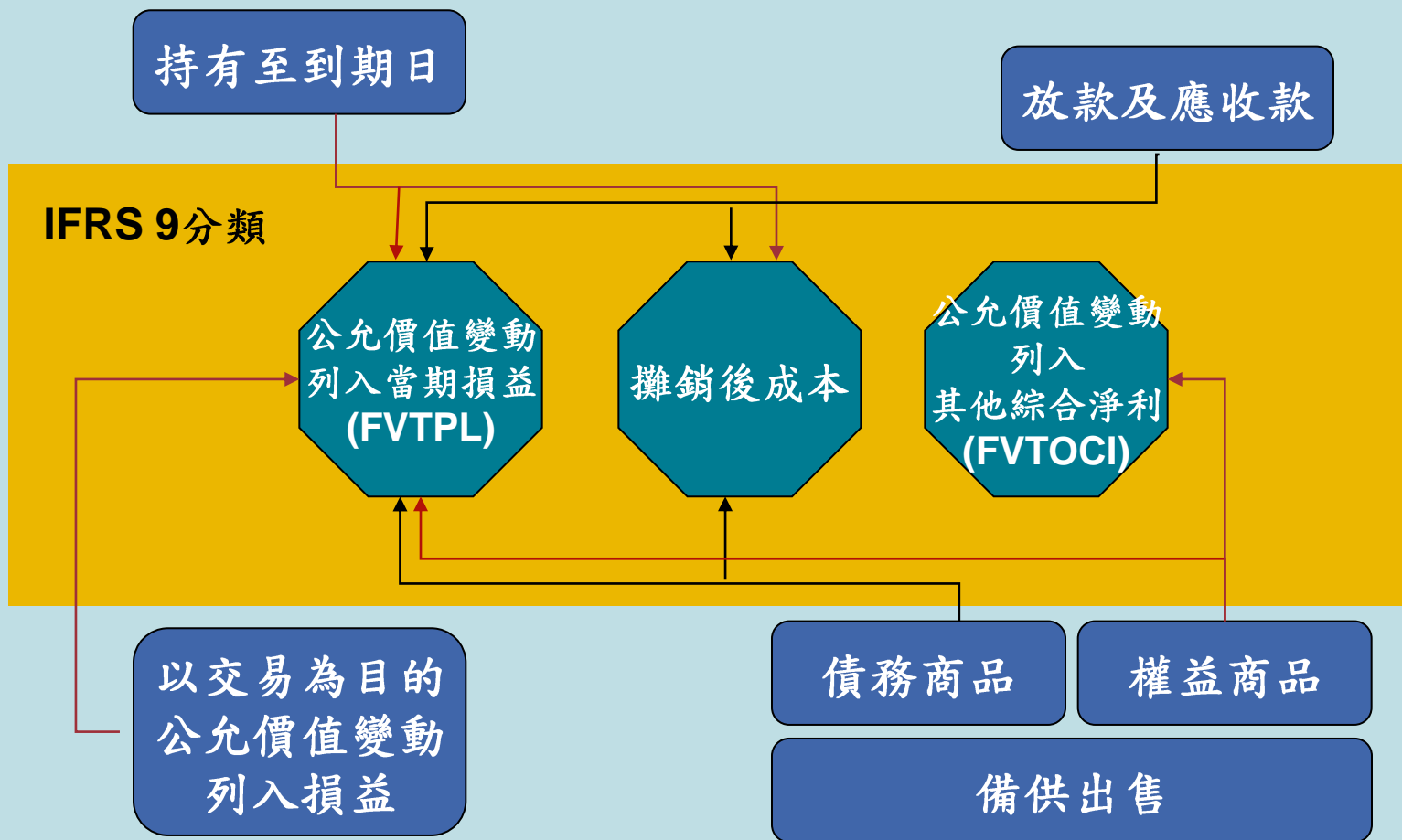
# 公允價值衡量之應用

## 金融工具&避險會計

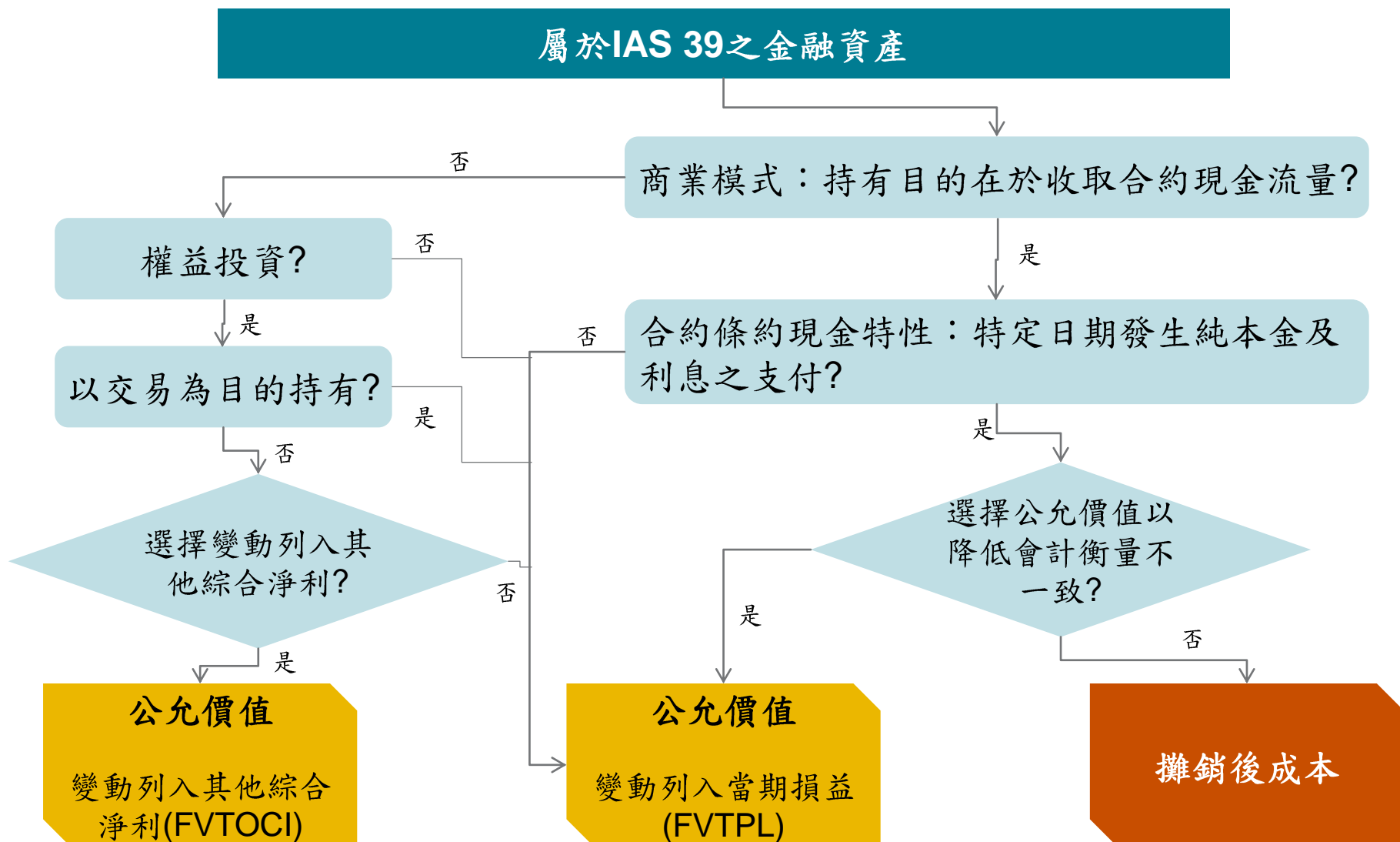


(註1) IFRS 9將取代原IAS 39，該計畫分三階段，金管會原已認可第一階段有關金融資產分類部分，惟因IASB已將IFRS 9適用延至2015年，金管會亦決定延後適用該公報。另金管會業已修訂財報編製準則。考量現行財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」業已參酌IAS 39相關規定訂定，除以成本衡量之金融資產或金融負債於轉換日可能有重分類之必要外，餘現行金融資產及負債之分類與衡量業已與IAS 39規定相符，基於會計政策之一致性及延續性，不宜於轉換日重分類。

# IFRS9與IAS39分類差異



現行IAS 39金融資產分類



# 興櫃及非上市櫃股票之公允價值衡量

- 企業應依**IFRS 7.27A**規定的三個公允價值層級評估興櫃及非上市櫃股票是否有公允價值，並應有相關評估文件
  - 不應逕將所有興櫃及非上市櫃股票，皆主張無法以公允價值衡量
  - 亦不宜僅以興櫃股票並無相當之交易量，主張該興櫃股票無法以公允價值衡量，因為興櫃股票交易量僅為公允價值第一等級衡量之參考
- 如何判斷興櫃股票之交易量是否活絡？
  - 企業應決定適當之會計政策(例如月平均交易量占該個股之流通在外股數之一定比率。如可參考台灣上市櫃公司同產業月平均交易量比率)，一致適用於所有興櫃股票，且經決定後不宜任意變更。

## 興櫃及未上市櫃股票之分類與衡量之影響

- 針對轉換日持有之興櫃股票，應建立活絡市場之判斷標準以決定是否可直接採用興櫃價格。所採用之判斷標準應合理、與市場同業之標準無重大差異且一致採用。
- 針對無活絡市場之興櫃股票及未上市櫃股票，應建立評價模型對其評價。所採用之模型應為一般評價實務所採用者、假設及參數應合理且一致採用。
- 針對無法可靠衡量公允價值之興櫃股票及未上市櫃股票，應準備評估文件加以佐證。
- 針對上述評價作業，應訂定相關內控辦法且集團一致採用。



- 為IFRS 9取代IAS 39的第三階段，目前仍在草案階段，故仍以IAS 39之規範為依據
- 避險關係的類型：

## 公平價值避險

### 規避公平價值變動風險

例如：發行人或持有人規避固定利率債券因利率變動而使公平價值變動之風險

避險工具：公允價值

被避險項目：因所規避風險產生的損益調整帳面金額

## 現金流量避險

### 規避現金流量變動之風險

例如：利用利率交換將浮動利率債務改變為固定利率債務(此為對未來交易避險，被避險之未來現金流量為未來利息之支付)

避險工具：公允價值

## 國外營運機構淨投資避險

### 規避國外營運機構淨投資之匯率變動風險

避險工具：公允價值

# 公允價值衡量之應用

## 其他

# 投資性不動產(IAS 40 Investment Property)

- **投資性不動產：**為賺取租金或資本增值或兩者兼具，而由所有者或融資租賃之承租人所持有之不動產（土地或建築物之全部或一部分，或兩者皆有），而非：
  - 用於商品或勞務之生產或提供，或供管理目的 => IAS16 「不動產、廠房及設備」
  - 於正常營業中出售 => IAS 2 「存貨」
- **認列條件：**投資性不動產僅於同時符合下列兩條件時，始應認列為資產：
  - 與投資性不動產相關之未來經濟效益很有可能流入企業；及
  - 投資性不動產之成本能可靠衡量
- **認列時衡量：**應按其成本進行原始衡量，包含交易成本
- **續後衡量：**應選擇公允價值模式或成本模式作為投資性不動產之會計政策，並將所選定之政策適用於所有投資性不動產
  - 公允價值模式：應按公允價值衡量投資性不動產。公允價值變動所產生之利益或損失，應於發生當期認列為損益
  - 成本模式：應依IAS 16對成本模式之規定處理
  - 依照我國證券發行人財務報告編製準則，對投資性不動產之後續衡量僅得採成本模式

# 股份基礎給付(IFRS 2 Share-base payment)

- 股份基礎給付：企業取得商品或勞務之交易，其對價係以

- 權益交割之股份基礎給付：本身之權益商品（或企業母公司或相同集團之其他企業）
- 現金交割之股份基礎給付：現金（或其他資產）支付，該現金（或其他資產）之金額由企業本身之股票價格或價值決定
- 得選擇權益交割或現金交割

- 認列時衡量：

- 權益交割之股份基礎給付：
  - 以所收取商品或勞務之公允價值衡量所收取之商品或勞務及其相應之權益增加
  - 若無法可靠估計所收取之商品或勞務價值（例如取得員工勞務），則以所給與權益商品於給予日之公允價值為衡量
- 現金交割之股份基礎給付：
  - 依所承接負債之公允價值衡量所取得之商品或勞務及該等負債
- 得選擇權益交割或現金交割 -> 複合商品
  - 應考量權益工具或現金給與所依據之條件或條款，作為衡量公允價值的依據 => 負債組成部分 + 權益組成部分

**Q&A**

# Thank you

Presentation by 朱源科



*cutting through complexity*

© 2012 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo and “cutting through complexity” are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative (“KPMG International”).