



*cutting through complexity*

IFRS實務運作常見問題解析

# IAS 33-每股盈餘計算

September 25, 2014

郭士華 執業會計師



# 大綱

- IAS33適用範圍
- 基本每股盈餘計算
- 基本每股盈餘計算釋例
- 稀釋每股盈餘計算
- 揭露

# IAS33適用範圍

- 普通股或潛在普通股於公開市場發行交易之企業
- 正在辦理普通股公開交易之企業
- 同時表達合併及單獨財務報表時以合併資訊為基礎
- 當企業自願揭露每股盈餘資訊時，其計算與表達應依照IAS 33之規定

# 每股盈餘衡量

## 基本每股盈餘

## 稀釋每股盈餘

應計算：

繼續營業單位每股盈餘

停業單位每股盈餘

本期淨損益每股盈餘

# 基本每股盈餘計算

稅後淨損益  
－ 減除非控制股權淨利  
－ 減除特別股股利

淨利

每股盈餘 =

股份

當期加權平均流通在外普通股股數

# 基本每股盈餘計算－分子

- 淨利定義：歸屬於母公司普通股股權之淨利
- 減除特別股股利
  - － 已宣告當期非累積特別股股利稅後淨額
  - － 當期累積特別股股利稅後淨額，無論是否宣告皆應扣除
- 特別股股份贖回時支付的價金與帳面價值之差異應列為分子調整項目
- 遞增股利率特別股
  - － 其折溢價應採有效利率法攤銷至保留盈餘，於計算每股盈餘時將其視為特別股股利

# 基本每股盈餘計算 – 分母

- 普通股股權定義：次於所有其他權益股份的股份
- 以發行股份為對價時，於相對價金可收取日計入加權平均股數
- 普通股流通在外股數可能會有發生增減但卻無相對資源變動，應予以追溯調整（如股票股利、股份分割、減資彌補虧損）
- 或有發行股份
  - 特定條件滿足時即需列入
  - 僅隨時間經過即應發行之股份，非屬或有發行股份（應於該權利存在之日起視為流通在外股數）

# 基本每股盈餘計算 – 加權平均股數

- 期初流通在外普通股
- 買回或發行普通股之調整
- 時間加權因素：應以該股份流通在外天數占該報導期間所有天數之比例計算
- 以合理的單位計算(以週或月為單位)



# 基本每股盈餘計算－加權平均股數(續)

## 舉例說明

	發行股數	庫藏股	流通在外股數
01/01/20X9 期初餘額	2,000	300	1,700
31/05/20X9 現金發行新股	800	--	2,500
01/12/20X9 現金購買庫藏股	--	250	2,250
31/12/20X9 期末餘額	<b>2,800</b>	<b>550</b>	<b>2,250</b>

## 解答

$$(1,700 \times 5/12) + (2,500 \times 6/12) + (2,250 \times 1/12) = 2,146 \text{ or}$$

$$(1,700 \times 12/12) + (800 \times 7/12) - (250 \times 1/12) = 2,146$$

# 基本每股盈餘計算釋例－股票股利(一)

2013年歸屬於母公司普通股權益持有人之損益	\$ 200
2014年歸屬於母公司普通股權益持有人之損益	\$ 500
截至2014.6.30流通在外普通股	100
2014.7.1發放股票股利(註)	300

- 註：以2014.6.30之流通在外普通股為準，每股配發3股

- **基本EPS之計算：**

- －分母之計算： $100+300=400$ (股)

- －2014年度基本EPS： $500 \div 400 = \$1.25$

- －2013年度**追溯**基本EPS： $200 \div 400 = \$0.5$

# 基本每股盈餘計算釋例 – 股票股利(二)

甲公司2013年度稅後淨利為	\$100,000
2013.01.01流通在外股數為	100,000股
2013.04.01現金增資	20,000股
2013.07.01發放10%股票股利	12,000股
2013.10.01購買庫藏股	10,000股
2013.01.01按面值發行6%之累積特別股1,000股，每股面值為\$100	

## ● 基本EPS計算：

—分母之計算：

$$(100,000 \times 1.1 \times 3/12 + 120,000 \times 1.1 \times 6/12 + 122,000 \times 3/12) = 124,000 \text{ or}$$

$$(100,000 \times 1.1 \times 12/12 + 20,000 \times 1.1 \times 9/12 - 10,000 \times 3/12) = 124,000$$

—分子之計算： $\$100,000 - 1,000 \times \$100 \times 6\% = \$100,000 - \$6,000 = \$94,000$

—2013年度基本EPS： $94,000 \div 124,000 = \$0.76$

# 基本每股盈餘計算釋例 – 減資彌補虧損

乙公司2013年普通股股數相關資料如下：

	發行股數	庫藏股	流通在外股數
01/01/2013 期初餘額	100,000		100,000
03/01/2013 發行5%股票股利	5,000	--	105,000
04/01/2013 現金購買庫藏股	--	(525)	104,475
10/01/2013 現金增資發行普通股	10,000		114,475
11/01/2013 減資20%彌補虧損	(22,895)		91,580

- 註1：股票股利增資基準日為2013.03.01
- 註2：購買庫藏股日期為2013.04.01
- 註3：現金增資基準日為2013.10.01
- 註4：減資20%用以彌補虧損之減資基準日為2013.11.01
- 註5：乙公司2013年度稅後淨利為 \$200,000

# 基本每股盈餘計算釋例－減資彌補虧損(續)

- 基本EPS計算：

- － 分母之計算：

$$(105,000 \times 0.8 \times 3/12 + 104,475 \times 0.8 \times 6/12 + 114,475 \times 0.8 \times 3/12) = 85,685 \quad \text{or}$$

$$(100,000 \times 1.05 \times 12/12 - 525 \times 9/12 + 10,000 \times 3/12) \times 0.8 = 85,685 (\text{股})$$

- － 2013年度基本EPS：  $200,000 \div 85,685 = \$2.33$

- 追溯調整

- － 普通股流通在外股數可能會有發生增減但卻無相對資源變動（如發放股票股利、股份分割及減資彌補虧損），則所有期間之基本與稀釋每股盈餘皆應重新計算

- － 若是假設的變動或是潛在普通股的轉換，則不需重算稀釋每股盈餘

# 基本每股盈餘計算釋例－組織重組(分割)

乙公司2013年普通股股數相關資料如下：

		發行股數	庫藏股	流通在外股數
01/01/2013	期初餘額	100,000		100,000
03/01/2013	發行5%股票股利	5,000	--	105,000
04/01/2013	現金購買庫藏股	--	(525)	104,475
10/01/2013	現金增資發行普通股	10,000		114,475
11/01/2013	普通股分割	114,475		228,950

- 註1：股票股利增資基準日為2013.03.01
- 註2：購買庫藏股日期為2013.04.01
- 註3：現金增資基準日為2013.10.01
- 註4：股票分割每股分割為2股，分割基準日為2013.11.01
- 註5：乙公司2013年度稅後淨利為 \$200,000

# 基本每股盈餘計算釋例－組織重組(分割)(續)

- 基本EPS之計算：

－分母之計算：

$$(105,000 \times 2 \times 3/12 + 104,475 \times 2 \times 6/12 + 114,475 \times 2 \times 3/12) = 214,212 \text{ or}$$

$$(100,000 \times 1.05 \times 12/12 - 525 \times 9/12 + 10,000 \times 3/12) \times 2 = 214,212 (\text{股})$$

－2013年度基本EPS： $200,000 \div 214,212 = \$0.93$

- 追溯調整

－普通股流通在外股數可能會有發生增減但卻無相對資源變動（如發放股票股利、股份分割及減資彌補虧損），則所有期間之基本與稀釋每股盈餘皆應重新計算

－若是假設的變動或是潛在普通股的轉換，則不需重算稀釋每股盈餘

# 稀釋每股盈餘計算

調整任何與具稀釋性潛在普通股之相關股利、利息以及費用或收入之稅後影響數

基本每股盈餘

盈餘

股數

稀釋每股盈餘

盈餘 (調整後)

股數 (調整後)

調整所有具稀釋性潛在普通股之影響(增加)



# 稀釋每股盈餘計算 – 分母

- 潛在普通股(POS)定義：賦予持有者有權取得普通股之金融工具或其他合約
  - 例如：選擇權、可轉換特別股及可轉換公司債、認股證
- 假設於期初或發行日即行使轉換
- 僅於轉換效果會減少繼續經營單位每股盈餘或增加繼續經營
- 單位每股損失時才具稀釋效果
- 被取消、終止或轉換為普通股之具稀釋作用潛在普通股，自期初至該潛在普通股被取消、終止或行使日止，仍應列入計算
- 僅有服務基礎既得條件之員工認股權則列為流通在外(並非或有發行)的潛在普通股，因此這些員工認股權從給與日起即應列入稀釋計算(若具稀釋)

# 稀釋每股盈餘計算釋例－員工分紅

- 甲公司於2014年6月1日股東會決議發放102年度員工分紅，現金紅利\$40,000；股票紅利\$60,000，股東會決議前一日之股價(已考量除權息之影響)為\$20。
- 另外，甲公司上半年之淨利為\$600,000，其估計2014年度上半年員工分紅金額為\$75,000，2014.6.30之股價為\$25。甲公司流通在外股數為200,000股。甲公司於計算2014年上半年度每股盈餘時，相關計算如下：
- **基本EPS之計算：**
  - －分母之計算： $200,000 + (60,000 / \$20) \times (30 / 180) = 200,500$ (股)
  - －2014年上半年度基本EPS： $600,000 \div 200,500 = \$2.99$
- **稀釋EPS之計算：**
  - －分母之計算：  
 $200,500 + (40,000 + 60,000) / \$20 \times (150 / 180) + 75,000 / 25 = 207,666$ (股)
  - －2014年上半年度稀釋EPS： $600,000 \div 207,666 = \$2.89$
- 相關基金會函釋，請參考(97)基秘字第169號函釋。

# 稀釋每股盈餘計算釋例 – 限制員工權利新股

- 甲公司20X1.1.1流通在外普通股1,000,000股，20X1.07.01發行限制員工權利新股予10位員工，每位無償取得10,000股，共計100,000股
- 既得條件為員工必須服務滿4年，若於既得期間內離職，應返還該股票及股利(IAS 33.24)
- 限制員工權利新股於20X1.07.01至20X5.06.30閉鎖期內不得轉讓，惟仍享有股東表決權及股利分配等權利，20X1.07.01限制員工權利新股之公允價值為\$50

	<u>甲公司普通股稅後淨利</u>	<u>員工離職返還股數</u>
20X1	\$1,500,000	0股
20X2	\$1,800,000	10,000(6/30離職)
20X3	\$2,000,000	10,000(3/31離職)
20X4	\$2,200,000	10,000(9/30離職)
20X5	\$2,500,000	0股

# 稀釋每股盈餘計算釋例 – 限制員工權利新股(續1)

	<u>普通股平均市價</u>	<u>期末每股尚須提供 服務之公允價值</u>
20X1.07.01	\$50	\$50.00
20X1.7.1~12.31	\$52	\$43.75
20X2.1.1~6.30	\$49	\$37.50
20X2.1.1~12.31	\$48	\$31.25
20X5.1.1~6.30	\$60	\$ --

- 20X1至20X5每股盈餘計算如下：

<u>基本每股盈餘</u>				<u>稀釋每股盈餘</u>	
	分子	分母	基本EPS	分母	稀釋EPS
20X1	\$1,500'	1,000'	\$1.50	1,007,933 *	\$1.49
20X2	\$1,800'	1,000'	\$1.80	1,032,580 #	\$1.74
20X3	\$2,000'	1,000'	\$2.00	1,053,901	\$1.90
20X4	\$2,200'	1,000'	\$2.20	1,068,701	\$2.06
20X5	\$2,500	※1,035'	\$2.42	1,070,000◎	\$2.34

# 稀釋每股盈餘計算釋例 – 限制員工權利新股(續2)

## \* 20X1年限制員工權利新股之總執行價格

=現金執行價格\$0+尚須提供服務之公允價值\$43.75=\$43.75

限制員工權利新股之加權平均股數=100,000x6/12=50,000

按平均市價發行增加之加權平均股數 $100,000 \times 6/12 \times 43.75 \div 52 = 42,067$ 股

普通股淨增加股數=50,000-42,067=7,933股

分母=1,000,000股+7,933股=1,007,933股

## # 20X2年限制員工權利新股之總執行價格

=現金執行價格\$0+尚須提供服務之公允價值\$31.25=\$31.25

限制員工權利新股之加權平均股數=90,000x12/12+10,000x6/12=95,000

按平均市價發行增加之加權平均股數

$(90,000 \times 31.25 \div 48) + (10,000 \times 6/12 \times 37.5 \div 49) = 62,420$ 股

普通股淨增加股數=95,000-62,420=32,580股

分母=1,000,000股+32,580股=1,032,580股

# 稀釋每股盈餘計算釋例 – 限制員工權利新股(續3)

※ 20X5年 基本每股盈餘之分母為 $1,000,000 + 70,000 \times 6/12 = 1,035,000$ 股

因為依據IAS 33.24規定受再買回限制普通股並不作為流通在外處理，且排除於基本每股盈餘之計算，直至該股份不再受再買回限制之日止，因此於20X5.07.01起，限制員工權利新股已既得，不再有再買回限制。

◎ 20X5年限制員工權利新股之總執行價格

=現金執行價格\$0+尚須提供服務之公允價值\$0=\$0

限制員工權利新股之加權平均股數= $70,000 \times 6/12 = 35,000$

按平均市價發行增加之加權平均股數 $70,000 \times 6/12 \times 0 \div 60 = 0$ 股

普通股淨增加股數= $35,000 - 0 = 35,000$ 股

分母= $1,035,000$ 股 $+ 35,000$ 股= $1,070,000$ 股

# 計算稀釋每股盈餘 – 六個步驟

1. 辨識所有潛在普通股
2. 計算各類潛在普通股的每股增額盈餘(簡稱EPIS)
3. 由小至大排列潛在普通股的每股增額盈餘
4. 計算繼續經營單位之每股盈餘
5. 以潛在普通股對母公司繼續經營單位每股盈餘的影響，來辨識是否具稀釋性
6. 計算稀釋每股盈餘

# 步驟一：辨識所有潛在普通股

- **2013繼續營業單位淨利為4,200'；2013 1/1流通在外股數400 '且於2013/1/31每股發放股票股利0.5股**
- **可轉換公司債**
  - 2013/1/1發行面額20,000,000元，且當年度並無公司債行使轉換權
  - 票面利率 6 % (可抵稅之稅率 16 %)
  - 面額100元可轉換為1股普通股
  - 依據可轉債發行條件，轉換比率會根據股票股利之發放自動重新計算，因此修正後的轉換條件為面額66.7元轉換為普通股1股(100/1.5)
- **認股權**
  - 2013/3/1發行825,000單位認購證
  - 每一單位認股證持有人可用每股40元認購普通股1股
  - 於2013/8/1有75,000單位的認購證行使
  - 2013平均市價為60元



## 步驟二：計算潛在普通股的每股增額盈餘

	金額	股數
潛在普通股：可轉換公司債		
如果潛在普通股轉換為普通股所增加之盈餘(a)	* 1,008'	
如果潛在普通股於期初或發行日即行使轉換 普通股增加數 (b)		200'
時間加權因素，如果潛在普通股非全年度存續(c)		--
加權平均股數 (d) = (b) x (c)		200'
減：以公平價值發行之股數 (e)		--
計算稀釋每股盈餘的加權平均股數 (f) = (d) - (e)		200'
每股增額盈餘 = (a)/(f)	5.04	
調整無償配股後每股增額盈餘 = (a)/(f)*1.5	3.36	

\* 因為節省利息支出(稅後淨額)而增加之盈餘

計算如右：20 m @ 6 % = 1.2 m 扣除16 % 所得稅影響數 = € 1,008'

## 步驟二：計算潛在普通股的每股增額盈餘(續)

	金額	股數
<b>潛在普通股：認購證</b>		
如果潛在普通股轉換為普通股所增加之盈餘 <b>(a)</b>	0	
如果潛在普通股於期初或發行日即行使轉換之普通股股數增加 <b>(b)</b>		(1) 750' (2) 75'
時間加權因素，如果潛在普通股非全年度存續 <b>(c)</b>		(1) 10/12 (2) 5/12
加權平均股數 <b>(d) = (b) x (c)</b> $(750 \times 10/12 + 75 \times 5/12)$		656,250
減：以公平價值發行之股數 <b>(e)</b>		**437,500
計算稀釋每股盈餘的加權平均股數 <b>(f) = (d) - (e)</b>		218,750
<b>每股增額盈餘 = (a)/(f)</b>	0	
<b>** <math>(656,250 \times 40) / 60 = 437,500</math></b>		

# 步驟三：由小至大排列潛在普通股每股增額盈餘

	盈餘	加權平均股數 (考量股票股利後)	每股增額
(1) 認購證	0	* 218,750	0
(2) 可轉換公司債	1,008'	** 300,000	3.36

\* 認購證於股票股利發放時尚未發行，因此無須據以調整加權平均股數

\*\*可轉換公司債於**2013**全年度皆發行在外，因此加權平均股數必須考量無償配股之影響。

# 步驟三：正確排列由小至大每股增額盈餘

	繼續營業單位淨利	加權平均股數	EPS/EPIS	稀釋效果
繼續營業單位 每股淨利	4,000,000	2,850,000	1.40	
認股權	0	150,000	0	
小計	4,000,000	3,000,000	1.33	Yes
可轉換特別股	600,000	1,000,000	0.60	
小計	4,600,000	4,000,000	1.15	Yes
可轉換公司債	2,550,000	2,100,000	1.21	
小計	7,150,000	6,100,000	1.17	No

**正確之最大稀釋效果EPS為1.15**

## 步驟三：錯誤排列由小至大每股增額盈餘

	繼續營業單位淨利	加權平均股數	EPS/EPIS	稀釋效果
繼續營業單位 每股淨利	4,000,000	2,850,000	1.40	
可轉換公司債	2,550,000	2,100,000	0	
小計	6,550,000	4,950,000	1.32	Yes
認股權	0	150,000	0.60	
小計	6,550,000	5,100,000	1.28	Yes
可轉換特別股	600,000	1,000,000	1.21	
小計	7,150,000	6,100,000	1.17	Yes

**錯誤之非最大稀釋效果EPS為1.17**

# 步驟四：計算繼續經營單位的每股盈餘

稅後淨損益

- 減除非控制股權淨利
- 減除特別股股利

4,200,000

繼續經營單位普通  
股的每股盈餘=

631,250

**=6.65**

$$(400,000 \times 1.5 \times 7/12) + (600,000 + 75,000) \times 5/12 = 631,250$$

# 步驟五及步驟六： 辨識具稀釋性潛在普通股及計算稀釋EPS

	盈餘	加權平均股數	每股	稀釋性
繼續經營單位普通股的每股盈餘	4,200,000	631,250	6.65	
計入潛在普通股中最小的每股增額盈餘影響	0	218,750		
小計	4,200,000	850,000	4.94	<b>Yes</b>
計入潛在普通股中次小的每股增額盈餘影響	1,008,000	300,000		
小計	5,208,000	1,150,000	4.53	<b>Yes</b>

# 稀釋每股盈餘計算 – 其他注意事項

- 或有發行的潛在普通股
  - 觀念與基本每股盈餘相同
- 由子公司、聯合控制個體及關聯企業發行的潛在普通股
  - 如果為母公司的潛在普通股，則應列入母公司的稀釋每股盈餘計算中
  - 若為子公司潛在普通股且具稀釋效果，則應列入子公司的稀釋EPS計算，若其對母公司亦有稀釋效果時，母公司應依其持有子公司權益工具比例將子公司之稀釋EPS納入母公司稀釋EPS
- 期中報導期間
  - 潛在普通股於每一個報導期間皆應獨立計算
  - 以截至目前的期間所計算的加權平均股數可能與前次期中報導股數不同



# 補充資訊：每股盈餘何時揭露及揭露內容

## ● 綜合損益表

- 基本及稀釋每股盈餘
- 以同等重要方式
- 負數每股盈餘亦應揭露
- 不同類別普通股每股盈餘分別揭露

## ● 附註揭露

- 用以計算每股盈餘之淨利(分子)，並調節至當期淨損益
- 基本及稀釋每股盈餘之加權平均普通股股數(分母)，及二股數間的調節資訊

# 補充資訊：每股盈餘何時揭露及揭露內容(續)

- 年度財務報表
- 所有期間綜合損益表或單獨財務報表
- 期中財務報表

# 補充資訊：其他注意事項

## ● 追溯調整

- － 普通股流通在外股數可能會有發生增減但卻無相對資源變動（如發放股票股利、股份分割），則所有期間之基本與稀釋每股盈餘皆應重新計算
- － 若是假設的變動或是潛在普通股的轉換，則不需重算稀釋每股盈餘

## ● 推延調整

- － 發行股份應調整基本每股盈餘計算，而稀釋每股盈餘則依潛在普通股發行之對價調整

## ● 兩類以上普通股

- － 以各類分得之淨利分別計算其每股盈餘

## ● 依本期損益組成要素之每股盈餘

- － 若每股盈餘是以本期損益組成項目（ex稅前、息前及折舊攤銷前淨利）分別計算，而非以總淨損益計算時，仍適用相同的計算原則
- － 只能於附註中揭露，不能列示於綜合淨利表中

# Thank You

郭士華 執業會計師

(886) 4 2415-9168 ext.03814

[raunieikuo@kpmg.com.tw](mailto:raunieikuo@kpmg.com.tw)



*cutting through complexity*

- © 2014 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").