

Deloitte.

勤業眾信

IFRS 相關評價議題實務探討

德勤財務顧問股份有限公司

李紹平 副總經理

2012年12月18日



大綱

一、評價與IFRS的關係--公允價值衡量

二、公允價值衡量之爭議

三、公允價值衡量之應用

四、公允價值衡量之建議



定義

現時價格

非清算或
受迫交易

公允價值係指市場參與者於衡量日之正常交易中，由出售資產所收取，或移轉負債所支付之價格。

出場價格

市場參與者角度

- 不須辨認特定之市場參與者，但須辨認用以區分市場參與者之特性
- 須考量市場參與者在經濟最佳利益下，於資產或負債訂價時會使用之假設
- 於衡量公允價值時，須考量市場參與者於訂價時會考量之下列資產特性：
 - 資產之狀態及地點
 - 限制：例如銷售或使用限制

市場參與者之特性

具獨立性

- 例如非屬IAS 24所定義之關係人
- 惟企業若有該交易係以市場條件進行之證據，關係人交易之價格仍可作為公允價值衡量之輸入值

具備知識

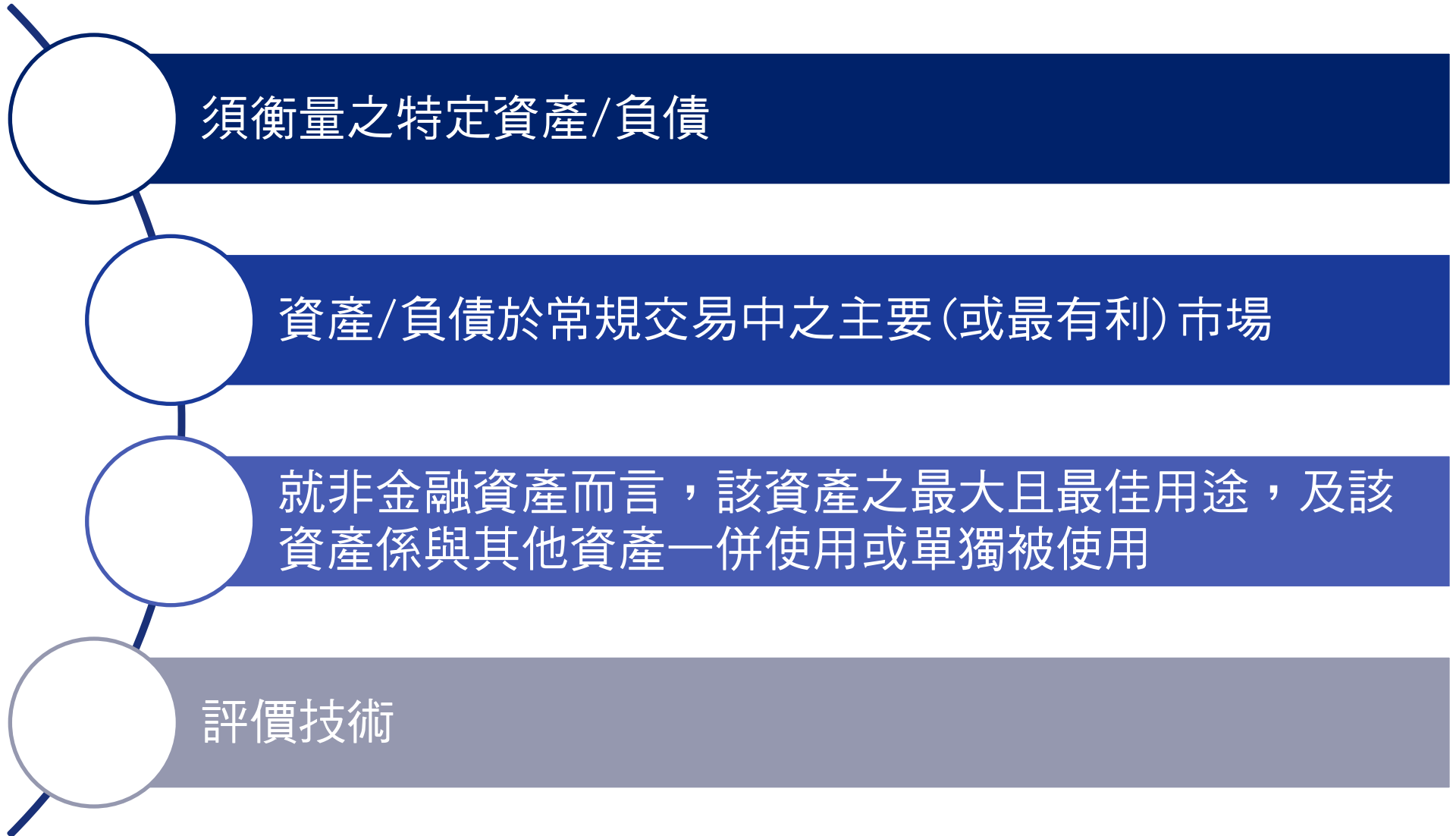
- 使用所有可得資訊以對資產、負債及交易有適當瞭解，包括透過經常性及慣例性之盡職努力獲得資訊

有意願且有能力進行交易

- 非受迫交易

公允價值之決定

企業衡量資產/負債之公允價值時，應決定下列事項



由他方持有為資產之負債及權益工具之公允價值衡量

依下列順序衡量負債或權益工具之公允價值：

由他方所持有為資產之相同項目活絡公開報價



```
graph TD; A[由他方所持有為資產之相同項目活絡公開報價] --> B[其他可觀察輸入值 (例如: 由他方所持有為資產之相同項目非活絡市場公開報價)]; B --> C[使用其他評價技術: 收益法或市場法];
```

其他可觀察輸入值 (例如: 由他方所持有為資產之相同項目非活絡市場公開報價)

使用其他評價技術: 收益法或市場法

大綱

一、評價與 IFRS 的關係--公允價值衡量

二、公允價值衡量之爭議

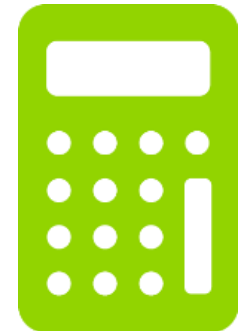
三、公允價值衡量之應用

四、公允價值衡量之建議



非正常交易之可能情況

- 衡量日前市場暴險期間不足以讓該資產或負債在當時市況下進行經常且慣例交易
- 賣方僅對單一市場參與者進行資產或負債之行銷
- 賣方已破產或瀕臨破產或被接管
- 賣方因法令規定而須出售 (ie賣方為受迫交易)
- 交易價格與其他近期相同或類似資產/負債相較屬界外值 (outliner)



大綱

一、評價與 IFRS 的關係--公允價值衡量

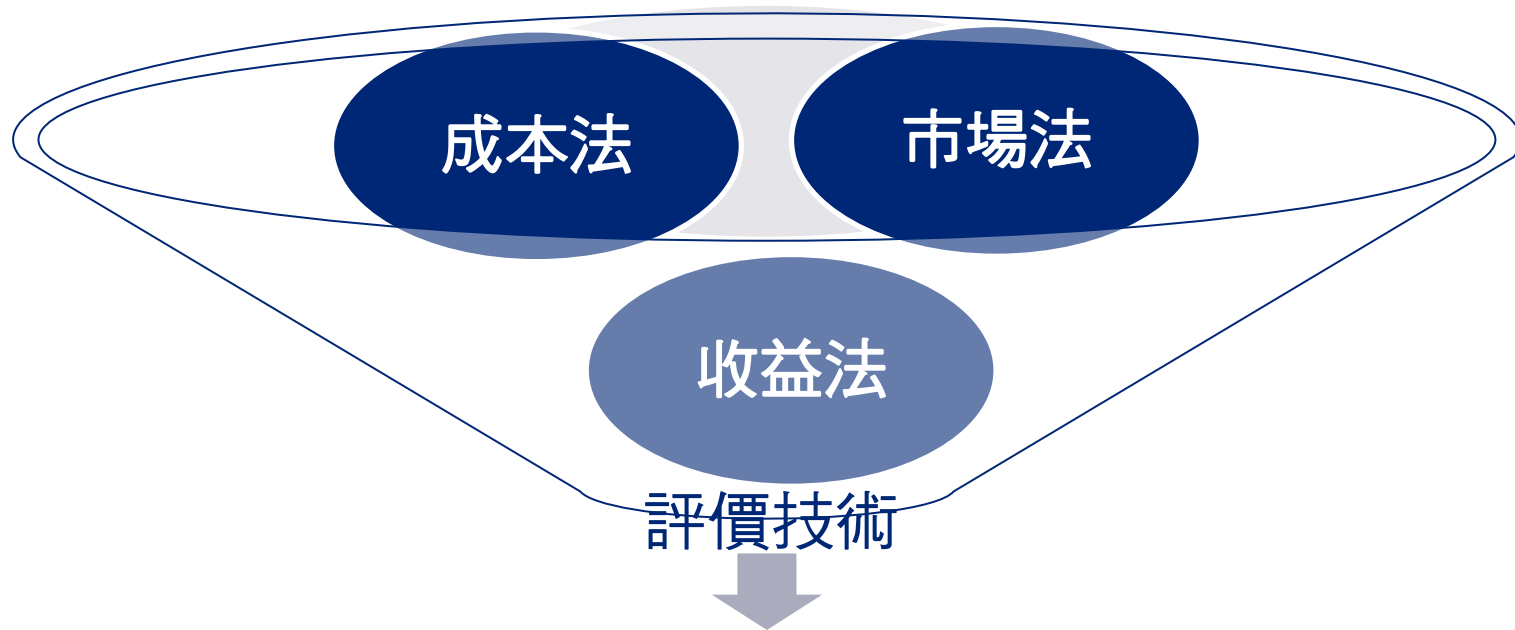
二、公允價值衡量之爭議

三、公允價值衡量之應用

四、公允價值衡量之建議



評價技術



企業應選擇能充分取得衡量公允價值所需資料，且極大化使用攸關之可觀察輸入值及極小化不可觀察輸入值之評價技術

使用單一評價技術

- 例如相同資產或負債之活躍市場公開報價

使用多種評價技術

- 從評價結果範圍中選擇最能代表公允價值者
- 例如現金產生單位之評價

課程大綱

一、評價與 IFRS 的關係--公允價值衡量

二、公允價值衡量之爭議

三、公允價值衡量之應用

四、公允價值衡量之建議



公允價值衡量之建議

短期規劃

- 尋求外部專家協助

中期規劃

- 建立評價機制

長期規劃

- 建立內部評價人員之專業素養

聲明

本次演講所傳達的內容，是建立在對有限資訊了解的基礎上所提出之初步概述。

本次演講旨在提供部分特定領域的一般性資訊，並非詳盡的專業服務意見。因此，本次演講所提供的資訊並不構成會計、稅務、法律、投資、諮詢或其他類似專業領域之意見及服務。任何人在未經獲得適當的專業意見或服務之前，不應將此演講內容適用於具體個案，且在採取任何可能影響個人財務、業務決定或行動前，應先諮詢合格的專業顧問。

在此演講中所為之任何明示或暗示性的口頭敘述、觀點或意見，除經勤業眾信聯合會計師事務所出具書面文件外，僅屬個人意見表達性質，並非勤業眾信會計師事務所之正式意見或立場，。

本次演講所提供之資訊，不得做為任何個案處理之專業意見或服務依據。任何個案之處理，建議參考被聘用合格的專業顧問所提供之全面意見或服務報告，該等報告中將包括對個案較完整的進一步分析意見及建議。

李紹平副總經理 簡歷



李紹平 副總經理

聯絡方式：

Tel: +886 (2) 2545-9988

Ext 3548

Fax: +886 (2) 2718-2422

Mobile: +886-912-920-190

E-Mail:

jameslee@deloitte.com.tw

現職：

李紹平副總經理現任職於德勤財務顧問股份有限公司，主要負責評價工作與財務盡職調查服務，並具有豐富之無形資產評價、企業評價、不動產及衍生性金融商品評價經驗。李副總曾為國內外知名企業就併購標的執行無形資產評價與收購價格分攤等服務，並為多家跨國性企業執行併購交易時提供財務諮詢顧問服務。

主要專長：

- 評價工作
- 財務盡職調查服務
- 企業併購諮詢服務

學歷：

- 美國伊利諾大學香檳校區
財務暨會計碩士

專業資格：

- 中華民國會計師考試及格
- 中華民國不動產估價師考試及格
- 中華民國證券分析師
- 中華民國內部稽核師
- 美國會計師 (AICPA) 考試及格
- 美國內部稽核師 (CIA)
- 美國資產評價師 (AICVA)

Deloitte.

勤業眾信

關於德勤全球

Deloitte (“德勤”) 泛指德勤有限公司 (一家根據英國法律組成的私人擔保有限公司, 以下稱 “德勤有限公司”), 以及其一家或多家會員所。每一個會員所均為具有獨立法律地位的法律實體。請參閱 www.deloitte.com.tw/tw/about 中有關德勤有限公司及其會員所法律結構的詳細描述。

德勤為各行各業的上市及非上市客戶提供審計、稅務、企業管理諮詢及財務諮詢服務。德勤會員所網絡遍及全球逾150個國家, 憑藉其世界一流和優質專業服務, 為客戶提供應對最複雜業務挑戰所需的深入見解。德勤逾200, 000名專業人士致力於追求卓越, 樹立典範。

關於德勤大中華

作為其中一所具領導地位的專業服務事務所, 我們在大中華設有21個辦事處分佈於北京、香港、上海、台北、重慶、大連、廣州、杭州、哈爾濱、新竹、濟南、高雄、澳門、南京、深圳、蘇州、台中、台南、天津、武漢和廈門。我們擁有近13, 500名員工, 按照當地適用法規以合作方式服務客戶。

關於勤業眾信

勤業眾信係指勤業眾信聯合會計師事務所 (Deloitte & Touche) 及其關係機構, 為德勤有限公司 (Deloitte Touche Tohmatsu Limited) 之會員。集團成員包括勤業眾信聯合會計師事務所、勤業眾信管理顧問股份有限公司、勤業眾信財稅顧問股份有限公司、德勤財務顧問股份有限公司, 及德勤商務法律事務所。

勤業眾信以卓越的客戶服務、優秀的人才、完善的訓練及嚴謹的查核於業界有著良好聲譽。透過德勤有限公司之資源, 提供客戶全球化的服務, 包括赴海外上市或籌集資金、海外企業回台掛牌、IFRS導入服務、中國大陸投資等。

本文件中所含數據乃一般性資訊, 故此, 並不構成任何德勤有限公司、其會員所或關係機構 (統稱為 “德勤網絡”) 提供任何專業建議或服務。在做出任何可能影響自身財務或業務的決策或採取任何相關行動前, 請諮詢專業顧問。任何德勤網絡內的機構不對任何方因使用本文件而導致的任何損失承擔責任。

