

董事改選翻盤 牽動財報編製

勤業眾信聯合會計師事務所
IFRS 專業服務團隊
江美艷會計師、蔡素芬經理

每年從報章雜誌上，不難看到公司於改選董監事時，經營權爭奪戰熱鬧登場，什麼「王子」與「公主」的復仇、「鷹派」與「鴿派」的對決，或是「公司派」與「市場派」之對抗等，讓我們感受到戰火激烈。

這些改選後的結果，其實有時候會造成公司的經營權易主。比如說，A 公司原本對被投資公司 B 公司持股比例未過半，但因取得 B 公司的董事席次過半而具控制力，並將 B 公司併入以編製 A 公司的合併財務報表。

今年，B 公司的董監事全面改選，結果 A 公司改選失利，由其他公司取得過半數席次，而喪失對 B 公司的控制力，理當不會再將 B 公司併入 A 公司的合併報表內。

這種董事改選翻盤的結果，若並沒有實際出售股權，除了併入、不併入合併報表的改變外，帳上還會產生什麼影響呢？會有損失或利益嗎？

會計上，對股權的投資包括：

(一) 一般金融資產投資（即不具重大影響、控制或聯合控制）；(二) 具重大影響的關聯企業投資；(三) 具控制之子公司投資；(四) 具聯合控制的合資投資。

當母公司對具控制之子公司投資，因出售股權（主動行為）或即使未處分股權，但因某事件或情況發生（被動行為：例如子公司董事全面改選、母公司未依持股比例認購子公司增資股、子公司受監管等）而造成對子公司喪失控制時，依會計規定，企業對子公司喪失控制時，應將子公司的資產、負債從帳上移除、與子公司資產負債相關的權益項目作重分類、並對前子公司的剩餘股權投資按市價重新認列。

對該剩餘投資的市價，應視為一般金融資產投資（若此剩餘投資不具重大影響）原始認列的金額，或視為關聯企業投資（若此剩餘投資具重大影響）的成本。因此，投資公司帳上認列的損益會包括，處分股權部分的損益（若有實際處分股權時），以及對於剩餘股權部分重新按市價衡量的損益。

舉例來說，20X1 年，A 公司以現金 12.5 萬元取得 B 公司 100% 股權。假設 B 公司可辨認

淨資產的市價亦為 12.5 萬元，故無商譽產生。後續年度，B 公司的淨資產增加了 2 萬元，全屬損益的增加，故淨資產變為 14.5 萬元。

之後，A 公司以現金對價 11.5 萬元處分 B 公司 75% 股權，剩下 25% 股權按市價重新衡量應為 3.8 萬元，因剩餘股權 25% 仍具重大影響，故分類為「採權益法之投資」。

該交易 A 公司將認列 8,000 元的處分利益，即處分 75% 股權所收取之對價（11.5 萬元）＋剩餘 25% 股權之市價（3.8 萬元）－除列 100% 子公司之淨資產（14.5 萬元）＝處分利益（8,000 元）。

釋例中 A 公司認列 8,000 元的處分利益，是包括處分 75% 股權的損益以及對 25% 剩餘股權重新按市價衡量的結果。

但是，若企業並未實際處分子公司股權，惟因為子公司董事全面改選... 等被動行為或事件發生，而對子公司喪失控制時，母公司仍須要對剩餘股權投資按市價重新衡量。

台股有所謂「董監改選概念股」，在此行情的影響下，對即將改選董監公司的股價有機會演出波段上漲行情。

但改選結果後，若原控制方經營權保衛戰失利，在前述會計處理要求以市價重新衡量剩餘股權投資，喪失經營權公司的帳上會出現損失或利益的影響下，恐加添股市的震盪。

(本文已刊登於 2015.5.8 經濟日報經營管理版)

關於本出版物

本出版物中的訊息是以常用詞彙編寫而成，僅供讀者參考之用。本出版物內容能否應用於特定情形將視當時的具體情況而定，未經諮詢專業人士不得適用於任何特定情形。因此，我們建議讀者應就遇到的特別問題尋求適當的專業意見。本出版物並不能代替此類專業意見。勤業眾信在各地的事務所將樂意對此等問題提供建議。

儘管在本出版物的編寫過程中我們已盡量小心謹慎，但若出現任何錯漏，無論是出於疏忽或其他原因所引起，或任何人由於依賴本刊而導致任何損失，勤業眾信或其他附屬機構或關聯機構、其任何合夥人或員工均無須承擔任何責任。

© 2015 勤業眾信聯合會計師事務所版權所有

保留一切權利

勤業眾信 2015

台北市民生東路三段 156 號 12 樓

Always One Step Ahead.

+886 (2) 2545-9988