



2021/02/04

TEJ 電子報

第十六期

編輯的話

編輯的話

去年 8 月，生技公司康友-KY 爆發爆發掏空公司、財報不實的事件後，不到半年時間，同一組會計師簽核之童裝公司淘帝-KY 也因疑似涉及做假帳與內線交易，於今年 1 月遭檢調約談，並且因為還未找到新的簽證會計師，淘帝正面臨下市的危機。

上一期我們談到櫥窗公司的概念及其可觀察的警訊，本期我們再由 KY 公司的舞弊事件，從簽證會計師相關訊息著手，找尋公司或會計師不願說出的秘密？

財金筆記

財金筆記—簽核財報，會計師沒有告訴你的是...？

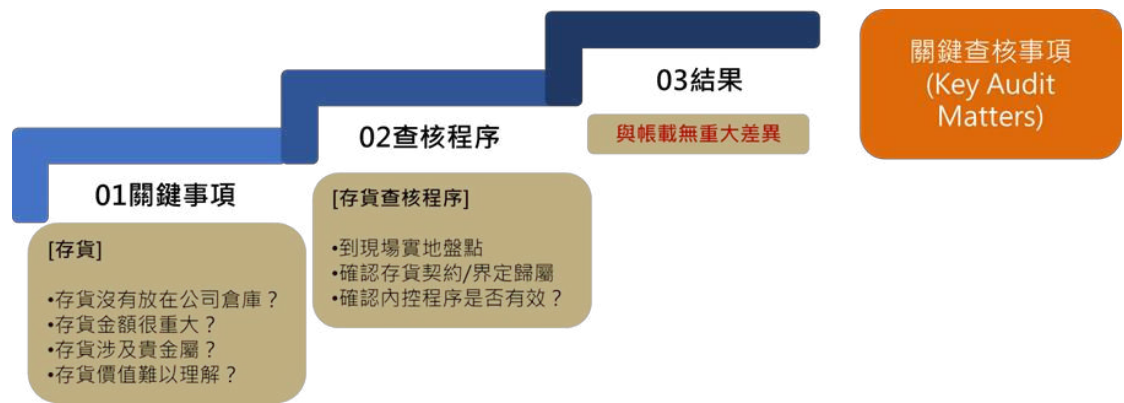
上市櫃公司每季提供的財務報表，必須經過會計師核閱(季報)或查核(年報)的工作，才能完成編制，提供給財報閱讀者。但是上市櫃公司家大業大，會計師查核報告時，基於重大性原則及有限的查核時間，不可能逐一查核所有細節，或跑遍所有企業的營運分點盤點庫存，財報閱讀者還是必須了解會計師查帳時，其查核的重點及策略。

● 會計師意見與 KAM

例如，年報是經過 3 個月的查核，最後提出該份報告的意見，如果出具保留意見是比較嚴重的，但是季報僅經過 45 天的核閱便提出結論，出具保留意見是常見的。以 2020 第一季財報來說，就有超過一半的上市櫃公司是出具保留意見的財報。

但如果公司刻意隱匿消息，一則會計師可能也被蒙在鼓裡，抑或會計師就算有察覺疑慮也無法在財報上說明。例如 2016 第一季，某本土航空公司財報，經會計師出具繼續經營假設無疑慮之報告，一周後該公司就宣布解散，形同對會計師打臉；又如 2017 第一季科技公司員工盜賣黃金事件爆發後馬上重編過去的財報，此處令人起疑會計師是否有查核疏失，但也可能是會計師即便對該項目有疑慮，財報上也無處可說明。

從 2016 年開始實行的新式審計報告，會計師就可以將這些疑慮部分寫在關鍵查核報告(KAM)，讓財報閱讀者知道。以 2018 年百年家電國貨公司的經營權之爭為例，當時會計師對其出報財報出具 8 項 KAM，為台灣新式審計報告發布以來項目最多的一份關鍵查核報告。



財報閱讀者透過 KAM，了解會計師想對報告閱讀者說的重點在哪裡，然而會計師與公司之間存在的微妙關係(收費但須維持獨立性)會影響財報使用者對會計師之信任及其財報品質的疑慮。

● 會計師更換與審計公費

對企業來說，會計師不願意簽證公司的財報，以及頻繁[更換會計師事務所](#)，往往都是表示對公司財報存有疑慮。例如康友-KY、淘帝-KY 都在去年更換過會計師事務所，淘帝-KY 的簽證會計師從勤業轉至德昌聯合會計師事務所，不到半年該事務所即以疫情因素無法進行查核作業，終止接受委任。檢視德昌聯合會計師事務所其他簽證案件，亦有主要業務位於中國大陸之公司，但目前僅有淘帝因疫情因素無法進行查核作業遭終止委任，此背後或有其他原因。

另一觀察資訊為會計師查核所收取的[審計公費](#)，審計公費通常是依照客戶審計的難度與風險進行定價，一般來說，規模愈大、風險愈大的企業，查核公費通常相對高。另一個思考點是，若對單一客戶收取明顯較高的公費，會計師獨立性亦有值得被合理懷疑的空間。

下表列示與康友-KY 及淘帝-KY 同組簽證會計師的企業比較，淘帝上千萬的審計公費與產品相近的紡織業同業 - 年興僅有 283 萬相比，值得深入探究企業風險的高低。

公司	2019年度 合併營收(百萬)	2019年公司 審計公費(百萬)
1451年興	8,568	2.83
2929淘帝-KY	7,170	*10.00
3090日電賀	8,820	3.10
4945陞達科技	358	*2.00
5251天鉞電	335	2.40
6452康友-KY	5,088	8.54
6657華安	6	1.26
8114振樺電	9,746	4.60

標示 * 號公司之審計公費僅揭露金額區間，故以區間最高金額計入。

更多會計師與簽證報告透露的訊息，請參考 TEJ Youtube 頻道-[會計師與他們的報告](#)的系列影片中告訴您財務報告中，會計師的意見的重要與影響性，會計師意見揭露方式的沿革，以及如何解讀關鍵事項查核報告(KAM)？有哪些前提假設，和新式報告的重點？

線上講座—《你的 ESG 指標用對了嗎? ESG 知多少》



2021 年持續延燒的 ESG 議題，企業主積極在 ESG 有所作為，投資機構也持續加強並尋求有效的衡量方法。但是，國際大型顧問公司提出的 ESG 指標，因為計算方式不同，不一定真的符合你的使用目的！

此外，CSR 報告書除了揭露公司 ESG 各構面的作為外，還有哪些隱藏訊息可以讓我們更了解企業主實際執行企業社會責任的狀況呢？

2021/2/25(四)的線上講座，TEJ 將與您分享如何選擇 ESG 指標，並告訴你 CSR 報告書除了翻書看內文以外，還可以怎麼研究她的外觀！

線上講座報名請[點此連結](#) ※若報名連結無法開啟，請來電或來信 tej@tej.com.tw 報名！

TEJ 財知道—評價作業中你不知道的事



什麼情形之下，會需要對資產做評價呢？

其實，市場上需要評價的情況比比皆是，如：企業為了拓展版圖併購其他公司時，我們就需要依照交易目的進行評價；又或者企業投資的資產，沒有交易市場的價格時，則需要在財報中依照財報報導目的進行評價作業，另外還有為了管理、融資、稅務及法務...等目的所需要進行的評價。

此外，不同目的下，評價作業流程中所需要留意的資訊及選擇的價值類型也因為適用的公報不同而需要特別注意！

TEJ Youtube 頻道新增一系列的評價實務介紹，首集登場告訴你評價的歷史，和不同的評價目的之間的差異。

與你分享評價流程中的大小事，敬請鎖定 **TEJ Youtube 頻道**，按讚開啟小鈴鐺隨時更新喔！



www.tej.com.tw



tej@tej.com.tw



IG: [tej87681088](#)

重點資料庫更新排程

- 公開資訊公告截止日 -

- 一月份營收公告截止日：2/17
- 2020 年度財務報表：3/31