

KPMG Monthly 安侯建業通訊

2014年10月號 | 第94期

主題報導：
食安問題下之法律稅務議題



cutting through complexity





關於KPMG

KPMG是一個全球性的專業諮詢服務組織，我們為客戶提供最專業的審計、稅務投資及顧問諮詢服務。我們的專業人員將知識轉化為價值，以回饋客戶與資本市場。我們的會員事務所擁有155,000名專業人員，在全球156個國家為客戶提供最專業的服務。

關於KPMG台灣所

KPMG台灣所包含安侯建業聯合會計師事務所、安侯企業管理股份有限公司、安侯國際財務顧問股份有限公司、安侯永續發展顧問股份有限公司及安侯法律事務所。KPMG台灣所擁有九十位聯合執業會計師及企管顧問負責人，再加上二千多位同仁，服務據點遍及台北、新竹、台中、台南、高雄、屏東等六大城市，為目前國內最具規模的會計師事務所及專業諮詢服務組織之一。

安建通訊電子報

KPMG Monthly

2014年10月號 | 第94期

CONTENTS

06 主題報導：食安問題下之法律稅務議題

07 從食安問題之法律責任看企業轉型所面臨的稅務議題

09 專題報導

- 10 【內部控制】公開發行公司103年度內控制度修正重點
- 12 【社會企業】用好故事找到市場 - 企業與社企共創雙贏
- 13 【安侯法律專欄】投資國際私募股權基金停看聽(系列一)
私募股權基金之經濟基本面
- 15 【家族企業專欄】傳承 vs 退場
- 17 【勞動達人開講第八期】

18 KPMG台灣所動態

- 18 安侯企管(KPMG)成功輔導國內政府機關第一座雲端資料中心
取得ISO 20000服務管理系統國際標準認證
- 19 KPMG台灣所于紀隆主席率團參訪緬甸
- 20 KPMG志工隊 - 為愛啟航 快樂出遊

21 產業動態

22 Publication

23 KPMG台灣所動態

- 24 法規釋令輯要
- 25 法規修正一覽表

29 專題報導

- 30 2014年11月份稅務行事曆
- 31 KPMG學苑2014年11月份課程
- 32 KPMG學苑課程介紹
- 36 KPMG系列書籍介紹

訂閱資訊

新訂戶

若您的同事、長官或好友也期望收到安建通訊電子報，請本人以電子郵件的方式填妥相關資料，我們將透過電子郵件為其寄上本電子報。

退訂戶

若您想暫停收取安建通訊電子報，煩請以電子郵件告知。

意見調查

我們誠心希望每月精心規劃的主題與內容能真正切合您的需求，因此，您對安建通訊電子報的意見與批評，將是支持我們繼續努力提昇內容品質的動力。您只要直接回覆本信件，並在信件中填寫意見後傳送即可，盼您撥冗賜教，謝謝您！

更正啟示：

安建通訊九月號第24頁將維格餅家總經理何"萬"誠誤植為何"家"誠，特此更正說明。



3

m. Loch



主題報導

食安問題下之法律稅務議題

07 從食安問題之法律責任看企業轉型所面臨的稅務議題

台灣食安問題層出不窮，民眾對食品安全產生疑慮，並希望加重廠商及負責人之法律責任。在食安問題影響下，許多優良的上游食品製造商與下游的餐飲銷售商，紛紛因被不肖的原料供應商矇騙，而誤用餿水油或飼料油，導致一連串的損失及遭受處分等，因此所衍生的種種法律及稅務議題，均須特別注意。



從食安問題之法律責任看 企業轉型所面臨的稅務議題

近年來台灣食安問題層出不窮，毒澱粉、塑化劑和餿水油等有害物質被人民吃下肚，民眾對食品安全產生疑慮，並希望政府能為人民把關，加重廠商及負責人之法律責任。目前針對食品安全相關之法律，有食品安全衛生管理法、健康食品管理法、毒性化學物質管理法和畜牧法等，由於食品安全衛生管理法(以下簡稱食安法)為主要之法律規範，近年亦多次修正，以下將針對食安法對業者及負責人之法律責任作介紹。

法律責任部分

食安法係為管理食品衛生安全及品質而制定。其主管機關為衛生管理部及各縣市政府，該法針對食品管理分為食安風險管理、食品業者衛生管理、食品衛生管理、食品標示及廣告管理及食品輸入管理等部分。年來發生之食安事件主要屬食品衛生管理之範疇，食安法第15條第1項即規定十種不得存在於食品或食品添加物之情形，食品業者如違反規定將會有同法第44條第2款之行政責任，面臨新台幣六萬元至五千萬元罰鍰；情節重大者可能會受停業、歇業、廢止公司之全部或部分登記等處分。

若業者違反食安法第15條第1項第7款(攪偽或假冒)和第10款(添加未經中央主管機關許可之添加物)之規定。除了同法第44條之行政責任外，行為人將面臨五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣八百萬元以下罰金之刑事責任(第49條第1項)；致危害人體健康者，將加重至七年以下有期徒刑及新台幣一千萬元以下罰金(第49條第2項)；致人於死者，為無期徒刑或七年以上有期徒刑，得併科新台幣二千萬元以下罰金；致重傷者，處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新台幣一千五百萬元以下罰金(第49條第3項)。另外根據同法第49條第5項規定，法人之代表人、法人或自然人之代理人、受僱人或其他從業人員，因執行業務犯第1項至第3項之罪者，除處罰其行為人外，對該法人或自然人科以各該項十倍以下罰金。

文 / 安侯建業聯合會計師事務所稅務投資部
葉維惇 執業會計師
wyeh@kpmg.com.tw

吳能吉 協理
aikeywu@kpmg.com.tw

安侯法律事務所
卓家立 合夥律師
jerrycho@kpmg.com.tw



此外，故意犯罪者因犯罪所得之財物或財產上利益，依食安法第49之1條規定，可沒收、追徵其價額或以其財產抵償。且消費者可依同法第56條，向業者請求非財產上損害賠償，如消費者不易或不能證明其實際損害額時，法院可以每人每一事件新台幣五百元以上三萬元以下計算。

政府為因應不斷爆發之食安事件，陸續進行修法，希望透過食安法及相關法規對違法業者課予嚴重之行政、民事及刑事責任，以嚇阻業者從事不法之意圖。近日(103年9月25日)行政院提出修正草案，將第44條罰鍰上限提高至2億元、第49條罰金增為十倍並提高刑度，食品業者對此應審慎處理以免受罰。

稅務議題部分

在食安問題影響下，許多優良的上游食品製造商與下游的餐飲銷售商(以下統稱食品業者)，紛紛因被不肖的原料供應商矇騙，而誤用餿水油或飼料油，導致於營收、存貨與商譽等莫大損



失，甚至遭受停止生產與行政罰款等處分，造成公司之研發、採購、製造、行銷、與售後服務等營運部門均處於空轉狀態，影響業者生存甚鉅。

為免將來事件再重演而影響公司之正常運作，食品業者或可開始思考將生產製造與銷售分離之新營運模式(下稱產銷分離模式)，以替代現有產銷合一的營運模式。除可降低公司停擺之風險，也可藉此企業轉型降低整體稅負成本，再將所節省之成本，作為食品業者之採購、品質檢測或研發之經費支出來源，降低不必要之損失。

茲以甲公司為例，原為產銷合一之食品業者，唯因食安問題之影響而將原有的銷售部門（或生產製造部門）另新設立公司而改採產銷分離之經營模式，避免因銷售公司於產品出包下架時，牽累生產製造公司造成食品業者全面之損失。亦即當面對消費者之品牌銷售公司遭受幾近停業之重大損失下，猶能保住非品牌之生產製造公司經營主體，以供整軍再起。而在執行轉換過程中常面臨的稅務議題，值得食品業者進一步考量，包括：

- 一、新公司型態的選擇 - 股份有限公司(公司階段：營業稅、營所稅及未分配盈餘稅；股東階段：股利所得併入綜合所得額)或外國公司台灣分公司(公司階段：營業稅與營所稅；股東階段：股利所得併入個人基本所得額)
- 二、移轉訂價 - 生產製造與銷售公司合理利潤之配置
- 三、產品商標移權 - 移轉價格之訂定(營所稅及營業稅)
- 四、現有存貨之移轉 - 移轉價格之訂定(營所稅及營業稅)
- 五、人員移轉 - 退休金(舊制與新制)與資遣費(個人綜所稅)
- 六、門市不動產(含裝潢物的移轉)移轉價格之訂定(營所稅及營業稅)
- 七、其他相關議題如整體規劃時程安排與內部流程之建立等同

時，食品業者在本次食安危機中，除積極努力挽回消費者的信心外，也開始面臨營運模式轉型之壓力。危機即是轉機，唯也不要忘了就現有不良食品銷毀或退貨之情形，業者得依下列方式辦理稅務上扣減銷項稅額及列報報廢損失，以減少業者雙重損失。

一、扣抵銷項稅額部分：

- (一) 營業人可於發生銷貨退回之當期或次期，提出申報扣減銷項稅額；若無法向消費者收回統一發票收執聯、或取得消費者出具之銷貨退回、進貨退出或折讓證明單，如有消費紀錄可供稽徵機關勾稽查核者，得以填具買受人名稱、地址、聯絡電話、退貨品名及數量等資料清單，按該原銷售價格辦理扣減銷項稅額。
- (二) 如產製廠商直接接受最終消費者以產品實物退貨，而消費者並非直接向其購買而無法依前開規定辦理者，得以填具買受人名稱、地址、聯絡電話、退貨品名及數量等資料清單，產製廠商原銷貨價格辦理扣減銷項稅額。

二、列報報廢損失部分：取具下列證明文件之一，由稽徵機關核實認定報廢損失

- (一) 會計師查核簽證報告，或年度所得稅查核簽證報告。
- (二) 事實發生日後30日內，檢具清單報請該管稽徵機關派員勘查監毀並取具證明文件。
- (三) 事業主管機關監毀並取具證明文件。 



專題報導

- 10 【內部控制】公開發行公司103年度內控制度修正重點
- 12 【社會企業】用好故事找到市場 - 企業與社企共創雙贏
- 13 【安侯法律專欄】投資國際私募股權基金停看聽(系列一)
私募股權基金之經濟基本面
- 15 【家族企業專欄】傳承 vs 退場
- 17 【勞動達人開講第八期】

■ 內部控制

公開發行公司103年度內控制度修正重點

證期局業於103.9.22公告修正「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下稱處理準則)，並於104.1.1生效。謹提醒公開發行以上之公司須於103年底前提報董事會通過修正之內部控制制度及內部稽核實施細則，並將董事會通過之內部控制制度送交各監察人。另外若有設置審計委員會者，該修正之內部控制制度亦須於103年底前提經審計委員會同意，並提董事會決議。

修正背景

本次係參考美國COSO委員會 (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) 西元2013年提出之「內部控制-整體架構」更新報告，修正內部控制制度三大目標及五大組成要素之相關內涵，並配合該報告強調公司治理觀念及考量我國國情及實務運作，增訂相關控制作業，對於規範及章程等相關規定亦應納入遵循之目標，以更符合實務運作。

主要修正項目

原處理準則僅強調「外部財務報導」目標，本次修正則將其擴大為「報導」目標，且報導除應具可靠性外，尚須具及時性、透明性及符合相關規範之要求；另，報導目標的範圍更擴大到企業內部財務報導、內部非財務報導及外部非財務報導，其中更納入了公司所營相關產業的法令遵循與產品安全等內控規範，而對照近期的食安問題，更顯示出非財務報導層面的內控制度的重要性，也將內部控制由過往僅著重於財務報導的層面，提昇至整體經營層面，實屬重要。茲就本次修訂事項概略彙總如下：

一、新增內控作業

- (一) 配合「公開發行公司股票股務處理準則」及「個人資料保護法」之實施，將股務作業之管理及個人資料保護之管理納入內部控制制度之控制作業。
- (二) 財務報表編製包含子公司應依據強調需依證券發行人財務報告編製準則之規定。
- (三) 配合公司法規定，將經理人薪資報酬政策及制度納入內部控制制度及對子公司經營管理之監督管理控制作業。
- (四) 為落實所屬產業法令之遵循，將法令遵循事項納入相關營運循環之控制作業及自行評估之考量。
- (五) 另鑑於企業應強化產品安全、環境安全及職業安全等相關控管事項，及考量智慧財產權相關法令遵循之重要性，而增列相關產品安全、環境安全、職業安全及智慧財產權相關管理事項等相關控管事項之內部監督機制之控制作業。
- (六) 將納入投資循環之不動產，明定為投資性不動產。
- (七) 納入對審計委員會運作之管理控制作業。

文 / 安侯建業聯合會計師事務所審計部
黃泳華 執業會計師
mhuang5@kpmg.com.tw

邱立成 協理
kkchiu@kpmg.com.tw



二、內部稽核人員修正

為有效落實內部控制制度之執行及配合證券交易法第14條之3規定，明定增加下列相關事項，以維持稽核品質及執行效果。

- (一) 明定應設置內部稽核人員職務代理人。
- (二) 內部稽核實施細則應載明內部稽核單位之目的、職權及責任等事項。
- (三) 將法令規章遵循事項納入每年年度稽核計畫之稽核項目。
- (四) 內稽人員不得有提供或收受不當利益之情事。
- (五) 內部稽核主管之任免，獨立董事如有反對或保留意見，應於董事會議事錄載明。
- (六) 內部稽核主管之任免應經審計委員會同意，並提董事會決議，及說明相關決議事項。

三、董事會及審計委員會

鑑於美國COSO更新報告強調公司治理觀念，爰將審計委員會議事運作之管理納入企業內部控制制度及年度稽核計畫之稽核項目。

- (一) 訂定或修正內部控制制度應經審計委員會同意，並提董事會決議。
- (二) 內部控制制度有效性之考核應經審計委員會同意，並提董事會決議。
- (三) 本準則對於監察人之規定，於審計委員會準用項目包含董事表示異議、監察人治理監督責任、稽核項目送交監察人查閱、定期向監察人報告稽核業務及子公司之監察人選任等。

四、資訊公開

- (一) 內部稽核主管任免、辭職等應於事實發生日之即日起算二日內於網際網路資訊系統申報本會備查。
- (二) 於每會計年度終了後三個月內公告申報內控制度聲明書。
- (三) 未上市、未上櫃之公開發行公司(含興櫃公司)因作業時間確有不及，得延長至每會計年度終了後四個月內公告申報。

結語

以上修訂，其目的不外是希望能以永續經營的角度協助企業建置一套更完善的制度，若公司仍將重點放在僅是書面制度修改，可能就失去其意義，亦無法達到預防控制的目的；在此，謹建議企業可逐項檢視本次修改之相關現行作業，並進一步思考目前的控制是否足夠？



■ 社會企業

用好故事找到市場－企業與社企共創雙贏

行政院推動今年為「社企元年」，讓社會企業以商業模式解決社會問題，並且正積極研議如何使一般營利事業投入社會企業。有鑑於此，日前由安侯建業聯合會計師事務所(KPMG台灣所)、證券櫃檯買賣中心、中華會計教育學會、經濟部中小企業處、教育部等單位共同舉辦「2014 KPMG社會企業高峰論壇：與企業CSR共創雙贏模式」，邀請國內外產官學界與社會企業實踐者，共同分享經營社會企業的經驗，並探討企業如何透過實踐社會責任的過程，發展出與社會企業合作的契機。

CSR與社企攜手 公益與獲利兼顧

KPMG台灣所主席于紀隆於致詞時提及，二年前接觸到社會企業時，即開始思索如何整合資源以協助社會企業發揮正向力量，因此成立了KPMG社會企業服務團隊，積極推行社會企業的理念。近來社會企業的概念，已逐漸為民眾與企業所理解與實踐，政府亦重視社會企業的功能並大力推動。以櫃買中心創櫃板為例，在創櫃板首波登錄公司中，即有社會企業登錄籌資，社會企業除了可藉此募集資金外，更可藉由輔導登錄過程中，獲得建置基礎內部管理制度的協助，可說是以營利事業模式解決了社會問題，同時也為社會企業長遠的發展與茁壯，打下了堅實的基礎。

對一般營利事業來說，于紀隆強調，社會責任已是企業無形價值的表徵，更是投資人判斷企業投資價值的關鍵。而明年1月即將啟動上市櫃公司的公司治理評鑑，更是將企業社會責任(CSR)納入評鑑指標中，全體上市櫃公司均接受公司治理的檢驗。不僅如此，金管會主委曾銘宗更於日前宣布，從明年開始，強制四大類上市櫃公司須編製企業社會責任報告書，預計將有126家公司須首度揭露企業社會責任報告書，報告書內容中若有不實，金管會將予以糾正、公告與處罰，顯見政府欲強化企業落實公司治理的決心。

然而，何謂「社會企業」？社會企業又從何而來？此次KPMG社會企業高峰論壇特別邀請到傑米·奧立佛(Jamie Oliver)食物基金會執行長Neil Lovell及2021社會企業董事長簡添旭分享社會企業創立的緣起以及運營經驗，期望作為未來萌芽社會企業的參考。中山大學社會企業發展研究中心主任鄭義在主持對談時提及，在輔導在地農業的過程中，可見到小農小商因缺乏相關的知識、管道，而在產品推展與市場競爭中面臨困境，而社會企業是以創新的商業模式解決社會問題，若能藉由社會企業凝聚資源，相信可以幫助許多在地產業找到出路。



Neil Lovell 執行長

傑米·奧利佛食物基金會

15餐廳培育廚師 失學失業青年重生

熟悉美食節目的人對英國名廚傑米·奧立佛(Jamie Oliver)應該不陌生，全球超過50多國均可以觀賞他的美食節目。而他在所開設的「15(fifteen)」餐廳，每年培訓18位失學失業的年輕人成為廚師，轉變了迷途年輕人的人生。15餐廳自2002年在英國倫敦成立以來，分別在荷蘭阿姆斯特丹、英國康瓦爾郡成立分店，至今已培育了超過330位畢業生，超過八成的畢業生持續在餐飲業服務。除了15餐廳之外，也透過傑米·奧利佛食物基金會執行社區服務專案，在社區中教導年輕人烹飪，學習一技之長；也有針對7歲以上小朋友所設計的課程，教導小朋友認識食物、選擇健康的食物，學習做菜以感受食物的可貴，為人生的健康與職涯紮根。

Lovell強調，15餐廳與服務專案均注重投資報酬率，並且以成果與績效為導向，每投資1元須產生9.5元的社會效益，所以慈善並非只是砸錢，而是可以藉此獲利，也因此必須注重績效管理與財務品質。奧利佛基金會的主要財務來源，除了15餐廳本身的收入之外，還包括奧利佛出書所持續收到的版稅、來自各界的贊助，以及舉辦慈善活動。基金會本身也會留存一筆準備金，以備在餐飲業不景氣時能予以因應。另外，英國政府亦提供不少補助、民眾的認知與理解、顧客的支持，均是基金會得以持續推行服務的動力來源。

從基金會的經驗中，Lovell歸納並建議社會企業，最重要的是要建立支援網絡，不宜單打獨鬥。15餐廳計畫中的學員，需要到農場、牧場學習食物的來源，為了學習不同種類的料理亦須到不同餐廳實習，而這些資源所提供的支援，是15餐廳計畫能夠成功的關鍵。



簡添旭董事長

2021社會企業

振興台灣梅子重鎮 復原山區在地經濟

2021社會企業董事長簡添旭說，「2021」指的是高雄台20與台21線交叉地帶原住民山區部落，當地人泛稱「兩溪廊道」，是八八風災受創最嚴重的區域，遭受滅村的甲仙小林村也在此範圍中。2021兩溪廊道盛產梅子，八八風災以後，政府雖然以集體遷村的方式提供住屋安置部落災民，但卻缺乏長期而穩定的就業機會，因此2021社會企業成立的宗旨即在復振兩溪廊道的梅子產業，並提供當地居民長期與穩定的經濟來源。

2021社會企業經由提高梅子的收購價格、輔導梅農進行產地初級鹽漬加工等方式，直接提高山區部落梅農收益，之後再將鹽漬梅子運下山後，由遷村居民進行二次加工，作成烘焙原料、烹飪食材與養生醬汁等系列產品。簡添旭本人深愛健康美味的梅子料理，早在十餘年前即在日本購得獨特的釀梅調理配方，先前大量收購、貯藏的釀漬梅子經過十餘年來的美味熟成，已經在長期產業發展奠定了厚實的基礎。由於受到原住民青年振興家園熱誠的感動，簡添旭除了無償將釀梅配方授權給2021社會企業使用，並且將原先已釀漬熟成的老梅產品交由2021社會企業銷售，因此兩溪廊道的青梅產業得以無縫接軌的方式，以全新的產品組合立即推出市場。簡添旭對其老梅系列產品的健康與美味特質深具信心，保證消費者可以一試而成主顧，但是2021社會企業面臨了與其他農產品銷售同樣的問題，因此希望能夠找到合適的行銷夥伴，共同推廣台灣在地的健康美味好產品。



吳壽山董事長

社會企業登錄創櫃 籌資兼行銷知名度

從傑米·奧利佛基金會及2021社會企業的創立的過程來看，櫃買中心董事長吳壽山歸納，社會企業的創立緣起可說是與生活密切相關，並且以興趣作為動力；不過亦可發現東西方的不同之處，西方的社會企業多源自創新與熱情，東方的社會企業則源自於人情味與生活所需。吳壽山認為，行銷管理中提及成功的行銷需要4P：產品、價格、通路、員工，而社會企業的行銷在4P之外，還可加上第五個P - 目的(purpose)，社會企業擁有動人的理想與驅動力，有吸引投資人的好故事，因此在櫃買中心創櫃板登錄的微型創新企業中，即有社會企業成功掛牌籌資，而登錄創櫃板的社會企業，除了籌資之外，主要是藉由創櫃板尋找對其社會企業理念志同道合的投資人。吳壽山談到，櫃買中心創櫃板希望尋找更多社會企業登錄籌資，政府亦有提供相關資源支援社會企業的創立與成長，櫃買中心正在凝聚「社會企業」的定義，有了確切的目標，更能發揮資源支援的效果，社會企業更可藉此打響知名度，籌集資本市場與消費市場的資源。 

(本篇刊載於103年10月21日經濟日報專欄)



■ 安侯法律專欄

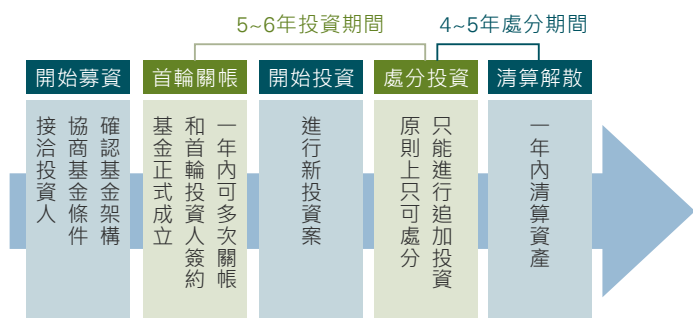
投資國際私募股權基金停看聽(系列一) 私募股權基金之經濟基本面

私募股權基金 (Private Equity Fund, 下簡稱私募基金) 自1990年代興起，發展至今已臻成熟並成為國際上重要的另類投資(Alternative Investment)工具，廣受國際機構投資人像主權基金、公共或企業退休基金、基金會、家族理財辦公室(Family Office)、保險公司等金融機構青睞，在臺灣也逐漸成為企業或金融機構投資組合中常態的長期投資工具。

簡單來說，私募基金即為以私募(即非公開向公眾)的方式向投資人募集以「股權投資」為主的基金，雖然和共同基金一樣稱基金，但性質上卻有極大的差別，例如流動性低、不可贖回且持有期間可達十到十二年、報酬率易變性高等。再加上國際市場上各類規模不等的私募基金大量崛起，素質良莠不齊，投資人於投資私募基金前實應做好功課並審慎評估，除了解各檔基金的投資策略及條件，管理公司的投資績效及內部治理等亦應列入評估的重點，以對私募基金投資建立有效之投資管理及風險衡量控管機制。本文擬先介紹決定私募基金投資收益的主要投資條件及指標，以助讀者掌握投資私募基金的重要經濟議題及相關風險。

一、基金存續期間

私募基金為長期投資，投資人於認購出資後，除非有轉手或例外贖回之情形外，一般須持有基金部位直到基金存續期滿解散為止，先就私募基金週期重要階段略述如下圖，以利讀者了解後續討論：



私募基金存續期自首次關帳日(First Closing)起算通常為期10年，例外可再延長2年，存續期滿後一年內基金應盡力完成清算程序後解散。基金存續期又分「基金投資期間」(5~6年)及「處分期間」(4~5年)，基金投資期間屆滿後即進入處分期間，此處分期間內私募基金不得再進行任何新的投資案，僅能就既有的投資標的進行追加投資。如基金於清算解散期限過後仍無法處分部分資產時(多為被投資公司股權)，基金將直接將該資產比例轉讓給各LP。

文 / 安侯法律事務所
孫欣 資深顧問
soniasun@kpmg.com.tw



二、分段投資(Capital Commitment)

私募基金最常見的組織形式為有限責任合夥制(Limited Partnership)，其他在稅法上可視為pass-through的事業主體像美國的Limited Liability Company亦屬常見，在有限責任合夥的架構下，由投資者(limited partner或稱LP)和管理公司所設的普通合夥人(general partner或稱GP)簽訂有限責任合夥合約(Limited Partnership Agreement或稱LPA)，由各個LP承諾一個出資上限(Commitment)。有限責任合夥架構在出資上比公司彈性高，LP不會被要求一次性注入所有出資，而是採取分期投入方式，即當基金因投資或營運而產生資金需求時，由GP向LP提出出資請求(Capital Call)後再由LP注入資金。

三、多次關帳

自首次關帳日起私募基金即正式設立，惟按基金目標規模大小及募資進度，通常得採用多次關帳陸續加入LP始能達到目標規模，通常首次關帳日滿一年後，不管是否達到目標規模GP即應停止募資，故私募基金性質上為封閉式基金(close-end fund)。關帳(Closings)其實是指由個別LP與GP簽署基金法律文件，由LP承諾將出資達一定金額的動作，通常關帳當日並未涉及同時實際資金的投入，故又稱dry closing。

基於封閉式基金的性質，後加入私募基金的LP在帳上處理都會被視為自首次關帳日即已加入，因此在已有LP實際出資的情況下，新加入的LP會被視為自該出資日向原始LP借錢出資參與一切已完成的投資案，因此在加入基金後會被要求馬上支付：

1. 其應分擔的投資成本及費用 (Equalization Payment)，將由GP返還給原始LP
2. 基金合約所定之特定利息(Additional Amount)，通常8%上下，亦由GP轉付給原始LP
3. 管理費亦應溯及自首次關帳日計付

特別應注意的是特定利息(Additional amount)，其利息的

表一

	先返還LP全部出資模式	個案分配模式	個案分配修正模式
淨收益計算基礎	所有已出資的投資案	個別投資案	個別投資案
GP受配時點	先返還LP所有出資加計優先報酬率之獲利後	按個案(處分後)返還LP於該案原始出資加計優先報酬率後	按個案(處分後)返還LP於該案原始出資加計優先報酬率後
任一投資案虧損	影響GP績效分成的計算	不影響GP於其他案績效分成的計算	於虧損實現時，GP應返還先前已收取的績效分成(claw-back)
LP保障	強	弱	中
別稱	All-capital-back model European Style Carry Whole-of-fund approach	Deal-by-Deal model American Style Carry	Modified Deal-by-Deal model

支付通常不計入LP承諾出資金額中，換句話說LP除應支付已承諾出資金額以外，還需另外支付特定利息給基金，這個額外金額的存在會影響投資人總投資金額及成本的預估，但基金通常並不會事先明白地提醒投資人(蓋此為私募基金基本要件之一，國際機構投資人皆已熟悉)，故投資人若非參與首次關帳且在募資後期才加入時，應於內部評估核決前釐清基金是否已有LP實際出資的情形，以期確保授權投資金額及後續投資績效評估的正確性。

四、收益分配(Distribution Waterfall)

私募基金透過投資活動取得之現金收益，通常於扣除基金應負擔之費用成本後旋即分派給LP及GP，其分派的順序(Waterfall)及結構如下：

分派順位	分派對象	分派金額
第一	LP	返還已出資的金額
第二	LP	給付LPA約定的優先報酬率，自出資日始起算
第三	GP	以第二順位總分派金額按績效分成比例，所計算出之金額(又稱Catch-up)
第四	LP及GP	餘額按績效分成比例分配給所有LP和GP

優先報酬率(Preferred Return)

係一個預設的年化報酬率，通常介於7~9%之間，並自出資日複利起算，需注意的是GP並無任何法律上義務達到優先報酬率，只不過是GP若要參與任何基金投資收益之前，應先讓LP取得原始出資加計優先報酬率之獲利，因此又稱Hurdle Rate。

績效分成(Carried Interest)

通常設於20%，係指GP得參與基金投資淨收益的百分比，績效分成的計算又按計算基礎的不同，可分為表一的三種模式，對投資人的保障及收益有明顯差異。

值得一提的是，個案分配模式(Deal-by-deal)於現今國際市場比較少見，市場主流(尤其是首發基金First-time Fund)多採先返還LP全部出資模式，這應與近年來資金募集市場競爭激烈，加上機構投資人對權益保障意識抬頭有關。

五、管理費(Management Fee)

私募基金管理公司為支付管理基金營運及人事支出所需，通常會按季向LP收取管理費，按基金大小費率通常介於每年1.5~2%，並於投資期間結束後遞減，費率計算基礎亦因投資期間結束由各LP的承諾出資金額改為實際已出資金額。另外，管理公司有時會向私募基金被投資公司直接提供交易、顧問等專業服務並收取相關報酬，這些報酬收入應回饋給基金全體LP享有，故GP實際收取這類報酬的金額會從管理費中扣抵。

LP所支付的管理費，按市場通例應會被包含在LP承諾出資金額中，也就是說LP所有出資及負擔費用(包含管理費)之義務應以承諾出資金額為限，不需另外支付管理費，但市場上仍有少數基金(重量級基金)要求管理費應另外支付，這個條件會影響LP總投資金額及成本的預估，投資機構應於內部評估核決前予以釐清。

結語

根據國際權威機構Preqin 出具的2014 Preqin Global Private Equity Report，全球私募基金雖總體表現優於股市投資，但報告指出基金的表現已開始出現兩極化的差距，像績效前四分之一和倒數四分之一的基金報酬率(IRR)平均值可相差15%左右，又光是2013年國際市場上就有超過870檔基金完成募集，而Preqin目前追蹤的基金就已達6600檔，照這種供過於求的趨勢，投資人未來在評估及選擇私募基金時必將面臨更大的挑戰，關於這點Preqin報告指出，國際機構投資人已普遍開始加強對此類投資風險之辨識、衡量及減輕的能力。

我們於本文說明完私募基金的重要經濟議題後，將在後續專文中進一步探討如何對個別私募基金進行事前查核及評估，審閱及協商基金合約時應注意事項，以及投後如何監督基金的運作，以期協助國內投資人建構有效的風險控管作業機制。K

註：

1. 通常績效分成比例為20%的情況下，GP可分得的catch-up金額為第二順位總分派金額25% (即1:4)。

■ 家族企業專欄

傳承 vs 退場



超級塑膠公司的董事長暨總經理K剛接到銀行稍來的電話，通話內容中提到有一家全球知名的塑化公司有意願要前來拜訪，並討論可能的合併或是策略聯盟方案，銀行也特別提到，這家全球知名的塑化公司堅持要在彼此的合作中持有超級塑膠公司的控制權，才願意繼續討論後續的合作方案。能被全球知名的塑化公司相中，說明了K在接班後這5年的改革有明顯的成效，讓公司從本來著重於本土市場一躍到全球舞台；但對於K來說，5年前臨危授命並非她自己原本的規劃，K原本預計在國外繼續鑽研，並期望能靠自己的技術創立屬於自己的公司。來自銀行的這個提案讓K開始思考了這5年來所發生的事...

臨危受命的接班

K在研究所最後一年畢業後，在申請博士班之際突然接到了家裡來的電話，說到父親病危希望她能趕緊回家，並討論處理後續事宜。父親在醫院的最後希望是K能回來繼承家業，以滿足他最後的心願，也就因為這樣，K才中斷自己的計畫回來接手父親的家族事業。

從零開始到獨當一面

這5年一路走來，雖所學與家族事業的產品有關聯，使得K在熟悉產品上不至於耗費太多心力，但對於事業的經營管理，理工背景的她可說是吃盡苦頭，K可是靠著夜夜苦讀以及其他老臣的幫助才有了今天的成績。雖然這5年來的努力確有成效，但K仍不免回想起自己原來的計畫，決定把事業內的重要幹部找來討論後續事宜。

文 / 安侯建業聯合會計師事務所家族企業服務團隊
陳振乾 主持會計師
pedersonchen@kpmg.com.tw



家族傳承的價值

這次臨時會議的召開，主要係討論來自全球知名塑化公司的合作建議。考量到合作後要將控制權交給對方，對於不擅長經營的K來說雖認為是不錯的提案，

但對於在公司任職已久的老臣們仍認為這是不可置信的。

超級塑膠公司經營至此能有如此不錯的營運現況與知名度，除了本身的產品具競爭力外，市場需求水漲船高也是很大的影響因素之一，對於事業來說，在這個時間出場可能是公司價值最佳的時機。

在提到公司價值時，有位老臣提到：「我們不應該只從考量公司的權益價值或市場未來性來思考這次的合作，公司從建立20多年以來累積的價值更是我們的重要資產。」，這樣的一句話提醒了K回頭思考了這20年來累積的家族企業價值為何？對於這個模糊難以衡量的家族企業價值，K決定撥電話給長期合作的會計師共同討論價值的衡量。

在此我們也要您先預先思考：

1. 根據個案所提，您會接受這個合作提議嗎？
2. 您是否有類似的經驗，您的作法為何？

KPMG觀點

在面對家族企業是否要出售並讓出控制權時，通常第一個都會先評估到底對方的出價為多少，但家族企業的價值不僅體現在「企業」的部分，「家族」對於這個家族事業的影響，也是家族企業具有特別價值的重要因素。在這個案中，我們應該要去思考：

1. 到底家族企業是否有傳承的價值；以及
2. 若決定退場後應該注意哪些事項。

以下我們將分別向您說明兩造各應考量的事項。

到底家族企業是否有傳承的價值

在考量家族企業的價值時，我們一般會分為「家族」以及「企業」的價值作探討，先撇開企業價值的衡量不討論，我們著重在家族價值部份作探討。根據KPMG的內部研究報告指出，家族價值的體現在於家族企業與非家族企業在經營本質上有著觀念的差異，遂累積而成家族企業的獨特價值，茲整理如下表：

家族企業	非家族企業
經營目的在於永續	經營目的在於短期股價或績效的最大化
保護家族資產與名聲	確保經營績效符合股東預期
根基於風險最小化	根基於高風險高報酬
策略著重於適應市場變化	策略著重於事業成長
管理層著重於持續的價值精進	管理層著重於創新
客戶與員工是最重要的利害關係人	管理層與股東是最重要的利害關係人
事業被視為具有社會責任的個體	事業被視為達到經營目的的資產

(*家族企業指家族持有超過30%控制權之企業)

表格中整理的並非絕對的差異，主要係表達家族企業相較於非家族事業更著重於永續性、長期經營導向、家族事業的保護、名聲的建立、對於員工的重視及願意放棄短期高報酬追求長期目標等。而這些差異也將讓家族企業可以用來衡量家族價值的多寡，以及合作對象與家族企業本身的差異是否過於巨大，以至於合作後會大幅損害家族企業的家族價值。

再者，若決定退場後應該注意哪些事項

首先，對於家族企業來說，確保適合的買家將是首要任務。家族企業的出售都會希望事業能繼續存續，以確保文化、資產及員工等能繼續留存或者被保障，此時瞭解買家的文化以及購買後的運用方式將是非常必要的，除了資產的妥善運用外，既有員工是否能被合理對待都是家族企業主應當憂心的。

而在面對不同經營團隊的接手，勢必要對「變化」有所準備，事前、事中及事後的溝通於調和都是決定合作的重要因素，家族企業主必須要對管理階層有充分的溝通並取得共識，同時溝通也必須到達全體的員工，如此才能降低合作破裂的風險。◀

KPMG提出以上觀點是為了提供您更全面的思考個案中所面對的問題，身為全球家族企業專業顧問的領導者，我們理解到每個家族都是獨特的，沒有標準答案。以至於我們須逐一瞭解每個家族的獨特之處，進行統整，以提供家族企業主更多元面向的思考，協助企業主做出最適合其家族企業的決策，以保長青。

若您對個案所提及的議題，或任何其他問題想要有更進一步的瞭解，歡迎隨時與我們聯繫，我們將會協助您，與您一起共同面對，協助您的企業成長。

更多資訊請造訪以下網站：[KPMG台灣所家族企業](#)





員工的健康，是企業的資產，實施近40年的勞工安全衛生法，於102年正式更名為「職業安全衛生法」，並於103年7月3日正式施行。您的企業會受到什麼影響呢，又應如何配合法令維護員工身心健康呢？

職業安全衛生法對企業的影響

一、擴大適用範圍

本法適用範圍擴大到所有行業，保障人數也遽增，尤其由勞工擴大到工作者，並新增自營作業者及受指揮監督之勞動者，適用的場所也由就業場所擴大到所有勞動場所，雇主不可不注意！

二、擴大保護範圍

雇主除了要採行必要安全衛生設備及措施外，還要注意新的職場安全風險，包括：1、重複性作業是否容易促發肌肉骨骼疾病。2、輪班、夜間工作、長時間工作等異常工作負荷是否會促發疾病。3.執行職務時是否會有因他人行為遭受身體或精神不法侵害之可能。雇主要面面俱到！

三、擴大勞工參與

讓勞工一同參與事業單位的安全維護決策，包括增置立即危險勞工退避權、增置工作守則由勞工會同訂定、增置職災勞工代表會同調查機制。

四、健全少年及女性勞工之健康保護措施

特定員工要有特殊保護，包括不得使未滿18歲者從事危險性或有害性工作、不得使妊娠中及分娩後未滿一年之女性勞工從事危險性或有害性工作、中央主管機關指定之事業，雇主應對有母性健康危害之虞之工作（從事之工作可能影響胚胎發育、妊娠或哺乳期間之母體及幼兒健康者），採取危害評估、控制及分級管理措施；對於妊娠中或分娩後未滿一年之女性勞工，應依醫師適性評估建議，採取工作調整或更換等健康保護措施，並留存紀錄。

五、雇主責任提高

當有違反本法規定經查證屬實時，罰鍰額度由新臺幣3萬元到15萬元，提高為新臺幣3萬元到30萬元，同時課以雇主應於8小時內通報職災的責任。甚至政府得公布違法事業單位、雇主名稱。

六、公私協力

雇主應依事業單位規模、性質，訂定職業安全衛生管理計畫（設置相關安全衛生組織及人員）、訂定工作守則及辦理教育訓練及宣導。落實自我風險管理及檢點，實施自主管理，落實工作環境本質安全。



自我檢視安全防護、減少企業資產損失

許多企業都提供員工健康檢查或醫療照顧補助，但如能將安全防護工作做好，輔以健檢才能有效做好員工健康管理，提高效果。

提醒事業單位自我檢視，保護員工生命安全：

- 一、避免勞工於極端氣候下外送產品發生危險，颱風天多一份對員工的關懷！
- 二、炎炎夏日、應做好高溫熱危害預防改善，加設遮陽設施，補充水分，讓員工安全施作。
- 三、加強自我防範職災發生，施工地點如發生死亡職災，將公告在網路職災地圖，影響商譽。
- 四、當有高危險作業時，包括屋頂、施工架組拆、吊籠作業具高危險性，可通報勞動檢查。
- 五、企業促銷活動或易生消費爭議場合，應加派足夠人手及妥善規劃動線，採取必要的安全防護措施，以保障第一線勞工的執業安全及尊嚴。
- 六、服務業對久站、久坐之工作，應排定足夠休息時間，讓員工活動、休息或如廁，以維護健康！ 

歡迎企業來電洽詢各項業務

科別	聯絡電話
勞動條件科	02-25978931
一般行業科	02-25978937
建築工程科	02-25978932
職業衛生科	02-25978933
危險機械設備科	02-25978934
土木工程科	02-25978561
綜合規劃科	02-25978935



KPMG台灣所動態

- 18 安侯企管(KPMG)成功輔導國內政府機關第一座雲端資料中心取得ISO 20000服務管理系統國際標準認證
- 19 KPMG台灣所于紀隆主席率團參訪緬甸
- 20 KPMG志工隊 - 為愛啟航 快樂出遊



安侯企管(KPMG)成功輔導國內政府機關第一座 雲端資料中心取得ISO 20000服務管理系統 國際標準認證

安侯企管在16個月的期間，由張允洸執行副總經理於「行政院及所屬委員會雲端資料中心委外建置案」帶領KPMG專案團隊輔導行政院及所屬委員會雲端資料中心建置ISO 20000服務管理系統及導入服務管理工具，期間並協助整合ISO 20000與ISO 27001兩套國際標準，使行政院及所屬委員會雲端資料中心日前正式通過雙認證，並於2014年10月24日舉辦授證儀式，與會人員包含國發會高仙桂副主委、科技部林一平次長、國發會資訊管理處簡宏偉處長、行政院及所屬委員會代表、中華電信石木標總經理、中華電信鍾福貴副總經理兼數據通信分公司總經理、及安侯企管顧問公司張允洸執行副總經理。

雲端運算為國際資訊服務趨勢，國發會建置國內政府機關第一座雲端資料中心，提供全國性與跨領域的雲端創新應用服務，建立服務典範，帶動產業轉型升級，取得雙認證的雲端資料中心為國發會委託中華電信代管，並透過安侯企管顧問的專業輔導，以ISO 20000服務管理制度為基礎，完成下列整合活動：

- (1) 制度面：整合ISO 27001資訊安全管理制度，包含服務持續性管理作業、管理審查作業、稽核作業等；
- (2) 工具面：透過單一服務管理工具整合各個維運管理系統，如中華電信研究院研發的用戶自助服務管理系統、系統監控工具、網路監控工具，自動依據服務等級目標開單、記錄與管

上圖參與貴賓：國發會高仙桂副主委(圖中)、國發會資訊管理處簡宏偉處長(圖右三)、中華電信石木標總經理(圖左四)、中華電信鍾福貴副總經理兼數據通信分公司總經理(圖右四)、及安侯企管顧問公司張允洸執行副總經理(右一)。

理事務；

- (3) 流程面：建立資訊服務管理流程與整合現行維運作業，包含組態管理、變更管理、事故管理、可用性管理、容量管理等流程。

統整上述整合方式，除疊床架屋之弊、收互補其短之效，使雲端資料中心提供高品質的資訊基礎雲端服務，提升資訊服務穩定性、系統效能及客戶滿意度，確保政府雲端服務業務之永續經營、促進資通訊產業發展。

安侯企管(KPMG)本身為國內第一家取得ISO 20000認證的諮詢服務公司，亦是少數同時取得三項國際標準認證ISO 20000、ISO 27001與BS 10012的企業，具有豐富的制度導入與制度整合之專業輔導經驗。相關資訊歡迎與KPMG張允洸執行副總經理(02)8101-6666分機07070聯絡，謝謝。 



KPMG台灣所主席于紀隆(右3)在緬甸舉辦「緬甸投資環境及租稅概覽」說明會，左起為KPMG緬甸資深副總Thomas Chan、行政營運長鍾丹丹、一銀外匯營運處副處長巫桂芳、KPMG緬甸所長Yasuhide Fujii、貿協仰光台灣貿易中心主任葉人誠、專業組織策略長張芷、ASPAC Taiwan Practice 緬甸代表楊樹芝協理一同與會。

KPMG台灣所于紀隆主席率團參訪緬甸

安侯建業聯合會計師事務所(KPMG台灣所)27日上午在主席于紀隆率隊下，與行政營運長鍾丹丹執業會計師、海外企業來台掛牌專案小組林恆昇主持會計師、專業組織策略長張芷執業會計師等人一同帶領四十三位團員前往緬甸進行四天三夜的參訪，此行成員多半為房地產業、金融、製造業為主，其中更有多家上市櫃公司董事長及負責人出席，足以顯見企業對於緬甸市場均具有相當濃厚的興趣。

當天下午【緬甸投資環境及租稅概覽】說明會，除了包含四十三位參訪團成員外，亦有當地台商及緬甸企業共計約一百五十名貴賓與會。KPMG台灣所主席于紀隆致詞時表示，因應全球化的經濟發展，台商多向海外進行有計劃地投資佈局，以提升經營實力，而中國大陸及東協各國是目前台商投資最熱絡的區域。而近年來，緬甸陸續推行開放改革，國際組織對其未來經濟發展更表示樂觀，故吸引許多外商投資，開拓緬甸市場之商機。此行會實地拜訪數家優良的緬甸企業與參觀迪洛瓦經濟特區，讓台商企業能進一步瞭解與借鏡已在緬甸經營的企業，並給予最適的建議及協助，KPMG也自許能作為企業投資緬甸的導航。

根據駐泰國代表處經濟組統計，目前在緬甸台商約有200家，投資金額約1億美元，投資經營產業以成衣、光學鏡片、農業、鞋業、旅行社、餐飲、航空（華航及長榮）、金融等。而自2013年3月台緬開放直接貿易及投資後，雙邊貿易總額約為2.81億美元。

于紀隆說，目前當地產業發展現況，仍以農業產值占GDP43%

為最高，為緬甸經濟發展根基，就業人口占總人口75%，農產品出口占全國出口總額46%。因此緬甸政府相當重視農業開發，制訂很多優惠政策，強調優先發展農業，鼓勵外資投資農業開發。其次是服務業，產值占GDP36.5%，最後則是工業產值占GDP20.5%。

他也進一步說明，由於緬甸對外開放僅約3年，水、電、通訊、道路等基礎建設不足，如電力普及率僅約35%，因此緬甸政府現在正積極開發之工業區及區外需提供完善基礎設施，以吸引廠商進駐。

KPMG緬甸資深副總經理Thomas Chan則表示，根據緬甸政府所訂定「緬甸外人投資法」中註冊的公司可被授予多項租稅優惠，包括一般外資企業從營運後公司所得稅5年免稅並可延長，機械設備及建築物等資產可折舊抵減，研發支出可抵減所得稅等，且一年內把所得利潤再投資將獲企業所得免稅，另外五年企業所得稅免稅期之後，若為出口所得，將獲減徵50%企業所得稅等多項優惠。而為了吸引外資赴緬甸投資，緬甸政府也規劃了三個經濟特區包括土瓦經濟特區、皎漂經濟特區及迪洛瓦經濟特區等三個經濟特區，並提供多訪的獎勵方案來吸引外資。

而此行迪洛瓦經濟特區經濟特區負責開發該特區的主席Yanai San 也就特區的基礎建設規劃進行說明，藉此讓台商能充分了解當該特區的的特色及商業媒合，並且藉此以探詢東南亞投資重點城市之合作契機。 

■ KPMG志工隊

為愛啟航 快樂出遊

位於楊梅鎮的楊梅教養院，專門服務中、重度以上及多重合併之智能障礙者。秉持基督的信仰，機構認為這群憨兒的生命亦為上帝所賦予，應與一般人有著相同的基本需求、權利、和獲致幸福的機會。但礙於人力的不足，除了平時教導自理、協助復建、給予一個溫暖的家外，鮮少有機會能帶他們外出遊玩。有鑑於此，KPMG志工隊於10/18(六)再度成為楊梅教養院重度和極重度憨兒的圓夢大使，攜手一同去體會生活中的美好，感受上帝為他們所預備的豐盛生命。

難得外出遊玩的憨兒，一抵達目的地，就興高采烈地抓著志工直喊：「哥哥姐姐好！謝謝你帶我出來玩！」一些無法用言語表達的憨兒，就用力的拍手來表達自己的喜悅，看到他們如此興奮，志工很高興能在他們生命中留下美好回憶。當天，在志工協助下，憨兒從多項DIY及近距離與動物接觸下，不但學習到許多動物百科知識，也在志工的協助、鼓勵下，體驗了許多從未嘗試過的活動，例如餵羊吃草、挖恐龍化石等。開心的心情，激發他們自創旋律與志工組成動物合唱團。雖然他們的學習較一般人緩慢，但卻非常有音樂、繪畫的天份，此起彼落的歌聲，不但引起許多遊客的圍觀，還獲得許多掌聲。無法用一般方式表達內心的世界和想法的學員，就用彩繪的顏色，勾劃出他們對生命的熱情及對未來的盼望。創造出的作品，讓許多遊客頻頻舉起大拇指說「讚」，得到外界的認可，學員們變得更加有信心，笑容也變得更加燦爛。回程一上車，雖然累到馬上睡著，但是心中卻是滿載著許多溫暖和喜樂。

活動結束，機構老師表示，感謝KPMG志工隊送給50位憨兒最期待的禮物，除了讓重度院生有外出的機會外，還讓其他無依的憨兒也可以一同參加。從知道要出遊，這10個月以來，憨兒除了每天充滿期待出遊的到來，也促使他們在學習上更加有動力。淡大同學時麒聽到後，有感而發的表示：「我們只要犧牲一個週末的時間，就能帶給這群身心障礙者一個美好回憶。只要多我一個人的力量，就能多一位院生有機會可以外出，再也沒有任何事比這投資報酬率還要高了。」

這次服務的對象多為重度及多重合併之身心障礙者，需要志工付出許多心力外，也需耗費較多體力，但這樣的考驗，正向的影響許多第一次參與活動的夥伴。第一次參加的同仁禹彤表示，以前只有接觸服務孩童及長者的經驗，所以剛開始非常恐懼，深怕自己無法清楚明白對方的需求、無法有良好互動，但憨兒的天真與熱情，給她打了一針強心劑，不但很快拉近彼此距離，也很自然的建立默契，讓她了解對方所要表達的事，並深刻明白到，原來拉進人與人之間最短的距離「就是笑容」。她也告訴自己，往後只有時間許可，都要跟隨志工隊，將時間付諸在這群弱勢憨兒身上，幫他們完成許多願望，也替老師分擔重擔、擁有一日喘息的時間！



無法用一般方式表達內心的世界和想法的憨兒，用顏色勾劃出他們對生命的熱愛及對未來的盼望



近距離與羊咩咩相處的體驗，讓憨兒開心極了



活動圓滿成功，大家都過了一個愉快又難忘的一天

邀請您一同加入KPMG志工隊，身體力行，為社會善盡一己之力。欲加入KPMG志工隊請聯絡企業形象及策略行銷部

• 林小姐 電話：(02)8101 6666 分機 08815

Email: sidneylin@kpmg.com.tw

• 杜小姐 電話：(02)8101 6666 分機 10863

Email: meitu@kpmg.com.tw





產業動態

24 Publication

KPMG Publications

TMT



(TMT) Mobile Virtual Network Operators

全球4G市場發展迅速、行動商務市場成熟，近年來許多企業跨足電信網路業，開發虛擬行動網路營運 (MVNOs)。業者不需擁有通訊網路，只需申請執照並向其他電信業者租用系統，就可以經營行動通訊業務。KPMG針對虛擬行動網路營運商之發展概況，提出分析與洞見，內容涵蓋：1. MVNOs依據不同營運模式區隔客戶族群。2. MVNOs市場驅動力及全球成長趨勢。3. 發展MVNOs的利與弊。4. 歐美電信業併購概況與市場前景。

FS



Brisbane G20 summit

G20高峰會預計於2014年11月15及16日於澳洲布里斯本召開，本刊針對現階段公布的規章改革提出對應的觀點。G20高峰會的討論重點，已從探討金融危機衍生的問題，至今年，將會著重於提高就業機會及經濟成長。KPMG針對以下兩個構面提出我們的洞見：1. 如何將金融體系所創造的工作機會與經濟成長效益最大化？2. 目前全球經濟逐漸復甦，是否該暫緩現階段主要的改革？此外，刊物亦針對FSB將在布里斯本G20高峰會提出的主要議題進行探討。

ALL



家族重於一切：透過私人投資家獲得家族企業發展之資金

KPMG安侯建業全球家族企業系列調查，訪問了全球25個國家超過280個家族企業、家族辦公室及高資產淨值人士，說明了家族企業在獲取擴張所需資金時的挑戰，以及高資產淨值人士如何與家族進行互動，以共創雙贏的未來。

家族企業的特殊在於其「家族」成份，惟如同其他企業一般，亦需要資金來協助事業的成長。當家族不斷地擴大和發生變化，事業也必須有相應的發展來配合家族的成長。家族成員的未來發展和確保家族的團結，是家族企業永續發展所需考量的重要因素，但隨著世代傳承所帶來家族成員數的增加，如何確保每位家族成員的未來發展，並保持家族的團結與和諧，將為家族企業的永續經營帶來額外的壓力。

KPMG Thought Leadership app



KPMG針對全球會員國發行之KPMG Thought Leadership設計了一款app應用程式，供瀏覽者即時掌握來自KPMG全球各會員國之產業觀點。KPMG Thought Leadership app現可由ipad免費下載，並支援包含中文等多國語言介面，歡迎您踴躍利用下載。

· 如對以上所介紹之KPMG Publications內容有興趣者，請與Markets & Brand - 郭先生
Tel: (02) 8101-6666 ext.14128 聯絡。



法規釋令輯要

- 26 法規釋令輯要
- 28 法規修正一覽表



稅務

- 核釋「關稅法施行細則」第56條第1項規定，有關補行報關日之認定相關規定，自即日生效

財政部103年9月26日台財關字第1031015768號令

一、依關稅法施行細則第56條第1項補行報關案件，其報關日之認定，以納稅義務人向海關遞送書面申請書及報單之日為準；如選擇自行以連線方式傳輸報單資料，則於遞送書面申請書經海關受理後，以訊息送達通關網路之日為準。

二、廢止本部71年11月27日台財關第25821號函，並自即日生效。

- 核釋信託房屋得否適用「房屋稅條例」第5條第1項第1款規定按住家用房屋供自住使用稅率課徵房屋稅相關規定

財政部103年9月26日台財稅字第10304619480號令

信託房屋於信託關係存續中由受託人持有，應無房屋稅條例第5條第1項第1款規定按住家用房屋供自住使用稅率課徵房屋稅之適用。惟委託人與受益人同屬一人（自益信託），且該房屋仍供委託人本人、配偶或其直系親屬實際居住使用，與該房屋信託目的不相違背者，該委託人視同房屋所有權人，如其他要件符合「住家用房屋供自住及公益出租人出租使用認定標準」第2條規定，准按住家用房屋供自住使用稅率課徵房屋稅。

- 核釋「土地稅法」第28條之3、第31條之1第1項有關自益信託委託人於信託關係存續中死亡，受託人移轉信託土地課徵土地增值稅規定

財政部103年10月23日台財稅字第10300613270號令

一、以土地為信託財產，信託契約明定信託財產之受益人為委託人，委託人於信託關係存續中死亡，嗣受託人出售信託土地或移轉信託土地與委託人之繼承人，所涉土地增值稅之核課規定如下：

- (一) 受託人出售該信託土地時，其前次移轉現值，依土地稅法第31條之1第1項規定，以該土地不課徵土地增值稅前之原規定地價或最近一次經核定之移轉現值為準。
- (二) 委託人之繼承人依信託法第63條規定終止信託，受託人依同法第65條規定移轉該信託土地與委託人之繼承人時，依土地稅法第28條之3第3款規定不課徵土地增值稅。

二、廢止本部94年2月18日台財稅字第09404514070號函。

證券

- 依據「證券交易法」第61條規定，訂定有價證券買賣融資融券之額度、期限、融資比率及融券保證金成數規範，自103年11月10日生效

財政部103年10月14日金管證投字第10300406141號令

一、依據證券交易法第61條規定，有價證券買賣融資融券之額度、期限、融資比率及融券保證金成數之規範如下：

- (一) 每一客戶最高融資限額為新臺幣（以下同）八千萬元，最高融券限額為六千萬元；

法規釋令輯要

惟其中非屬證券交易所公告之臺灣五十指數成分公司普通股、臺灣中型一百指數成分公司普通股、臺灣資訊科技指數成分公司普通股、指數股票型證券投資信託基金及其成分公司普通股、指數股票型期貨信託基金、境外指數股票型基金，以及摩根士丹利資本國際公司（MSCI）公告之臺灣股價指數成分公司普通股部分，最高融資限額為四千萬元，最高融券限額為三千萬元。

(二) 每一客戶對上市單一證券之最高融資、融券限額各為三千萬元，對上櫃單一證券之最高融資、融券限額各為二千萬元。

(三) 證券商因辦理業務之避險需求所為融券賣出，其最高融券限額為一億二千萬元，對上市單一證券之最高融券限額為六千萬元，對上櫃單一證券之最高融券限額為四千萬元。

(四) 期限為六個月，該期限屆滿前，授信機構得審視客戶信用狀況，准允客戶申請展延期限六個月，一年期限屆滿前，授信機構得審視客戶信用狀況，再准允客戶申請展延期限六個月。

(五) 最高融資比率上市及上櫃有價證券為六成（百分之六十）。

(六) 最低融券保證金成數上市及上櫃有價證券為九成（百分之九十）。

二、本令自中華民國103年11月10日生效；本會103年4月28日金管證期字第10300122116號令，自103年11月10日廢止。

三、另行政院金融監督管理委員會94年4月7日金管證四字第0940109812號函，依本會103年10月8日金管證投字第1030040614號函，自103年11月10日停止適用。



法規修正一覽表

- 稅務** ■ 修正「稅捐稽徵法第48條之1所稱進行調查之作業步驟及基準日之認定原則」
財政部103年9月25日台財稅字第10300596890號令
- 修正「營業稅電子資料申報繳稅作業要點」第十六點、第二十點及第十九點附件六
財政部103年10月3日台財資字第1030003655號令
- 修正「所得稅法施行細則」部分條文及「營利事業所得稅查核準則」第112條、第116條
財政部103年9月30日台財稅字第10304618420號令
- 證券** ■ 有關「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第6條第2項及「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第7條第2項規定，公開發行公司及各服務事業於設計及執行，或自行評估，或會計師受託專案審查公司內部控制制度時，應綜合考量「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第6條第1項及「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第7條第1項所列各組成要素之判斷項目，自104年1月1日生效
金融監督管理委員會103年10月1日金管證審字第1030039132號令
- 依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」部分條文、「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」部分條文規定，訂定內部稽核人員名冊、年度稽核計畫（或實際執行情形）申報表、年度內部控制制度缺失及異常事項缺失改善情形申報表、內部控制制度聲明書及會計師專案審查內部控制制度審查報告等相關格式，自104年1月1日生效
金融監督管理委員會103年10月1日金管證審字第10300391321號令
- 依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第11條第6項規定，訂定內部稽核人員之適任條件，及第17條第3項規定，訂定內部稽核人員之進修時數規定，自104年1月1日生效
金融監督管理委員會103年10月1日金管證審字第10300391322號令
- 修正「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」部分條文
金融監督管理委員會103年10月21日金管證投字第1030040366號令
- 修正「公開發行銀行財務報告編製準則」、「金融控股公司財務報告編製準則」、「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」
金融監督管理委員會103年10月21日金管銀法字第10310006010號令
- 修正「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第6條、第9條之1、第58條及附表一至附表二十八、附表三十至附表三十四、附表三十六至附表三十七、附表四十七、「發行人募集與發行有價證券處理準則」第11條、第11條之1及附表二至附表三十三、附表三十五、「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」部分條文及附表十四、附表二十
金融監督管理委員會103年10月24日金管證發字第1030041675號令
- 金融** ■ 核釋「金融控股公司法」第45條相關規定，自即日起生效
金融監督管理委員會103年9月30日金管銀法字第10310005290號令
- 修正「保險業辦理國外投資管理辦法」部分條文
金融監督管理委員會103年10月7日金管保財字第10302508421號令
- 經濟** ■ 修正「商業登記規費收費準則」第4條
經濟部103年9月25日經商字第10302403430號令



參考資料

- 30 2014年11月份稅務行事曆
- 31 KPMG學苑2014年11月份課程
- 32 KPMG學苑課程介紹
- 36 KPMG系列書籍介紹

2014年11月份稅務行事曆

申 期		辦 事 項	稅 目
11/1	11/10	• 小規模營業人繳納第三季（7—9月）營業稅。	營業稅
11/1	11/15	• 自動報繳營業人，申報上期之銷售額，應納或溢付稅額。 • 核准每月為一期之自動報繳營業人，申報上期之銷售額，應納或溢付稅額。	
11/1	11/15	• 貨物稅產製廠商繳納申報上月份出廠貨物之應納稅款。	貨物稅
11/1	11/15	• 菸酒稅產製廠商繳納申報上月份出廠菸酒之應納稅款。	菸酒稅
11/1	11/15	• 特種貨物及勞務稅產製廠商申報繳納上月份出廠特種貨物之應納稅款。 • 營業人申報繳納上月份銷售特種勞務之應納稅款。	特種貨物及勞務稅
11/1	11/10	• 自動報繳娛樂稅代徵人申報繳納上月娛樂稅。 • 查定課徵者繳納上月娛樂稅。	娛樂稅
11/1	11/30	• 地價稅開徵繳納。	地價稅
11/1	11/30	• 核准彙總繳納印花稅之申報與繳納。	印花稅

KPMG學苑2014年11月份課程

【主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑】

項次	課程類別	時間	課程內容	主講人
1	IFRS系列	11/6(四) 13:30-16:30	商業會計法修正說明	陳盈如 執業會計師
2	經營管理系列	11/7(五) 13:30-16:30	企業上市上櫃申請實務及應注意事項	陳國宗 執業會計師
3	經營管理系列	11/11(二) 13:30-16:30	常見集團組織重組方式實務研討	王怡文 執業會計師 郭冠纓 執業會計師
4	經營管理系列	11/12(三) 09:30-16:30	海外轉投資事業之財務規劃及監督管理實務	蔡篤村 講師
5	經營管理系列	11/14(五) 13:30-16:30	台商在中國發展中的財務規劃及實務案例	劉夢傑 講師
6	IFRS系列	11/18(二) 13:30-16:30	保險合約會計新境界：IFRS 4 Phase II	謝秋華 協理
7	IFRS系列	11/19(三) 13:30-16:30	IFRS下金融工具相關議題解析	蕭佩如 協理
8	IFRS系列	11/25(二) 13:30-16:30	以IFRSs架構所編製之財務報告	郭欣怡 協理

- 課程內容若有異動，以主辦單位網站公告為主。
- 詳細課程資訊請參考「財團法人財經研究教育基金會」網站：www.tax.com.tw 或 KPMG台灣所網站：www.kpmg.com.tw
- KPMG學苑專業進修課程洽詢電話：02-8101-6666分機14543 呂小姐、14706 吳小姐

KPMG學苑2014年11月份課程介紹

2014/11/6

商業會計法修正說明

第八次商業會計法之修正於103年6月18日經總統公佈，目前亦正進行商業會計處理準則之修訂，修訂內容除用語調整外，另增訂原則性之規範，尤其是生物資產、投資性不動產等科目之規定；同時在財務報表之規範亦與「國際會計準則正體中文版」趨近。對會計人員而言，實是一項重大改變，不可不知。有鑑於此，主辦單位特別邀請安侯建業聯合會計師事務所陳盈如執業會計師，針對最新商業會計法及商業會計準則修正提供淺顯易懂之解析及實務見解，敬請踴躍參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：陳盈如 執業會計師

上課時間：13:30-16:30

課程大綱

- 一、最新商業會計法修正重點
- 二、最新會計處理準則修正草案
- 三、非公開發行企業會計處理準則之制定
- 四、淺談會計人員在商業會計法下之義務與責任

2014/11/7

企業上市上櫃申請實務及應注意事項

隨著企業營運規模的成長，企業往往會因資金需求的增加而規劃上市(櫃)，以便於公開市場上籌資。而在開始著手進行申請上市(櫃)的準備作業前，相關人員應先對於申請上市(櫃)具備之要件、流程、程序及海外企業可否來台申請上市(櫃)等諸多事項有一定程度的了解。有鑑於此，主辦單位特別邀請安侯建業聯合會計師事務所的陳國宗執業會計師就相關內容進行解析，並將分享上市(櫃)常見問題及解決方案，以期協助與會者做好完善之上市(櫃)準備作業，敬請踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：陳國宗 執業會計師

上課時間：13:30-16:30

課程大綱：

- 一、申請上市(櫃)之標準
- 二、不宜上市(櫃)條款
- 三、申請上市(櫃)應具備之要件
- 四、申請上市(櫃)之程序
- 五、申請上市(櫃)準備之應注意事項
- 六、申請上市(櫃)常見問題及解決方案之分享

KPMG學苑2014年11月份課程

2014/11/11

常見集團組織重組方式實務研討

近年來因應世界經濟趨勢丕變及企業之需求，企業組織重組行為日益盛行，重組可能透過收購、合併及分割等方式進行，且均會涉及財務會計及稅務會計處理問題，有鑑於此，主辦單位邀請到安侯建業聯合會計師事務所王怡文執業會計師及郭冠纓執業會計師針對常見之集團組織重組方式及相關財務稅務處理做深入解析，並佐以近年來組織重組實例進行說明，以期協助與會者對於集團組織重組能更清楚的認識，敬請踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：王怡文 執業會計師 / 郭冠纓 執業會計師

上課時間：13:30-16:30

課程大綱：

- 一、組織重組的方式及效益
- 二、IFRS下組織重組會計處理規定
- 三、IFRS下組織重組稅務處理規定
- 四、組織重組實例介紹

2014/11/12

海外轉投資事業之財務規劃及監督管理實務

隨著全球化、自由化的快速發展，海外轉投資已成為台灣企業必然的潮流。海外轉投資的財務目標，是為了使集團利潤及股東財富極大化，資金成本極小化。但是，受到所在國家貨幣政策、財政政策、匯率政策、保護主義及經濟發展政策等經濟性限制，海外轉投資事業財務目標並不容易達成，必須透過謹密的財務規劃，才能達到以快捷、有效率的方法籌措集團營運資金來源，並對資金保存及利用極佳化。然而，海外轉投資事業，分散世界各地，版圖遼闊，且受到當地國文化差異及種種限制的影響，監督管理不易，因海外轉投資事業陷入財務危機，而拖累整個集團企業的案例，層出不窮。本課程的特色，在以講師曾擔任美國西屋電氣，美國通用器材及福特汽車等知名跨國集團財務與稽核主管的實務經驗，講授及演練跨國集團海外轉投資事業財務規劃及監督管理的方法與巧妙技巧，協助企業達成跨國投資的財務目標，敬請踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：蔡篤村 講師

上課時間：09:30-16:30

課程大綱：

- 一、企業跨國投資（國際化）的動機。
- 二、跨國企業的財務目標。
- 三、跨國企業財務目標的限制。
- 四、跨國企業財務管理的任務。
- 五、跨國企業內部資金運作的考量。
- 六、跨國企業資金流通之運作方式。
- 七、跨國企業營運資金之管理。
- 八、跨國企業外匯風險管理。
- 九、跨國企業租稅規劃的原則和策略。
- 十、跨國集團監督管理的特徵與風險。
- 十一、海外轉投資事業營運的監督管理。
- 十二、海外轉投資事業財務的監督管理。
- 十三、海外轉投資事業內控內稽的監督管理。
- 十四、海外轉投資事業監督管理常見缺失解析及因應。

KPMG學苑2014年11月份課程介紹

2014/11/14

台商在中國發展中的財務規劃及實務案例

有鑑於台商企業進軍中國大陸，在快速發展的過程中普遍面臨--如何籌措資金的課題，並且受限於兩岸許多法規限制，多數台商考慮以資本市場上市(或分拆上市)的方式打通資金庫的任督二脈，但同時也需考量不同地區上市對股東權益及企業未來融資的深遠影響，因此企業必須要有更詳盡的思考與規劃，才能在大陸市場中永續發展。有鑑於此，主辦單位特別邀請到經驗豐富的劉夢傑講師，針對台商在中國發展中的財務規劃及實務案例進行說明，歡迎踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：劉夢傑 講師

上課時間：13:30-16:30

課程大綱：

- 一、上市股權結構設計(股權重整)
- 二、融資策略規劃與考量
- 三、風險管理控制
- 四、公司理財與投資
- 五、資本支出決策
- 六、股利政策
- 七、資本運作

2014/11/18

保險合約會計新境界：IFRS 4 Phase II

有關保險合約會計現行係遵循國際財務報導準則公報第4號「保險合約」第一階段規範進行會計處理，為使保險合約會計更臻完整，目前國際會計準則理事會正討論第二階段規範內容，並預計於2015年上半年度完成公報之修正，此修正草案將對未來保險公司負債之衡量、資產負債之匹配、財務報告表達、盈餘績效型態、資訊及精算系統、業務、產品設計、與人員及績效評估有大幅的改變，對於國內之保險公司未來影響深遠。本課程將針對最新IFRS 4 Phase II修正草案之重要規範及其影響、國際會計準則理事會近期之討論與決議做說明，以期協助企業及早評估並採行適當之因應對策，歡迎踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：謝秋華 協理

上課時間：13:30-16:30

課程大綱：

- 一、推動保險合約會計之最新時程
- 二、解析新修正草案之保險合約負債衡量模型
- 三、新修正草案之財務報告表達與揭露
- 四、首次適用之處理
- 五、影響與衝擊

KPMG學苑2014年11月份課程

2014/11/19

IFRS下金融工具相關議題解析

金融工具之多元化發展使得會計處理日趨複雜，國際會計準則的原則性規範於實務應用上產生諸多解釋與討論空間。此外，IFRS 9金融工具會計處理準則業已正式發布，並預計2018年1月1日起強制生效。雖然我國主管機關尚未公布該準則之正式適用日期，惟預期該準則對於未來金融工具之分類與衡量、減損等議題將對企業財務報表及作業流程等層面產生重大之影響。爰此，本課程將介紹IFRS下金融工具相關議題之重點規範，並進而解析實務案例，以及探討未來採用IFRS 9之潛在影響，俾利企業及早擬定適當之因應對策，歡迎踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：蕭佩如 協理

上課時間：13:30-16:30

課程大綱：

- 一、金融工具之IFRS相關規範彙總
- 二、金融資產分類、認列與衡量
 1. 現行IAS39規範
 2. 已發布尚未生效之IFRS 9規範
 3. 實務議題解析
- 三、金融負債分類、認列與衡量
 1. 現行IAS39規範
 2. 已發布尚未生效之IFRS 9規範
 3. 金融負債或權益之分類
- 四、金融工具之財務報表表達與揭露
- 五、其他相關議題說明
 1. 金融資產減損之會計處理重點
 2. 避險會計

2014/11/25

以IFRSs架構所編製之財務報告

國際會計準則 (IFRSs) 已於民國102年正式適用於上市櫃與興櫃公司，並預計於民國104年適用於公開發行公司，財務報表已經有了全新的面貌，財務報告編製準則隨之更動。因此，企業將須調整新佈局，訂定新的績效衡量指標，以利於與國際接軌，接受IFRSs的新挑戰。有鑑於此，主辦單位特邀請安侯建業聯合會計師事務所郭欣怡協理，針對我國適用IFRSs之最新發展及IFRSs架構下財務報告編製準則重點解析進行全面性及綜合性的探討並對近期IFRSs重要議題進行解析，期使與會者充分了解IFRSs架構下之財務報告編製準則及其影響，敬請踴躍報名參加。

主辦單位：財團法人財經研究教育基金會、KPMG學苑

講師：郭欣怡 協理

上課時間：13:30-16:30

課程大綱：

- 一、我國接軌IFRSs時程與最新發展
 1. 接軌時程與相關法令配套措施
 2. 申報期限及會計師意見型態
- 二、新修正財務報告編製準則(IFRSs架構下)重點解析
 1. 重新定位「一般公認會計原則」
 2. 調整財務報告體制
 3. 修正財務報表名稱及其格式
 4. 特定資產之會計處理
 5. 明確無保留之聲明及揭露重要附註
 6. 期中財務報告之相關規定
 7. 四大表表達期數(首次適用)
 8. 辦理會計變動之相關規定
 9. 財務報告重編標準
 10. 其他監理資訊之維持或調整
 11. 施行日期及過渡條款
- 三、近期IFRSs重要議題Q&A
- 四、IFRSs財務報告揭露缺失

中小企業國際財務報導準則

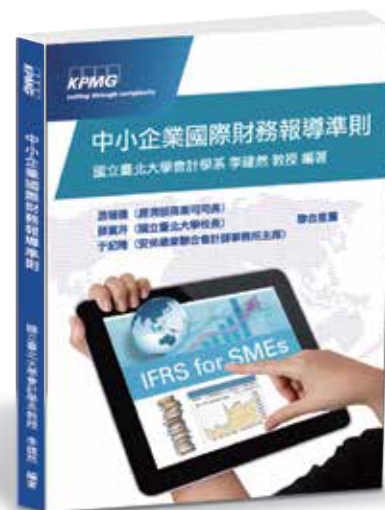
隨著資本市場國際化的趨勢，增加國際企業財務報表的比較性，以降低企業於國際資本市場募資的成本，直接採用國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards, Full IFRS)已成為世界各國會計制度的主流。中小企業是否也適用上市(櫃)公司所使用的會計準則？長期以來即存有許多的爭議。本書由臺北大學會計學系李建然教授所著，簡要地向讀者介紹IFRS for SMEs，並指出容易被忽略的重點外，也介紹世界各主要國家分流的情況及如何分流，提供給各界參考。

游瑞德(經濟部商業司司長)

薛富井(國立臺北大學校長)

于紀隆(安侯建業聯合會計師事務所主席)

聯合推薦



作者：李建然（國立臺北大學會計學系教授）

出版：安侯企業管理股份有限公司

出版日期：2014.4

定價：250元 (優惠價200元)

訂購可下載訂購單或洽郭小姐(02-81016666 ext.10900)



加贈

「台資銀行問路中國-
藍海經營戰略」

《中小企業國際財務報導準則》 訂購單

訂購人基本資料

收件人：_____ 公司名稱：_____

電話：(公) _____ 傳真：_____ E-mail：_____

寄書地址：□□□

統一編號：_____ 發票類型：☐ 二聯式 ☐ 三聯式

我要訂購：_____ 本

總計：_____ 元

◎訂購金額未達1000元，須另付郵資60元

付款方式：僅限定下列二種方式，請勾選。

☐ 劃撥：劃撥帳號19940189

戶名：財團法人財經研究教育基金會（請將收據回傳）

☐ 匯款：台北富邦銀行 台北101分行 代號012

帳號689-120000860

訂購專線：(02)87860309 郭小姐 傳真專線：(02)87860302、(02)81012378

KPMG 系列叢書

IFRS系列



作者：李建然（國立臺北大學會計學系教授）
定價：250元
出版日期：2014/4

中小企業國際財務報導準則

隨著資本市場國際化的趨勢，增加國際企業財務報表的比較性，以降低企業於國際資本市場募資的成本，直接採用國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards, Full IFRS)已成為世界各國會計制度的主流。中小企業是否也適用上市(櫃)公司所使用的會計準則？長期以來即存有許多的爭議。本書由臺北大學會計學系李建然教授所著，簡要地向讀者介紹IFRS for SMEs，並指出容易被忽略的重點外，也介紹世界各主要國家分流的情況及如何分流，提供給各界參考。



編譯：安侯建業聯合會計師事務所
定價：600元
出版日期：2011/7

財務報表範例： 國際財務報導準則首次採用者

本書係為了協助企業依照國際財務報導準則(IFRSs)及我國證券發行人財務報告編製準則來編製首份IFRS財務報表所編譯，假設一家經營一般產業的跨國性企業，於民國102年度首次採用IFRSs作為其主要會計基礎為背景，例釋其整套財務報表可能的形式。



總審訂：游萬淵
編譯：陳振乾、黃泳華
定價：1,500元
出版日期：2010/6

IFRS 1：首次採用實務教戰手冊

本書係翻譯KPMG International Standards Group於2009年9月所出版之「IFRS Handbook: First-time adoption of IFRS」一書，內容為協助首次採用國際財務報導準則(IFRSs)之企業解決實務適用議題而編製。其中包含重要規定之說明、解釋指引之延伸及釋例，以詳盡闡述或釐清該等規定於實務上之應用。



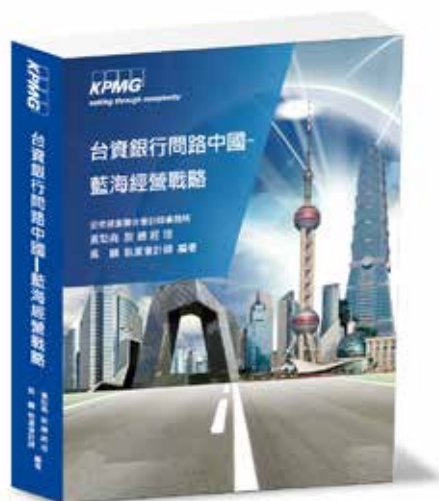
總審訂：游萬淵、陳玫燕
編譯：安侯建業聯合會計師事務所
定價：全套2,800元
出版日期：2010/4

洞析IFRS-KPMG 觀點 (第二版；全套四輯)

本套書係由安侯建業聯合會計師事務所所以翻譯KPMG International Standards Group 所編製的“Insights into IFRS(2009/10；第六版)”共43個重要章節為主要架構。

本書係KPMG對實務上IFRSs之適用及解釋會計疑義所達成之結論。KPMG係基於處理全球實際上所產生之會計問題來編寫；同時，內容所提供之指引，包括了對實務適用IFRSs之範例。

其他KPMG系列叢書



金融業者挑戰中國金融市場戰略規劃的重要參考

《台資銀行問路中國-藍海經營戰略》

《台資銀行問路中國-藍海經營戰略》從中國金融業的環境談起，進而分析進軍中國金融市場的戰略以及中國各省市與地級市金融發展潛力，作者將觸角深入中國第二線的地級市，透過對當地財經政策、人口結構、產業組成、經濟環境、地理區位等等定性、定量的科學分析形成質與量並重的完整決策支持體系，有別於一般學術研究，更貼近於銀行業界的實用性。

作者：黃勁堯、吳麟

出版日期：2013年12月初版

定價：350元整



「認識鑑識會計 - 舞弊之預防、偵測、調查與回應」

本書從鑑識會計的定義開始說起，再淺談舞弊與不當行為之內容與手法及舞弊三角理論、舞弊風險管理架構，而後就舞弊之偵測與調查提出討論及說明電腦舞弊與鑑識科技之運用，最後則討論鑑識會計之其他應用，希望用易於理解的內容供有興趣的讀者對鑑識會計有較明確的認知，並藉此強化國人對舞弊與不當行為管理之觀念。

作者：洪啟仁

定價：700元

出版日期：2011/2



企業併購交易指南 策略、模式、評估與整合

本書從企業在進行併購時所將面臨的挑戰談起，並且對於併購策略及依功能性分類之併購流程、評估工作及併購後之整合予以詳細說明，希望為企業在執行併購作業時，提供一清楚的說明與執行方向，同時，本書亦針對併購作業中所適用的法規作介紹，俾使讀者對相關規定有一定之認識。

編著：洪啟仁

定價：500元

出版日期：2008/11



稅變的年代 -透視金融海嘯前後全球租稅變革

本書蒐集我國及世界各主要國家，包括中國、香港、新加坡、日本、韓國、美國、英國及歐盟於金融海嘯前後的租稅制度變革，同時也整理了反避稅及租稅天堂的相關規定，期協助讀者順應瞬息萬變之國際潮流，即時掌握國際租稅脈動。

編著：安侯建業聯合會計師事務所
稅務投資部

定價：700元

出版日期：2009/5



資本市場監理新視界 -跨國上市與投資掛牌操作

本書概述目前國際資本市場狀況，同時介紹包括臺灣、中國、香港、日本、新加坡、美國及英國之資本市場狀況及資訊揭露要求、內線交易、法律責任、公司治理等監理機制的基本規定。

編著：建業法律事務所
安侯建業聯合會計師事務所

定價：700元；優惠價：560元

出版日期：2009/11

• 如欲購買KPMG系列叢書請洽：(02)8786-0309 或 (02)8101-6666 ext.10900 郭小姐。

kpmg.com.tw

連絡我們

台北
台北市11049
信義路五段7號68樓(台北101金融大樓)
電話：(02) 8101 6666
傳真：(02) 8101 6667

新竹
新竹市科學工業園區30078
展業一路11號
電話：(03) 579 9955
傳真：(03) 563 2277

台中
台中市西屯區40758
文心路二段201號7樓
電話：(04) 2415 9168
傳真：(04) 2259 0196

台南
台南市中西區70054
民生路二段279號16樓
電話：(06) 211 9988
傳真：(06) 229 3326

南科
台南科學園區74147
南科二路12號F304
電話：(06) 505 1166
傳真：(06) 505 1177

高雄
高雄市前金區80147
中正四路211號12樓之6
電話：(07) 213 0888
傳真：(07) 271 3721

屏東農業生物科技園區
屏東縣長治鄉90846
德和村農科路23號豐和館3樓之8
電話：(08) 762 3331

Contact us

Taipei
68F, TAIPEI 101 TOWER, No.7,
Sec. 5, Xinyi Road,
Taipei 11049, Taiwan, R.O.C.
Tel : 886 (2) 8101 6666
Fax: 886 (2) 8101 6667

Hsinchu
No.11, Prosperity Road I,
Hsinchu Science Park,
Hsinchu 300, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 (3) 579 9955
Fax: 886 (3) 563 2277

Taichung
7F, No.201, Sec. 2,
Wenxin Road,
Taichung 40758, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 (4) 2415 9168
Fax: 886 (4) 2259 0196

Tainan
16F, No.279, Sec. 2,
Min Sheng Road,
Tainan 70054, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 (6) 211 9988
Fax: 886 (6) 229 3326

Tainan Science Park
F304, No.12, NanKe 2nd Road,
Tainan Science Park,
Tainan City 74147, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 (6) 505 1166
Fax: 886 (6) 505 1177

Kaohsiung
12F-6, No.211,
Chung Cheng 4th Road,
Kaohsiung 80147, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 (7) 213 0888
Fax: 886 (7) 271 3721

Ping-Tung Agricultural Biotechnology Park
3F-8, No.23,
Nongke Rd, Changzhi Township, Pingtung
County 90846, Taiwan, R.O.C.
Tel: 886 (8) 762 3331

© 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 information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after thorough examination of the particular situation.

KPMG and the KPMG logo are registered trademarks of KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.



立刻加入KPMG in Taiwan粉絲團，
給我們一個“讚”吧！

facebook KPMG in Taiwan粉絲團

Press "Like" and stay connected with us.