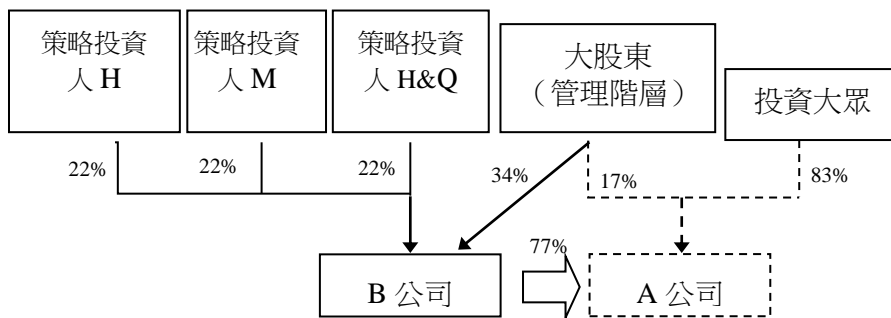


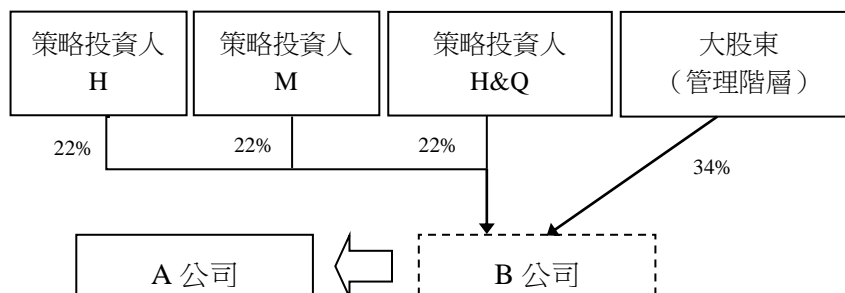
## 案例 1 企業併購之處理疑義

### 問題背景

A公司原為上市公司，其大股東（管理階層）為取得該公司之全部股權，乃與策略投資人共同投資設立B公司，透過B公司於公開市場收購A公司77%之股權，A公司因而下市（如圖一）。B公司嗣後以現金為對價取得A公司其餘流通在外23%之股權，A公司消滅；合併後存續之B公司更名為A公司（如圖二）。



圖一：B公司透過公開收購取得A公司77%之股權，A公司下市



圖二：B公司取得A公司其餘23%之股權，B公司更名為A公司

Q：

B公司透過公開收購取得A公司並使其消滅，後續又更名為A公司。試問：B公司是否應依國際財務報導準則第3號「企業合併」之規定，認列收購A公司之商譽？

A：

一、問題所述 B 公司係 A 公司之大股東（管理階層）與策略投資人為取得 A 公司全部股權所成立之公司，雖法律形式上為 B 公司合併 A 公司，惟 B 公司係為了併購交易而安排之公司且其並無實質重大營運，故應視為 A 公司並未消滅。

二、依國際會計準則第 38 號「無形資產」第 49 段之規定，內部產生之商譽因非屬企業所能控制且可依成本可靠衡量之可辨認資源，故不得認列為資產。由於 A 公司在經濟實質上並未消滅，故不論其是否因此併購交易而改變名稱，B 公司吸收合併 A 公司時，B 公司應依其所吸收合併之 A 公司原財務報表帳列相關科目之帳面金額為入帳基礎，不得將 B 公司收購成本超過 A 公司淨資產帳面金額之部分認列為商譽，而應作為權益科目之減項。