公司治理與財務報表

Corporate Governance and Reporting

時間：星期一 1:20 pm - 4:20 pm

教室：台灣大學管院二館 202 教室

授課老師：王金來

辦公室：安永會計師事務所 所長

Email: james.wang@tw.ey.com

Phone: 2729-3233

課程內容：

公司治理的目的在於健全企業內部控制，強化企業財務報導及資訊揭露功能，進而提昇企業競爭力及社會責任，以確保股東權益並追求其最大利益。台灣上市上櫃公司實施公司治理制度之主要方向為：強化董事會功能、發揮監察人(審計委員會)功能、重視股東及利害關係人之權利、資訊揭露透明化、內部控制暨內部稽核制度之建立與落實及慎選優良之會計師及律師。

公司治理與財務報表這門課的中心訴求是：從公司治理看財務報告常見問題及法律責任。其主要課程內容如下：

1. 公司治理：

- 公司治理、公司管理及公司監理
- 我國及國際公司治理制度之比較
- 美國 SOX 及日本 SOX 之法規比較

2. 財務報告常見問題

- 虛增營收 vs. 掏空資產
- 資產價值高估 / 負債金額低估 vs. 營業收入虛增 / 費用損失低估
- 資產負債表外個體 vs. 資產負債表外交易
- 中小企業之財務報表常見問題

3. 法律責任

- 行政責任、民事責任及刑事責任
- 管理無能 / 管理舞弊 vs. 管理責任 / 審計責任
- 內線交易與法律責任

4. 個案研究

- 成功典範 vs. 失敗案例

- 台灣在美國上市掛牌公司(Foreign Private Issuers)
- 台灣及日本、美國等國際管理舞弊案例

學習目標：

脆弱的公司治理實務經常會導致公司的財務報導缺乏透明度及正確性，也因而導致財務報表未能允當反映其經濟實質。為協助上市上櫃公司建立良好之公司治理制度，我國有公司治理實務守則之規範，而美國則有沙氏法案 (Sarbanex - Oxley Act)之立法執行。為了讓同學們了解公司治理與財務報導的連動關係與強化效能，此一課程有三項主題層面：

1. 探討法規遵行 (Compliance)、風險管理 (Risk)、財務報導 (Reporting) 及道德操守 (Ethics) 等公司治理議題間的主要內容與動態關係。
2. 探討高階管理層(C suites)、董事會、投資者、債權人、會計師、律師、消費者、員工及主管機關等對健全公司治理及強化財務報導之功能與責任。更由公司治理的歷史與國際發展而認識各國為確保資本市場之健全正直發展所陸續進行立法或採行新的法規要求。
3. 透過親自就國內及國際之公司治理及財報問題個案討論與研究，更可深刻見識到各國立法及法規要求如何有效影響董事、管理階層、投資者、會計師、內部稽核等職能與責任的精進與提升。

因此，在上完本課程“公司治理與財務報表”後，你/妳將對公司治理的內容與制度等將發展出廣泛知識及心得，尤其對財務報導、風險管理、法規遵行及品德操守等制度要素及核心功能，更學得精闢見解及養成專業能力。

上課方式及要求

本課程注重啟發及互動，同學的參與更重於老師的教授。其學習方式如下：

1. 指定教材的研讀
 - 公司治理理論與實務：吳當傑著，或
 - Corporate Governance：Robert Monks and Nell Minow
 - 其他補充教材及講義
2. 課堂上主動提問與參與討論
3. 個案研究之分組討論及報告展現
4. 課後複習及實務案例的研判分析解讀

個案研究與分組報告

下列兩個個案研究及分組討論，將以分組方式進行，每小組約5-6人，每小組除應繳交研究報告(以Powerpoint 要點式表達即可)，並將負責上台報告或回答問題。

CASE STUDY –成功典範（擇一研究）：

1. Foreign Private Issuers (FPI) in Taiwan – 20 F
 - TSMC(Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.)
 - UMC(United Microelectronics Corporation)
 - AUO(AU Optronics)
 - CHT(Chunghwa Telecom Co., Ltd.)
 - MXIC(Macronix International Co., Ltd.)
 - ASE Inc.(Advanced Semiconductor Engineering Inc.)
 - ASESF(ASE Test Ltd.)
 - SPIL(Siliconware Precision Industries Co., Ltd.)

2. US Listing Companies – 10K
 - P&G
 - Eli Lilly
 - Uniliver
 - General Electronic
 - Google
 - Microsoft
 - Apple Computer
 - Amazon

3. And please also find the below steps for their 20F or 10K
 - Go to <http://www.sec.gov/edgar/searchedgar/companysearch.html>
 - Key in Company Name, such as Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.
 - Click Find Companies

4. Group Presentation and Discussion:
 - Corporate Governance
 - Financial Reporting
 - ROC GAAP vs. US GAAP

CASE STUDY 失敗案例(擇一研究)：

1. Recent Management Scandals in US and Europe
 - Enron
 - WorldCom
 - Tyco International

- Adelpia
- Pamalat
- Case Studies : Corporations in Crisis (Refer to textbook : Corporate Governance)

2. Recent Management Scandals in Taiwan

- 博達
- 陞技
- 勁永
- 訊碟
- 皇統
- 力霸

3. Recent Management Scandals in Japan

- Seibu Railway False financial reports
- Kanebo Inflated profits
- Livedoor Inflated profits
- Nikko Cordial Inflated profits
- Chuo Aoyama Audited many firms with problem books
- Katokichi Inflated profits
- Bookoff Inflated profits

4. Recent Financial Crunches in US

- Bear Stern
- Fannie Mae
- Freddie Mac
- Leman Brothers
- Merrill Lynch
- American International Group

5. Group Presentation and Discussion:

- Corporate Governance
- Financial Reporting
- Risky Management

6. Management(Accounting) Frauds

- Inflated Revenues
- Embezzled Assets
- Impaired Assets

7. Legal Responsibility
 - Administrative Responsibility
 - Criminal Responsibility
 - Civil Responsibility

評分方式

1. 期中考試：20%
2. 期末考試：20%
3. 個案研究：25%
4. 個案研究：25%
5. 課堂參與：10%

課程大綱

1. 9/15 課程簡介
 - 課程內容
 - 學習目標
 - 上課及研究方式
2. 9/22 主題概論
 - 公司治理之整體架構
 - 財務報告常見問題概述
 - 法律責任種類概述
3. 9/29 我國公司治理制度之現況
 - 公開及上市上櫃公司之監理制度比較
 - 內部控制制度及對子公司監理
 - 財務報表公告及資訊公開
4. 10/6 國際公司治理制度之比較
 - 各國公司治理制度彙整比較
 - 新加坡公司治理制度
 - 香港公司治理制度
 - (CASE STUDY - 成功典範開始準備)
5. 10/13 美國及日本公司治理制度之比較
 - 美國及日本公司治理制度匯整比較

- 美國沙氏法案 (US SOX)
- 日本沙氏法案 (J SOX)

6. 10/20 Shareholders、Directors and Management

- Shareholders : Ownership
- Directors : Monitoring
- Management : Performance

7. 10/27 個案研究- 成功典範-1

- 分組討論
- 報告呈現
- 彙總講評

8. 11/3 個案研究- 成功典範-2

- 分組討論
- 報告呈現
- 彙總講評

9. 11/10 期中考試

10. 11/17 個案研究- 成功典範-3

- 分組討論
- 報告呈現
- 彙總講評

11. 11/24 健全內部控制與財務報表允當表達

- 內部控制及內部稽核制度
- 財務報表及附註揭露
- 會計師查核功能及查核意見

12. 12/1 財務報表常見問題

- 掏空資產 vs 低估負債
 - 虛增營收 vs 低列費用
 - 資產負債外個體及交易
 - 中小企業大不同
- (CASE STUDY - 失敗案例：開始準備)

13. 12/8 財務報表與法律責任

- 行政責任、民事責任及刑事責任
- 管理無能 VS 管理舞弊
- 管理責任 VS 審計責任

14. 12/15 內線交易與法律責任

- 內線交易定義及類型
- 內線交易之法律責任

15. 12/22 個案研究- 失敗案例-1

- 分組討論
- 報告展現
- 彙總講評

16. 12/29 個案研究- 失敗案例-2

- 分組討論
- 報告展現
- 彙總講評

17. 1/5 個案研究- 失敗案例-3

- 分組討論
- 報告展現
- 彙總講評

18. 1/12 期末考試