

企業會計準則(EAS)之施行對本中心揭露行業別財務比率之影響

詹惠茹/金融聯合徵信中心 徵信部

前言

對於使用或編製財務報告之工作者而言，2013年至2016年是台灣會計制度的新紀元。2013年由上市/櫃、興櫃公司先行起跑，開啓國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards, IFRS)的第一哩路，接著在2015年推及為所有公開發行公司皆適用。為順利接軌國際、使會計準則一致化，經

濟部修訂商業會計法及商業會計處理準則，並委由會計研究發展基金會頒布非公開發行公司適用之企業會計準則(Enterprise Accounting Standards, EAS)，訂於2016年實行。自此，台灣會計制度由依循美國會計準則的rule-based架構，轉為以會計原理原則為主(principle based)的國際財務報導準則架構。

圖一、採行國際財務報導準則(IFRS)編製公開發行公司財報準則之國家



IFRS Standards are required for domestic public companies from <http://www.ifrs.org>

本中心為協助會員機構於查詢財務類資訊產品時能順利銜接此一變革，委請勤業眾信聯合會計師事務所，針對適用企業會計準則後，對於所揭露46項財務比率與會計項目之計算與建置進行檢視與調整。因企業會計準則係參考國際財務報導準則架構，並依據國內實務與法令進行調整後所制定，相對於國際財務報導準則，企業會計準則為觀念相同但會計政策選擇較精簡，且報表編制更為簡易的會計原則，故本中心除與勤業眾信聯合會計師事務所討論外，並於106年1月24日舉行「企業會計準則(EAS)財務比率及相關財務資訊產品調整規劃」說明會，與中華民國銀行商業同業公會代表及16家會員機構代表討論，釐定本中心揭露企業會計準則之財務比率，將配合與國際財務報導準則之58項財務比率一致。雖本中心建置之企業會計準則財務比率與國際財務報導準則之58項財務比率相同、會計項目表版亦通用，惟因其適用之財務報表編製準則仍有些微差異，對於部分會計處理之入帳要求與細節仍有不同，故其財務比率之內涵(會計項目內涵)可能有所不同，使用者仍須審慎評估比較。

企業會計準則(EAS) VS.財務會計準則(原ROC GAAP)

有關企業會計準則與財務會計準則之差異，主要為「四大報表格式改變」及「會計項目異動」，其差異分述如次：

一、資產負債表中的「資產」與「負債」，由性質別改以「流動性」、「非流動性」進行表達。

二、損益表更名為「綜合損益表」，分為「本期損益」、「其他綜合損益」兩部分。

三、在公報部分，於企業會計準則下，新增了財務會計準則所沒有的第16號「投資性不動產」及第17號「生物資產」公報。

在會計的處理上，以常見之定期存款舉例來說，在企業會計準則下，除3個月以下與特殊事證的定期存款外，超過3個月的定期存款將轉歸於「其他金融資產」或「無活絡市場債券投資」；而在財務會計準則下，則多置於現金及約當現金。因此，可預期採用企業會計準則後，對於定期存款較多之公司，其現金及約當現金數額將有明顯之變動，進而影響公司之速動比率。

另再舉例，如會員機構所常使用的固定長期適合率中之「一年或一營業週期內到期之銀行長期借款」，在會計處理上，如違反借款合同，致使金融負債依約須即期予以清償時，於財務會計準則下，除於「資產負債表日前」經債權人同意不予追究，並展期至「資產負債表日後」逾12個月且於展期期間有能力改正違約情況，債權人亦不得要求立即清償外，該負債應列為流動負債；而於企業會計準則下，上述之「資產負債表日前」改以「報導期間結束日或財務報表通過發布日前」為基準。是以該項差異對於報導期間結束日與財務報表通過發布日間才取得債權人豁免之公司而言，將影響其固定長期適合率。

茲列舉較常見之差異與其對本中心58項財務比率之可能影響如下表：

企業會計準則與財務會計準則之常見差異與對財務比率指標之可能影響

準則內容	影響內容	直接影響項目	可能影響之財務比率	
			比率代號	比率名稱
SFAS 18-1 員工福利之會計處理	無論在EAS或原ROC GAAP，均可以选择不精算舊制退休金。一般來說，有精算的公司通常負債的金額會較未精算的公司來得高。	負債合計	F8、T4、T5、T10	槓桿比率、營業活動之淨現金流量對負債總額比率、自由支配之淨現金流量對負債總額比率、槓桿倍數
EAS 2-1 財務報表改為編製綜合損益表	企業由編製損益表，改為綜合損益表。	不適用	None	None
EAS 2-2 違反借款合同時，放寬負債繼續列為非流動負債之規定	EAS下與原ROC GAAP下，由於非流動負債認定的條件不同，會影響借款之流動及非流動分類。	流動負債 非流動金融負債	F3-F5、F7、F9、F10、T6、L3	短期借款對權益比率、長期負債對權益比率、長期借款對權益比率、不動產、廠房及設備與投資性不動產占長期資金比率(固定長期適合率)、固定長期適合率(加計長期投資)、固定長期適合率(加計長期投資及金融資產-非流動)、營業活動之淨現金流量對短期借款比率、短期銀行借款對流動資產比率
EAS 2-3 禁止非常損益項目	EAS下與原ROC GAAP下，由於前者不可認列非常項目，後者可以認列，會影響稅前淨利、本期淨利之分類。	稅前損益 本期淨利(稅後)	P4-P10、T1、T2、T10	純益率、權益報酬率、總資產報酬率、資產報酬率、利息保障倍數、槓桿倍數
EAS 3-1 定期存款需符合特定條件方屬約當現金	EAS下與原ROC GAAP下，對定期存款符合約當現金之條件不同，會影響現金及約當現金之內容。	現金及約當現金 分類為流動之金融資產	L2	速動比率
EAS 3-3 利息及股利之分類	EAS下，企業應單獨揭露利息及股利收付之現金流量，且以各期一致之方式分類為營業、投資及籌資活動。原ROC GAAP則收取、支付利息及收取股利通常分類為營業活動之現金流量。	營業活動之淨現金流量	T3-T7、T9、C1、C2	營業活動之淨現金流量對財務成本比率、營業活動之淨現金流量對負債總額比率、自由支配之淨現金流量對負債總額比率、營業活動之淨現金流量對短期借款比率、營業活動之淨現金流量對資本支出比率、現金利息保障倍數、現金流量比率、現金再投資比率
EAS 3-4 所得稅之現金流量	EAS應單獨列報所得稅之現金流量。原ROC GAAP採間接法時，僅要求於現金流量表中補充揭露所得稅費用之付現金額，未要求單獨列報所得稅之現金流量。	無	None	None
EAS 10-12 客戶忠誠度計畫應視為銷售交易中可單獨辨認之組成部分	EAS 對認列客戶忠誠度計畫認列於收入減少，原ROC GAAP則認列於費用，影響科目內涵。	營業收入 營業費用	E2、E4、E6-E9、P1-P5、P12-P15	應收款項週轉率、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率、權益週轉率、營運資金週轉率、毛利率、營業淨利率、純益率、折舊+攤銷對營業收入比率、財務成本對營業收入比率、營收成長率、營業費用率
EAS 12-2 遞延所得稅資產/負債於資產負債表一律歸類為非流動項目	EAS之規定影響科目內涵。	流動資產 流動負債	L1-L3、E9、C1、C2	流動比率、速動比率、短期銀行借款對流動資產比率、營運資金週轉率、現金流量比率、現金再投資比率

註：本說明僅針對由財務會計準則(原ROC GAAP)轉換至企業會計準則(EAS)之非公開發行公司較常出現之準則差異及其可能影響之財務指標，未涵蓋所有原ROC GAAP與EAS之差異，請使用者注意。詳細之差異分析可至會計研究發展基金會網站<http://www.ardf.org.tw/eas1.html>之「企業會計準則公報差異分析」下載閱讀，其涵蓋EAS與原ROC GAAP及IFRSs之所有差異。

本中心財務類資訊產品之調整

本中心配合非公開發行公司於2016年起適用新修訂之商業會計法、商業會計處理準則及企業會計準則公報，修訂本中心財務類資訊產品適用之會計項目與財務比率，已於2017年9月26日後陸續上線，預計於2017年12月26日

完成轉換。為便利使用者，本次本中心亦努力整合企業會計準則(EAS)與國際財務報導準則(IFRS)產品，並於財務報表相關產品中提醒使用者受查公司所採用之會計編製準則為何。茲整理本中心調整前後之財務類資訊產品如下表(○表示產品適用該類樣本查詢)：

產品項目	2017/12/26調整前		2017/12/26調整後		
	原ROC GAAP	IFRS 僅公開發行公司	EAS	非公開發行公司	公開發行公司
受查企業之財務編製準則					
樣本型態					
F01企業別三年度財務報表及比率資訊	○		○	○	○
F04企業財務報表審計資訊	○	○	○	○	○
F05企業財務與同業比較資訊-主要行業財務比率	○		○	○	
F06企業三年度財務與同業比較資訊-財務金額	○		○	○	○
F07企業三年度財務與同業比較資訊-財務比率	○		○	○	○
F10企業財務與同業比較資訊-財務比率及結構	○		○	○	
F12企業營業收入排行資訊	○		○	○	○
N50行業別財務比率統計資訊	○		○	○	○
N21公開發行公司財務與同業比較資訊-IFRSs合併財報		○			○
N22公開發行公司財務與同業比較資訊-IFRS個體/個別財報		○			○

註：N21、N22係屬公開公示資料，所揭樣本與同業財務統計資訊皆為公開發行以上公司；F類下採IFRS編製財務報表之同業財務統計資訊則包含公開發行以上與非公開發行公司之全樣本。

總結

本中心針對企業會計準則所設定之財務比率與國際財務報導準則相同，惟如同前言所提，企業會計準則係一套會計政策選擇較國際財務報導準則精簡、報表編制更為簡易的會計原則，財務比率內涵之會計金額認定可能因此有所不同。使用者需注意於分析該二準則之財務報表時，需抱持其精神相似，惟細節處理不盡相同之注意。

如：於國際財務報導準則中，投資性不動產得採公允價值模式或成本模式為後續衡量基礎；於企業會計準則中，雖有同樣規定，惟其位階之上之商業會計處理準則規定除配合編製合併報表之母公司依其他法令辦理者(即母公司採國際財務報導準則之公允價值為後續衡量基礎)，其後續衡量應以成本模式。故，多數採企業會計準則所認列之投資性不動產，多以成

本模式為後續衡量基礎，而國際財務報導準則則由公司自行選用。因此，國際財務報導準則之58項行業別財務比率中之E10「投資性不動產報酬率」則無法適用於企業會計準則，致使企業會計準則行業別財務比率為57項。且，有投資性不動產為計算基礎之財務比率於國際財務報導準則與企業會計準則中亦因此有所差異(如：投資性不動產比率、投資性不動產對權益比率、固定長期適合率…等)。

對習慣閱讀財務報表之使用者、在校學生、會計相關從業人員而言，2016年總算雨過天晴，雖然要重新熟悉一套會計準則需要時間投入，但待這段陣痛期過後，國內之會計準則將不再是陽關道與獨木橋，而是同卵雙胞胎，在相仿的外表下，僅需注意少部分的相異處即可。當公司海外發行時，亦僅需要再做部分校正，對閱讀海外財務報表之使用者而言，也將更加便利。

附錄 五十八項財務比率計算公式

項目	比率名稱(IFRS、EAS)	計算公式(IFRS、EAS)	
財務結構	F1	不動產、廠房及設備比率	不動產、廠房及設備淨額/資產總額
	F2	權益比率	權益合計/資產總額
	F3	短期借款對權益比率	(短期借款+短期票券+一年或一營業週期內到期長期負債+特別股負債-流動)/權益合計
	F4	長期負債對權益比率	非流動金融負債/權益合計
	F5	長期借款對權益比率	(長期借款+應付公司債)/權益合計
	F6	不動產、廠房及設備對權益比率	不動產、廠房及設備淨額/權益合計
	F7	不動產、廠房及設備與投資性不動產占長期資金比率(固定長期適合率)	(不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F8	槓桿比率	負債合計/權益合計
	F9	固定長期適合率(加計長期投資)	(不動產、廠房及設備淨額+權益法之投資+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F10	固定長期適合率(加計長期投資及金融資產-非流動)	(金融資產-非流動+權益法之投資+不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F11	投資性不動產比率	投資性不動產/資產總額
	F12	投資性不動產對權益比率	投資性不動產/權益合計
	F13	總資產成長率	(本年度資產總額-上年度資產總額)/上年度資產總額
償債能力	L1	流動比率	流動資產/流動負債
	L2	速動比率	(現金及約當現金+分類為流動之金融資產+應收票據+應收帳款+其他應收款+其他金融資產-流動)/流動負債
	L3	短期銀行借款對流動資產比率	(銀行短期借款+一年或一營業週期內到期之銀行長期借款)/流動資產
	L4	短期涵蓋比率	速動資產/平均每日營業支出

經營效能	E1	應付款項週轉率	$\text{營業成本} / [(\text{本期應付票據及帳款} + \text{前期應付票據及帳款}) / 2]$
	E2	應收款項週轉率(毛額)	$\text{營業收入} / [(\text{本期應收票據及帳款毛額} + \text{前期應收票據及帳款毛額}) / 2]$
	E3	存貨週轉率(毛額)	$(\text{營業成本} - \text{營建工程成本}) / [(\text{本期存貨毛額} + \text{前期存貨毛額}) / 2]$
	E4	應收款項週轉率(淨額)	$\text{營業收入} / [(\text{本期應收票據及帳款淨額} + \text{前期應收票據及帳款淨額}) / 2]$
	E5	存貨週轉率(淨額)	$(\text{營業成本} - \text{營建工程成本}) / [(\text{本期存貨淨額} + \text{前期存貨淨額}) / 2]$
	E6	不動產、廠房及設備週轉率	$\text{營業收入} / [(\text{本期不動產、廠房及設備淨額} + \text{前期不動產、廠房及設備淨額}) / 2]$
	E7	總資產週轉率	$\text{營業收入} / [(\text{本期資產總額} + \text{前期資產總額}) / 2]$
	E8	權益週轉率	$\text{營業收入} / [(\text{本期權益合計} + \text{前期權益合計}) / 2]$
	E9	營運資金週轉率	$\text{營業收入} / (\text{流動資產} - \text{流動負債})$
	E10	投資性不動產報酬率	$(\text{租金收入} + \text{公允價值調整損益}) / [(\text{投資性不動產} + \text{前期投資性不動產}) / 2]$
獲利能力	P1	毛利率	$\text{營業毛利} / \text{營業收入}$
	P2	營業淨利率	$\text{營業淨利} / \text{營業收入}$
	P3	營業淨利率(減財務成本)	$(\text{營業淨利} - \text{財務成本}) / \text{營業收入}$
	P4	純益率(稅前)	$\text{稅前損益} / \text{營業收入}$
	P5	純益率(稅後)	$\text{本期淨利(稅後)} / \text{營業收入}$
	P6	權益報酬率(稅前)	$\text{稅前損益} / [(\text{本期權益合計} + \text{前期權益合計}) / 2]$
	P7	權益報酬率(稅後)	$\text{本期淨利(稅後)} / [(\text{本期權益合計} + \text{前期權益合計}) / 2]$
	P8	總資產報酬率(稅前、未加回財務成本)	$\text{稅前損益} / [(\text{本期資產總額} + \text{前期資產總額}) / 2]$
	P9	總資產報酬率(稅後、未加回財務成本)	$\text{本期淨利(稅後)} / [(\text{本期資產總額} + \text{前期資產總額}) / 2]$
	P10	資產報酬率(稅前、加回財務成本)	$(\text{稅前損益} + \text{財務成本}) / [(\text{本期資產總額} + \text{前期資產總額}) / 2]$
	P11	資產報酬率(稅後、加回財務成本)	$[\text{本期稅後淨利} + \text{財務成本} * (1 - 17\%)] / [(\text{本期資產總額} + \text{前期資產總額}) / 2]$
	P12	折舊+攤銷對營業收入比率	$(\text{折舊} + \text{攤銷費用}) / \text{營業收入}$
	P13	財務成本對營業收入比率	$\text{財務成本} / \text{營業收入}$
	P14	營收成長率	$(\text{本年度營業收入} - \text{上年度營業收入}) / \text{上年度營業收入}$
	P15	營業費用率	$\text{營業費用} / \text{營業收入}$

倍數分析	T1	利息保障倍數	$(\text{稅前損益} + \text{財務成本}) / \text{財務成本}$
	T2	利息保障倍數 (加回折舊、攤銷)	$(\text{稅前損益} + \text{財務成本} + \text{折舊、攤銷費用}) / \text{財務成本}$
	T3	營業活動之淨現金流量對財務成本比率	$\text{營業活動之淨現金流量} / \text{財務成本}$
	T4	營業活動之淨現金流量對負債總額比率	$\text{營業活動之淨現金流量} / \text{負債總額}$
	T5	自由支配之淨現金流量對負債總額比率	$(\text{營業活動之淨現金流量} - \text{資本支出} - \text{現金股利}) / \text{負債總額}$
	T6	營業活動之淨現金流量對短期借款比率	$\text{營業活動之淨現金流量} / (\text{短期借款} + \text{應付短期票券} + \text{一年或一營業週期內到期長期負債} + \text{特別股負債} - \text{流動})$
	T7	營業活動之淨現金流量對資本支出比率	$\text{營業活動之淨現金流量} / \text{資本支出}$
	T8	資本支出對折舊+攤銷比率	$\text{資本支出} / (\text{折舊} + \text{攤銷費用})$
	T9	現金利息保障倍數	$(\text{營業活動之淨現金流量} + \text{所得稅付現額} + \text{現金利息支出}) / \text{現金利息支出}$
	T10	槓桿倍數	$\text{總負債} / \text{EBITDA}$
資產負債分析	B1	折舊+折耗對折舊資產毛額比率	$(\text{折舊} + \text{攤銷費用}) / (\text{折舊及折耗性資產} + \text{投資性不動產毛額})$
	B2	累計折舊對折舊及折耗性資產毛額比率	$\text{不動產、廠房及設備累計折舊} / \text{折舊及折耗性資產毛額}$
	B3	折舊性資本支出對不動產、廠房及設備毛額與投資性不動產毛額比率	$\text{折舊性資本支出} (\text{購買不動產、廠房及設備} + \text{購買投資性不動產}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{投資性不動產毛額})$
	B4	折舊性資本支出對不動產、廠房及設備淨額與投資性不動產淨額比率	$\text{折舊性資本支出} (\text{購買不動產、廠房及設備} + \text{購買投資性不動產}) / (\text{不動產、廠房及設備淨額} + \text{投資性不動產淨額})$
現金流量分析	C1	現金流量比率	$\text{營業活動之淨現金流量} / \text{流動負債}$
	C2	現金再投資比率	$(\text{營業活動之淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{投資性不動產毛額} + \text{權益法之投資} + \text{其他非流動資產} + \text{流動資產} - \text{流動負債})$

註：因受會計準則規定不同，E10「投資性不動產報酬率」之行業別財務比率僅於IFRS版本中提供。