

# IFRSs15 & IFRSs16對產業財務資訊影響概述

詹惠茹 / 金融聯合徵信中心 徵信部

聯徵中心自104年6月起於官網之「資料開放專區」架設「運用大數據分析資訊」/「產業財務統計資訊」及「產業財務統計查詢網」，並陸續予以精進，其目的為涵蓋非公開發行公司樣本。經由行業分類細化後，可提供廣泛且細緻之產業財務相關統計資訊予公眾查詢使用，突破過去礙於僅能取得公開發行公司財務資料之困境，揭開非公開發行公司於不同行業別財務狀況的神秘面紗。本刊曾於108年12月號針對上述資訊所提供之內容予以詳細說明(詳見「產業財務統計資訊查詢網資訊內容暨運用」及「淺談會員機構如何使用聯徵中心之行業別財務比率資訊」一文)，故針對其資訊內容，本文在此不多贅述。

為因應我國自107年財報起，適用IFRSs 15「客戶合約之收入」及IFRSs 9「金融工具」，及108年度財務報表適用IFRS16「租賃」。聯徵中心與時俱進新增了對應之會計項目及調整提供之財務比率公式內涵。

以下，將簡單針對107年及108年財報於適用新公報後<sup>1</sup>，於不同產業別影響差異進行概述，除提供讀者簡要概念，並可助於讀者進行財務分析時，多留意產業別特性與其受新公報影響之差異，以突顯進行時序性的財務分析時，併同參考同業統計資訊的重要性，即聯徵中心「產業財務統計查詢網」之存在意義與價值。

## 採用IFRSs 15後之「合約資產」、「合約負債」<sup>2</sup>產業影響概況

IFRSs 15「客戶合約之收入」使各行業認列收入之帳務處理更細微且繁瑣，除認列時需依據合約內容拆解合約履行義務、分攤交易

價格外，於財報使用者而言，最明顯差異在於多了「合約資產」、「合約負債」等相關會計項目。因「合約資產」概念係屬以往應收帳款中未具收款權的部分，因此，亦影響過去習慣使用之部分財務比率甚巨。如：「速動比率」

1 因IFRSs 9「金融工具」其影響性較小，故本文不予特別分析。

2 僅就與償債能力較相關之流動「合約資產」、「合約負債」進行分析。

是衡量企業流動資產中可以立即變現用於償還流動負債的能力，而「合約資產」因尚未具立即收款權，就速動精神理應有別於一般應收帳款，不列入計算。

因此，本文就107年採用IFRSs15後，對不同產業受「合約資產」、「合約負債」此會計項目之影響，觀察其樣本於聯徵中心建置之84項產業中類<sup>3</sup>之佔比<sup>4</sup>。其中，共有50項產業中類財報含有「合約資產」，佔總樣本量8.9%；70項產業中類財報含有「合約負債」，佔總樣本量45%。佔比呈現如表1及表2，惟扣除樣本數不足8家之產業：

表1、「合約資產」佔比前7大產業中類

產業別	中文名稱	佔比
F41	建築工程業	85.29%
F43	專門營造業	70.73%
F42	土木工程業	70.00%
C34	產業用機械設備維修及安裝業	50.00%
H50	水上運輸業	41.67%
E37	廢水及污水處理業	38.46%
J62	電腦程式設計、諮詢及相關服務業	33.03%

其中，含「合約資產」項目之樣本佔總樣本比重不大，可見其較集中於部分行業。另，由上表可看出「營建工程業」之財報受該項會

計項目影響較大，因其「合約資產」主係由原「應收建造合約款」組成，和「產業用機械設備維修及安裝業」類似，該屬行業營運週期較長，收入係隨企業所承諾之工程或勞務移轉予客戶而滿足履約義務時認列，惟其與合約所對應的請款時程並不一定對等(如驗收/試車完成始得請款...等)，以致尚無收款權，而列於「合約資產」項目。

其餘如R93運動、娛樂及休閒服務業、N79旅行及相關服務業、K66證券期貨及金融輔助業、K64金融服務業、I56餐飲業、I55住宿業、H53倉儲業...等，財報則無「合約資產」此一項目。

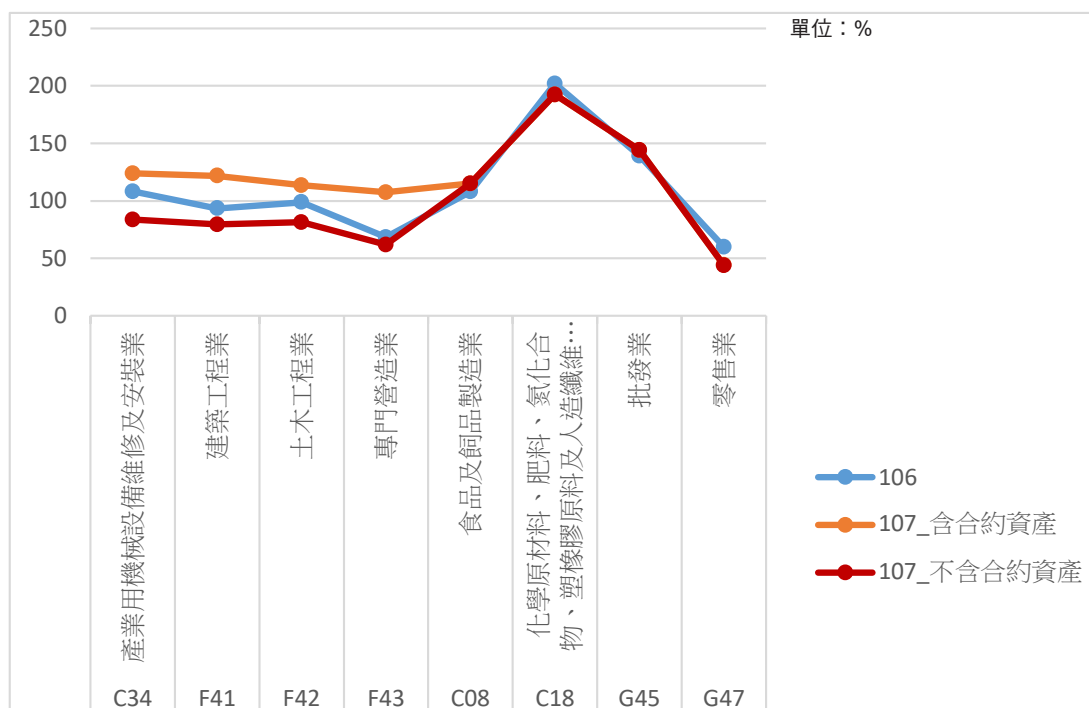
此外，為驗證前所預期之「合約資產」對速動比率影響，本文就佔比前、後四大產業<sup>5</sup>之速動比率進行106年與107年間變化繪圖如圖1，可看出：1.認列「合約資產」會計項目佔比較大產業，相對於佔比小的產業，其採用IFRSs15前、後(106-107年度)速動比率變化較大(藍線與橘線之差距)<sup>6</sup>。2.未具立即收款權之「合約資產」是否計入速動比率，得出之結果可能因產業別特性呈現不同差異(紅線與橘線之差距)，使用者進行速動比率之跨期/跨產業分析時應予留意。

3 可由聯徵中心「產業財務統計查詢網」查詢所涵蓋之業別及其業別代碼對應之中文名稱。

4 僅就含該會計項目佔同產業之樣本進行統計，未考量金額大小。

5 不含「合約資產」會計項目為0之產業。含「合約資產」後四大產業依序為：1.C18佔該產業樣本比1.11%；2.G45佔樣本1.15%；3.C08佔樣本1.54%；4.G47佔樣本1.92%。

6 此結果係假設其他影響速動比率之變數不變之下。

圖1、採IFRSs15後「速動比率」之變化<sup>7</sup>

至於另一個會計項目：「合約負債」，統計其佔比如表2。其中，電信業因常有網綁合約之通訊服務銷售，故其預收收入通常有較大佔比。出版業因常提供書商退貨權，故於認列銷貨收入同時，認列其退貨負債。旅行及相關服務業則因客戶進行消費行為，常搭配有客戶忠誠計畫的活動，給予客戶未來回購商品或勞務時可享受折扣或免費的權利...等，故財報中含「合約負債」於同業財報佔比較高。

在所有產業中類中，K金融及保險業下所屬中類皆近無「合約負債」之情況，其他如M70企業總管理機構及管理顧問業、L68不動

產經營及相關服務業、M72研究發展服務業、C12成衣及服飾品製造業，其「合約負債」樣本佔比皆小於20%。

表2、「合約負債」佔比前7大產業中類

產業別	中文名稱	佔比
J61	電信業	91.46%
J58	出版業	90.91%
N79	旅行及相關服務業	86.67%
C29	機械設備製造業	80.49%
N80	保全及偵探業	76.92%
F41	建築工程業	76.47%
I55	住宿業	76.36%

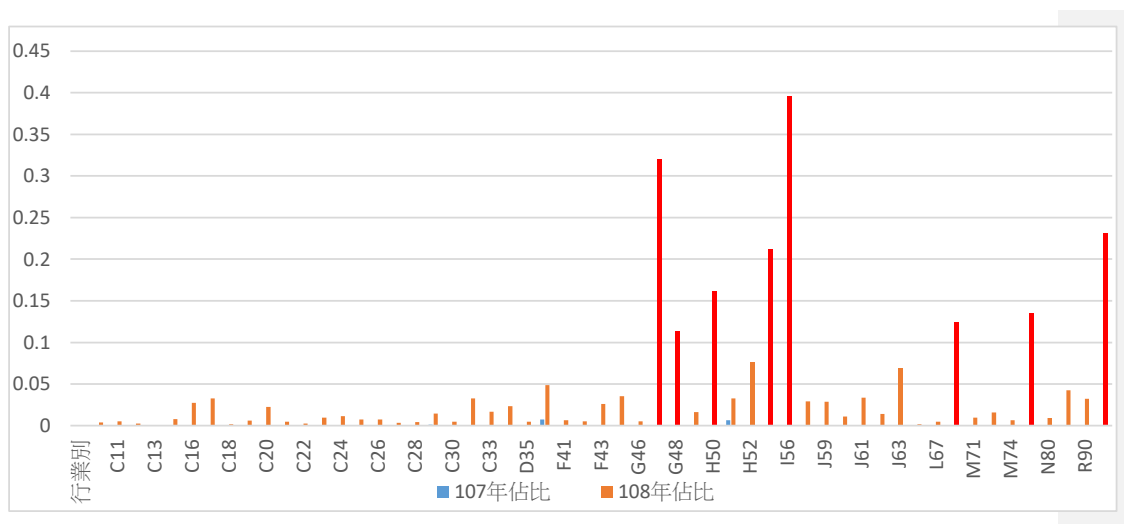
7 圖表所示107年速動比率採加計合約資產前、後之結果。

## 採用IFRSs 16後之產業影響概況

108年適用IFRSs 16「租賃」後，承租人需將多數具控制權，但原表外之營業租賃納入資產負債表中，並增加「使用權資產」暨「租賃負債」之會計項目。故對原具有使用控制權卻以營業租賃入帳佔比較大之公司，其財務報表將有較大的衝擊，預期因認列使用權資產/租

賃負債及進行相應之折舊提列，將影響資產週轉率、槓桿比率與EBITDA...等。本文就107年之「應付租賃款」(融資租賃)<sup>8</sup>與108年適用公報後之「租賃負債」，試以「使用權負債比」(租賃負債(或應付租賃款)/總資產)進行統計圖示如下，用以觀察該公報對產業之影響。

圖2、採IFRSs16後「使用權負債比」之變化



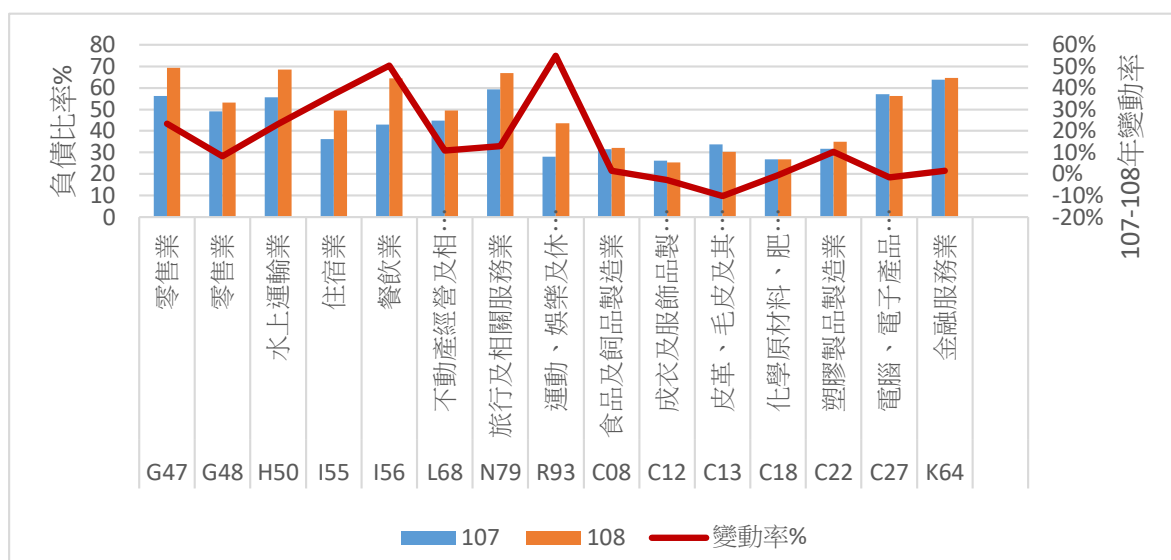
上圖「使用權負債比」超過10%的產業別依序如下：I56餐飲業(39.57%)、G47零售業(31.99%)、R93運動、娛樂及休閒服務業(23.09%)、I55住宿業(21.2%)、H50水上運輸業(16.12%)、N79旅行及相關服務業(13.54%)、L68不動產經營及相關服務業(12.39%)及G48零售業(11.4%)。上述佔比較

大之產業多因承租船舶或不動產進行營運或用以拓展營業據點所致。

以下進一步擷取出採IFRSs16後「使用權負債比」較大之前8項及最小之前7項產業中類「負債比率」(負債合計/資產總額)，用以觀察該15項產業中類106年與107年間「負債比率」變化及變動率如下圖3。

<sup>8</sup> 含蓋流動與非流動。

圖3、採IFRSs16後，15項產業中類「負債比率」變化及其變動率



不論「槓桿倍數」或「負債比率」於採IFRSs16後，圖2「使用權負債比」超過10%的產業皆呈現明顯上升狀態，相較於「使用權負債比」較小之產業(0.4%以下)之變動率僅小幅變動而有明顯差異<sup>9</sup>。

## 結論

本文利用官網之「產業財務統計查詢網」對IFRSs15及IFRSs16於不同產業下之影響簡要分析。未來使用者除可於公報實施前藉由專業分析報導了解新公報實行後可能之變化外，亦可於事後利用本查詢網進行產業別差異的驗

證，因產業別特性差異，更突顯出財務分析時同業比較的重要性。由於聯徵中心使用主計總處之行業統計分類中類別進行行業分類，可提供更精細之產業分析或同業比較<sup>10</sup>。惟需提醒使用者的是，目前EAS (企業會計準則)與IFRSs於適用上述公報之時程並未同步，使用者進行跨年/跨不同會計準則分析時，應多加留意新公報的影響與其間之差異性。且財務報表屬落後資訊，聯徵中心提供之資訊無法涵蓋全部母體或樣本公司之所有質化與非質化資訊(如管理能力、技術能力等)，故有其使用限制，不宜作為投資或其他決策之唯一依據。

9 此結果係假設其他影響負債比率之變數不變之下。

10 相較於106年12月27日公布之「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃公司產業類別劃分暨調整要點」28類為多。