

評估會計政策 財報不失真

勤業眾信聯合會計師事務所
IFRS 專業服務團隊
江美艷會計師、陳忠勤協理

股市多頭時期，常有「股王爭霸戰再起」的新聞見諸報端。股王股后爭先的過程精彩，投資人也要瞭解的是，股價除了反應現在的狀況，也反映了對未來營運成果的預期。

就一般製造業或高科技業而言，機器設備投資比率相較其他產業來得大，因此機器設備攤提折舊的方法選擇及耐用年限的決定確實會影響企業成績單的表現，也間接影響了股價的走勢。

簡單的說，例如採「直線法」將會把設備成本平均轉變為費用分配在各個年度裡。

「加速折舊法」反而是將設備成本多分配在前頭的年度裡，後面的年度則分配較少，形成「頭重腳輕」的樣態。

另一個關鍵是「耐用年限」評估，就是會計上所稱的會計估計。一般企業對於一些預測性的資訊，管理階層必須作出最適當的相關估計。

既然是「估計」，就表示其還涉及未來的不確定性，甚至可能影響財務報告金額的合理性。

就機器設備而言，耐用年限的估計就是其中一個典型的例子。

雖然此估計已直接或間接反映在財務報告相關會計科目的絕對金額中，但若該估計不夠精確或不合理，往往在以後年度會有重大的調整風險，就如同蹺蹺板的現象一樣，而且估計的合理性也會直接或間接影響所採用會計方法所應呈現的實質效果。

舉例來說，若某一機器設備係主要生產 3C 產品，該產品熱銷程度會隨著時間遞減且生命週期較短；管理階層若依此特性決定採取加速折舊的會計處理，再考量該設備除生產此產品外並無其他用途，而將其耐用年限因應產品壽命而適度調整縮減，這樣的組合就較能真實反映機器設備實際運用的狀況，即生命週期短，則耐用年限不宜過長。

產品熱銷程度隨時間遞減，則加速折舊較能真實體現設備利用狀況，相較於採用直線法與稍長的耐用年限之會計處理，在財務報告所呈現的金額就較為合理了。

綜上所述，投資人將焦點投注在企業當期淨利與每股盈餘的同時，也要適度關心一下該企業所採用的會計政策，如折舊方法及估計說明，以評估是否符合當時該企業的實際狀況。

若答案是肯定的，投資人在分析財報時就較無金額失真的疑慮；但若答案是否定的，該潛

藏性的利多或利空，在往後的年度裡，透過數字的反撲（例如未來的重大會計估計變動），真相終會大白的。

(本文已刊登於 2014.07.25 經濟日報經營管理版)

關於本出版物

本出版物中的訊息是以常用詞彙編寫而成，僅供讀者參考之用。本出版物內容能否應用於特定情形將視當時的具體情況而定，未經諮詢專業人士不得適用於任何特定情形。因此，我們建議讀者應就遇到的特別問題尋求適當的專業意見。本出版物並不能代替此類專業意見。勤業眾信在各地的事務所將樂意對此等問題提供建議。

儘管在本出版物的編寫過程中我們已盡量小心謹慎，但若出現任何錯漏，無論是出於疏忽或其他原因所引起，或任何人由於依賴本刊而導致任何損失，勤業眾信或其他附屬機構或關聯機構、其任何合夥人或員工均無須承擔任何責任。

© 2014 勤業眾信聯合會計師事務所版權所有

保留一切權利

勤業眾信 July 2014

台北市民生東路三段 156 號 12 樓

Always One Step Ahead.

+886 (2) 2545-9988