

精進國營事業財務報導資訊之品質

會計資訊報導隨著時代巨輪轉動推進而有所變化與突破，行政院主計總處與國營事業配合國際發展趨勢精進財務報導品質，以協助利害關係人及財務報表使用者對國營事業的監督，並增進財務報導資訊之品質。

王惠津（行政院主計總處會計決算處專門委員）

壹、前言

維基百科指出會計是一門社會科學，也是一門重要管理科學，會計對企業財務與非財務訊息記錄、處理與報導，將企業經濟活動結果信息傳達給投資者、債權人、管理層和監管者¹。國際會計準則理事會（International Accounting Standards Board，以下簡稱IASB）成立於2001年，負責制定一套高品質、可執行且國際化的財務報導準則。

國營事業為國內經濟發

展重要的一環，行政院主計總處（以下簡稱主計總處）推動國營事業自102年起採用2010年版國際財務報導準則（International Financial Reporting Standards，以下簡稱IFRSs），國營事業財務報表之表達與國際同步，其中我國財務會計準則公報從強制性規範調整為原則基礎、會計資訊攸關性從歷史成本轉向公允價值、交易事項處理回歸經濟實質重於形式、財務報導提供管理決策觀點資訊，以一次到位全面性邁向IFRSs。國營事

業配合世界潮流導入IFRSs，係主計總處全力以赴，加上國營事業與其主管機關群策群力推進，始能順利與臺灣上市櫃公司於102年同時邁向國際會計主流。金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）為增進各企業財務報告品質及透明度，於103年間公告明訂自104年起由2010年版IFRSs升級為2013年版IFRSs（不含IFRS 9金融工具），並自106年起採逐號公報認可機制²，國營事業亦可據以引用。茲就主計總處精進國營事業IFRSs財務報導

資訊品質，增修國營事業會計科目與實施前後財務狀況情形加以說明。

貳、國營事業導入 IFRSs 會計精進方向與歷程

IASB 為提升財務報導透明度及增加財務資訊可比較性，陸續增（修）定 IFRSs 多項公報（表 1），進而使利害關係人受益。金管會就 IASB 增修之公報逐號評估，經其認可後規範開始適用日期。IFRSs 增修公報準則適用後，主計總處即辦理國營事業財務報導檢修事宜，其中一般公認會計原則增修部分國營事業依規定可據以引用，至於涉及國營事

業 IFRSs 財務報表需用會計科（項）目則依據國營事業實需檢討修正；另為簡化公開發行國營事業之帳務處理，以及財務報表表達一致性，於 111 年檢討「首次採用 IFRSs 調整數」科目，以提升國營事業採用 IFRSs 財務報導品質。

一、配合 IFRSs 公報修正與國營事業業務需要增修會計科（項）目

為應國營事業導入 IFRSs，主計總處於 100 年 12 月 27 日核定國營事業機構導入 IFRSs 之會計科（項）目及其編號參考表，並自 102 年度預算起，遵循 IFRSs 編製與表達財務報表。前述 IFRSs 之會計科

（項）目從 100 年間訂定迄今增（修）訂 19 次，其中 4 次分別係配合國營事業採用 2013 年版 IFRSs；自 107 年度預算適用 IFRS9 金融工具與 IFRS15 客戶合約之收入；配合 IFRS16 不動產、廠房及設備及 IFRS41 農業修正；自 108 年度起採用 IFRS16 租賃修正，辦理會計科（項）目及定義增修正；其餘 15 次係配合國營事業業務需要增修正會計科（項）目及定義。有關 IFRSs 各業適用損益表科目、資產負債表科目、盈虧撥補表項目、現金流量表項目、用途別科目增修正情形詳下頁表 2。

二、檢討「首次採用 IFRSs 調整數」科目

主計總處前考量國營事業首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘淨增加數，多屬會計原則變動產生之未實現利益，爰於 101 年 5 月間研商「國營事業首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘（累積虧損）處理原則」，決議首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘淨增加數不轉入特別公積、填補累積虧損，而係全數

表 1 IFRSs 增修情形

	2010 年版 公報數	變動幅度			2013 年版 公報數	2023 年 版公報數
		新增	修正	廢止			
準則	38	4	12	1	41	41
解釋	27	1	2	4	24	20

註：1. 2010 年版係指 IASB 於 2009 年 12 月 31 日前發布之公報。

2. 2010 與 2013 年版比較公報數變動幅度：

(1) 準則：新增 IFRS10、IFRS11、IFRS12、IFRS13；修正 Framework、IFRS1、IFRS3、IFRS7、IAS1、IAS12、IAS16、IAS19、IAS27、IAS28、IAS32、IAS34；廢止 IAS31。

(2) 解釋：新增 IFRIC20；修正 IFRIC2、IFRIC13；廢止 SIC12、SIC13、SIC21、IFRIC9。

資料來源：整理自我國全面升級採用 IFRSs 版本之推動架構及會計研究發展基金會網站連結金管會認可 IFRSs 專區-112 年度適用，http://163.29.17.154/ifrs/index.cfm?act=ifrs_2021_approved。

專題

表 2 國營事業導入 IFRSs 會計科（項）目訂定及增修情形

項目 年度	損益表 科目	資產負債表 科目	盈虧撥補表 項目	現金流量表 項目	用途別 科目	說明
100	✓	✓	✓	✓	✓	核定國營事業導入 IFRSs 會計科（項）目及其編號參考表。
101	✓	✓				配合導入 IFRSs 及保險業各種準備提存辦法與保險業財務報表編製準則，損益表增訂「收回外匯價格變動準備」、「提存外匯價格變動準備」；資產負債表增訂「外匯價格變動準備」科目及定義。
	✓	✓			✓	配合導入 IFRSs 及業務需要，損益表增訂「採用權益法認列之關聯企業及合資之處利益」、「收回職災保護準備」等科目；修正「採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額」、「保險賠款與給付」等科目名稱或定義。資產負債表增訂「備抵遞延所得稅資產評價」、「職災保護基金」等科目及定義；修正「附買回有價證券投資」、「公保責任準備」等科目名稱或定義。用途別修正「保固費」科目定義。
102		✓			✓	用途別增訂「土地改良物租金」科目及定義。
						參考證券商會計制度範本規定，資產負債表增訂「借券擔保價款」、「借券保證金 - 存出」科目及定義。
103	✓					為應委託國外金融機構從事各種投資業務需要，損益表增訂「信託投資損失」科目及定義。
104	✓	✓	✓	✓	✓	配合採用 2013 年版 IFRSs 等增（修）訂國營事業機構會計科（項）目及其編號參考表。
105					✓	為應管理補（捐）助案件需要用途別刪除「捐助社團」等科目、修正「捐助政府機關（構）」科目及定義。
106	✓	✓		✓		配合自 107 年度預算適用 IFRS9 金融工具、IFRS15 客戶合約之收入之規定修正損益表、資產負債表、現金流量表會計科（項）目及定義。
	✓	✓				配合 IFRS16 不動產、廠房及設備及 IFRS41 農業修正，並考量業務實需修正損益表及資產負債表科目及定義。

表 2 國營事業導入 IFRSs 會計科（項）目訂定及增修情形（續）

項目 年度	損益表 科目	資產負債表 科目	盈虧撥補表 項目	現金流量表 項目	用途別 科目	說明
		✓				為應依 IFRS15 客戶合約之收入辦理需要，資產負債表增訂「退款負債 - 流動」、「退款負債 - 非流動」科目及定義。
107	✓	✓			✓	配合行政院新版電價公式暨電價穩定基金研商會議決議，損益表增訂「收回電價穩定準備」、資產負債表增訂「電價穩定準備」、用途別增訂「提存電價穩定準備」等科目及定義。
	✓					配合電價費率審議會決議及國營事業業務需要，將「其他營業收入 - 收回電價穩定準備」、「其他營業成本 - 提存電價穩定準備」，修正為「其他營業外收入 - 收回電價穩定準備」、「其他營業外費用 - 提存電價穩定準備」。
		✓			✓	為應 108 年 1 月 1 日起採用 IFRS16 租賃，修正資產負債表科目及用途別科目及定義。
		✓				新增不限用途款項借貸業務實際需要，資產負債表增訂「應收借貸款項 - 不限用途」、「備抵呆帳 - 應收借貸款項 - 不限用途」科目及定義。
108		✓				參考證交所之一般行業 IFRSs 會計項目代碼修正資產負債表「使用權資產」科目層級，另檢討修正「發展中無形資產」定義。
		✓		✓		現金流量表增訂「增加使用權資產」、「減少使用權資產」項目及定義。另參考證交所之一般行業 IFRSs 會計項目代碼將「備抵呆帳」修正為「備抵損失」。
110					✓	配合預算法第 62 條之 1 及附屬單位預算共同性目編列作業規範，修正用途別科目及定義。
					✓	配合預算法第 62 條之 1 條文修正，修正用途別科目及定義。
111		✓				配合國營事業進口碳中和液化天然氣之碳中和憑證需要，資產負債表增訂「其他無形資產」科目及定義。

資料來源：作者自行整理。



轉入資產負債預計表權益項下之「首次採用 IFRSs 調整數」科目，後續若有利益實現時，再循預、決算程序辦理分配。鑑於「首次採用 IFRSs 調整數」科目已沿用近 10 年，為簡化公開發行國營事業之帳務處理，以及財務報表表達一致性，爰該科目以 111 年 12 月

31 日為轉換時點，其科目轉列、盈餘重分配及後續會計處理，依國營事業刪除「首次採用 IFRSs 調整數」科目處理原則辦理。

參、國營事業 IFRSs 實施前後會計報導及財務資訊內涵

一、國營事業 IFRSs 實施前後財務狀況情形

茲就國營事業 IFRSs 實施前後擇取 102 年與 101 年之資產、負債、權益、淨利、財務比率、經營效能比率之變動情形予以說明。

(一) 資產、負債及權益變動情形 (表 3)

表 3 國營事業 IFRSs 實施前後財務狀況情形

單位：億元

年度	資產			負債			權益			營業收入		
	流動資產	不動產、廠房及設備(固定資產)		流動負債	長期負債		保留盈餘	首次採用 IFRSs 調整數		營業利益	淨利	
93	247,533	69,988	40,837	208,205	89,912	14,405	39,328	5,512		27,944	3,388	3,189
94	232,982	61,646	36,704	194,981	89,795	11,810	38,001	5,515		27,927	2,385	2,351
95	243,621	64,078	36,754	203,149	92,680	12,100	40,472	5,764		30,239	2,438	2,589
96	250,247	69,021	37,242	207,148	92,717	12,349	43,099	5,990		32,532	2,546	2,494
97	264,340	68,246	37,223	224,541	101,289	14,354	39,799	4,322		37,297	700	668
98	295,518	75,675	37,885	256,267	124,994	14,154	39,251	4,650		31,746	3,474	3,152
99	306,327	69,176	38,212	271,613	138,509	14,744	34,714	5,438		31,541	2,869	2,462
100	310,570	68,169	39,948	275,318	137,665	14,998	35,251	5,337		32,853	2,063	1,863
101	317,157	72,980	40,447	282,131	138,887	15,556	35,026	4,743		35,487	2,027	1,559
102	331,663	79,659	36,086	301,270	148,581	11,196	30,393	5,272	9,816	34,984	2,979	2,588
103	347,033	85,171	36,369	316,320	151,975	11,100	30,713	5,400	9,820	36,880	2,715	2,291
104	353,590	87,430	36,519	321,919	154,595	10,800	31,671	6,431	9,809	28,280	3,821	3,466
105	357,798	88,893	36,633	324,327	157,746	9,698	33,471	7,835	9,815	26,937	3,982	3,620
106	359,229	92,733	36,866	324,804	160,549	9,452	34,425	8,549	9,799	28,610	3,876	3,418
107	371,119	96,555	37,213	334,892	164,765	9,312	36,227	9,853	9,783	30,409	3,458	3,504
108	371,872	96,192	38,434	333,630	163,960	9,974	38,242	10,679	9,764	30,453	3,328	3,245
109	396,966	104,178	38,741	357,861	181,518	10,372	39,105	11,311	9,742	26,316	3,110	2,696
110	414,310	106,989	39,474	374,118	190,501	10,525	40,193	11,478	9,734	26,686	2,827	2,281

資料來源：整理自審計部 93 至 110 年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表審核報告。

102 年資產 33 兆 1,663 億元較 101 年增加 14,506 億元、102 年負債 30 兆 1,270 億元較 101 年增加 19,139 億元、102 年權益 3 兆 393 億元較 101 年減少 4,633 億元，主要係國營事業認列所有依 IFRSs 規定應認列的資產及負債、除列所有 IFRSs 規定不能認列的資產及負債，如「不動產、廠房及設備」及

「投資性不動產」於 IFRSs 轉換日以公允價值調整增值致資產與權益產生變動差異等增減互抵所致。另首次採用 IFRSs 調整數 102 年底為 9,816 億元，係會計原則變動產生之未實現利益數。

(二) 營業收入、營業利益及淨利變動情形 (上頁表 3)

102 年營業收入 3 兆 4,984 億元較 101 年減少 503

億元，102 年營業利益 2,979 億元較 101 年增加 952 億元，102 年淨利 2,588 億元較 101 年增加 1,029 億元，國營事業營業利益及淨利有提升情形。

(三) 財務比率變動情形 (表 4)

102 年流動比率 53.61% 較 101 年增加 1.06%、102 年負債與權益比率 991.26% 較 101 年增加 185.77%、

表 4 國營事業 IFRSs 實施前後財務比率情形

單位：%

年度	財務比率				經營效能比率		
	流動比率	負債與權益比率	長期負債與權益比率	不動產、廠房及設備與權益比率	營業利益率	權益報酬率	資產獲利率
93	77.84	529.40	36.63	103.83	12.12	7.75	1.31
94	68.65	513.10	31.08	96.59	8.54	6.08	0.98
95	69.14	501.95	29.90	90.81	8.06	6.60	1.09
96	74.44	480.63	28.65	86.41	7.83	5.97	1.01
97	67.38	564.19	36.07	93.53	1.88	1.61	0.26
98	60.54	652.90	36.06	96.52	10.94	7.97	1.13
99	49.94	782.43	42.47	110.08	9.10	6.66	0.82
100	49.52	781.01	42.55	113.32	6.28	5.33	0.60
101	52.55	805.49	44.41	115.48	5.71	4.44	0.50
102	53.61	991.26	36.84	118.73	8.52	7.91	0.80
103	56.04	1,029.93	36.14	118.42	7.36	7.50	0.68
104	56.55	1,016.45	34.10	115.31	13.51	11.11	0.99
105	56.35	968.98	28.97	109.45	14.78	11.12	1.02
106	57.76	943.52	27.46	107.09	13.55	10.07	0.95
107	58.60	924.43	25.71	102.72	11.37	9.92	0.96
108	58.67	872.41	26.08	100.50	10.93	8.71	0.87
109	57.39	915.12	26.52	99.07	11.82	6.97	0.70
110	56.16	930.81	26.19	98.21	10.59	5.75	0.56

資料來源：作者自行整理；財務比率及經營效能比率等分類係參考審計部中央政府總決算附屬單位決算及綜計表審核報告。

102 年長期負債與權益比率 36.84 % 較 101 年減少 7.57%、102 年不動產、廠房及設備與權益比率 118.73% 較 101 年增加 3.25%，主要係依 IFRSs 規定應認列或除列資產、負債及權益變動影響所致。

(四) 經營效能比率變動情形 (上頁表 4)

102 年度營業利益率 8.52% 較 101 年度增加 2.81%、102 年度權益報酬率 7.91% 較 101 年度增加 3.47%、102 年度資產獲利率 0.8% 較 101 年度增加 0.3%。

二、國營事業 IFRSs 實施前後財務資訊內涵

為了解國營事業 IFRSs 實施前後財務資訊內涵，以 93 年至 101 年（非採用 IFRSs 時期）和 102 年至 110 年（採用 IFRSs 時期）區分研究範疇，探討採用 IFRSs 後對財務報表財務與經營效能比率是否有差異影響，以 IFRSs 實施前後各指標比率之平均數加以檢驗（以下簡稱平均數差異檢定），以利報表使用者了解前述業別經濟

活動之財務數據變動狀況。

(一) 財務比率之平均數差異檢定

1. 流動比率：IFRSs 實施前平均數為 63.317%，實施後平均數 56.682%，差異為 -6.635%，呈現下降趨勢；該比率平均數差異檢定之統計量 t 值 -1.841，達 10% 顯著影響（下頁表 5 Panel A）；另 IFRSs 實施後整體國營事業該比率為 56.682%，小於 1、生產及服務業（下頁表 5 Panel C）該比率為 153.513%，小於 2 表示變現能力較差，其對債權人保障程度較低。

2. 負債與權益之比率：IFRSs 實施前平均數為 623.252%，實施後平均數 954.762%，平均數差異為 331.510%，呈現增加趨勢；該比率平均數差異檢定之統計量 t 值 6.945，達 1% 顯著影響（下頁表 5 Panel A），該比率越高表示須要承受較高的財務風險；另 IFRSs 實施後生產及服務業平均數呈現下降

差異（下頁表 5 Panel C），但該比率為 134.717%，仍大於 1 表示承受較高的財務風險。

3. 長期負債與權益比率：IFRSs 實施前平均數為 36.428%，實施後平均數 29.781%，平均數差異為 -6.647%，呈現下降趨勢；該比率平均數差異檢定之統計量 t 值 -2.685，達 5% 顯著影響（下頁表 5 Panel A），該比率降低表示國營事業長期償債能力有所提升。

4. 不動產、廠房及設備與權益之比率：IFRSs 實施前平均數為 100.669%，實施後平均數 107.722%，平均數差異為 7.053%；呈現增加趨勢，該比率平均數差異檢定之統計量 t 值 1.601，未達顯著影響（下頁表 5 Panel A），該比率（下頁表 5 Panel A- Panel C）如大於 100% 表示公司的自有資本不足以支應不動產、廠房及設備等投資，須仰賴債務的挹注。

表 5 國營事業採用 IFRSs 前後財務與經營效能比率之平均數差異檢定

Panel A 整體國營事業

項 目	群組 1 (採用前)	平均數 1	群組 2 (採用後)	平均數 2	差異	統計量 t 值 顯著水準	
財務比率	流動比率%	9	63.317	9	56.682	-6.635	-1.841*
	負債與權益之比率%	9	623.252	9	954.762	331.510	6.945***
	長期負債與權益之比率%	9	36.428	9	29.781	-6.647	-2.685**
	不動產、廠房與權益之比率%	9	100.669	9	107.722	7.053	1.601
經營效能 比率	營業利益率%	9	7.839	9	11.383	3.544	2.751**
	權益報酬率%	9	5.818	9	8.786	2.968	3.300***
	資產獲利率%	9	0.854	9	0.837	-0.017	-0.139

Panel B 個別國營事業

項 目	群組 1 (採用前)	平均數 1	群組 2 (採用後)	平均數 2	差異	統計量 t 值 顯著水準	
財務比率	流動比率%	199	689.752	138	6,465.281	5,775.529	3.020***
	負債與權益之比率%	199	2,392.088	138	1,215.832	-1,176.256	-1.507
	長期負債與權益之比率%	199	255.083	138	32.336	-222.747	-0.951
	不動產、廠房與權益之比率%	199	172.952	138	104.293	-68.659	-0.737
經營效能 比率	營業利益率%	199	8.007	138	13.730	5.723	2.737***
	權益報酬率%	199	3.404	138	6.266	2.862	0.768
	資產獲利率%	199	0.983	138	2.495	1.512	3.218***

Panel C 生產及服務業

項 目	群組 1 (採用前)	平均數 1	群組 2 (採用後)	平均數 2	差異	統計量 t 值 顯著水準	
財務比率	流動比率%	126	422.228	82	153.513	-268.715	-4.321***
	負債與權益之比率%	126	846.691	82	134.717	-711.974	-0.863
	長期負債與權益之比率%	126	381.963	82	42.675	-339.288	-0.889
	不動產、廠房與權益之比率%	126	253.860	82	161.049	-92.811	-0.614
經營效能 比率	營業利益率%	126	5.649	82	10.099	4.450	1.708*
	權益報酬率%	126	3.569	82	6.004	2.435	0.713
	資產獲利率%	126	1.596	82	3.920	2.324	3.376***

Panel D 金融保險業

項 目	群組 1 (採用前)	平均數 1	群組 2 (採用後)	平均數 2	差異	統計量 t 值 顯著水準	
財務比率	流動比率%	73	1,151.506	56	15,707.504	14,555.998	3.049***
	負債與權益之比率%	73	5,059.485	56	2,798.893	-2,260.592	-1.546
經營效能 比率	營業利益率%	73	12.079	56	19.048	6.969	2.078**
	權益報酬率%	73	3.119	56	6.651	3.532	0.439
	資產獲利率%	73	-0.074	56	0.409	0.483	1.216

註：*** 代表達 1% 顯著水準，** 代表達 5% 顯著水準，* 代表達 10% 顯著水準。

資料來源：作者自行整理；財務比率、經營效能比率及業別分類係參考審計部中央政府總決算附屬單位決算及綜計表審核報告。

(二) 經營效能比率之平均數差異檢定

1. 營業利益率：IFRSs 實施前平均數為 7.839%，實施後平均數 11.383%，平均數差異為 3.544%，呈現增加趨勢；該比率平均數差異檢定之統計量 t 值 2.751，達 5% 顯著影響（上頁表 5 Panel A），亦顯示 IFRSs 實施後國營事業營業獲利能力有提升情形。
2. 權益報酬率：IFRSs 實施前平均數為 5.818%，實施後平均數 8.786%，平均數差異為 2.968%，呈現增加趨勢；該比率平均數差異檢定之統計量 t 值 3.3，達 1% 顯著影響（上頁表 5 Panel A），亦顯示 IFRSs 實施後國營事業權益報酬率有提升情形。
3. 資產獲利率：並無顯著差異。

個別國營事業 IFRSs 實施前後平均數差異檢定，流動比率、營業利益率，資產獲利率平均數差異檢定達顯著影響（上頁表 5 Panel B）；另將國

營事業進一步區分生產及服務業、金融保險業 IFRSs 實施前後平均數差異檢定，其中生產及服務業國營事業，流動比率、營業利益率、資產獲利率平均數差異檢定達顯著影響（上頁表 5 Panel C）；金融保險業國營事業，流動比率、營業利益率之比率平均數差異檢定達顯著影響（上頁表 5 Panel D）。

國營事業自 102 年起採用 IFRSs，其財務報表之編製與表達與國際同步依循 IFRSs，整體而言，財務比率與經營效能比率之會計資訊將與國內外企業較具比較性。另從上頁表 5 顯示國營事業採用 IFRSs 後財務比率有所變動影響，國營事業採用 IFRSs 後營業利益率、權益報酬率有提升情形，惟各國營事業仍須針對比率較差部分予以強化。

肆、結語

依國營事業管理法第 2 條規定，國營事業以發展國家資本，促進經濟建設，便利人民生活為目的。近年來國營事業之經營，除了受嚴重特殊傳染性肺炎疫情、俄烏戰爭軍事衝

突等影響外，亦肩負油電水等公用事業費率穩定民生經濟或增進公共利益之政策任務。國營事業為迎接所面臨挑戰，掌握國際經濟脈動，發揮創新思維，允宜適時調整經營策略，以回應人民對國營事業的期待；在面對科技蓬勃發展與國際推動永續發展的浪潮下，傳統財務報表、科目與各類比率已無法滿足報表使用者的需求，會計報導將隨著時代巨輪轉動進而有所變化與突破，主計總處與國營事業未來將配合國際發展趨勢精進財務報導品質，適時提供企業重視環境（Environmental）、社會（Social）、公司治理（Governance）等議題之財務報導資訊揭露，以協助利害關係人及財務報表使用者對國營事業的監督，並增進財務報導資訊品質。

註釋

1. 維基百科，會計，<https://zh.wikipedia.org/zh-tw/%E4%BC%9A%E8%AE%A1%E5%AD%A6>。
2. 國際財務報導準則 IFRSs 全面升級推動架構，<https://www.twse.com.tw/IFRS/update>。❖