

聚焦 IFRS 16 產業衝擊—生技醫療、農業生技業

資誠聯合會計師事務所李宜樺會計師、張文珍協理

生技醫療產業一直是倍受全球矚目最具發展性的明星產業之一，台灣發展生技醫療產業具有一定的優勢，包含健全的醫療管理體系及優質的醫療人才、熱絡的資本市場與政府政策的長期支持。今年度，櫃買中心為響應政府推動農企業進入資本市場，協助該產業公司募集資金暨吸引優秀人才，進而提升產業競爭力，遂與農委會及相關單位合作，積極推動「農業科技業」上（興）櫃，並且為了提高農業科技類公司於資本市場中之辨識度，將農業從生技類股中獨立出來，新增「農業科技業」股，成為生技類股中新藥、醫材類之外最大的第三勢力，當前生技 IPO 新寵。

針對這幾個台灣政府大力扶持的新興產業，特別是其中將在未來幾年轉換到國際財務報導準則（IFRS）申請 IPO 的企業，國際財務報導準則第 16 號「租賃」（IFRS 16）這項新發布的重大準則是否將對其財務報表產生重大影響？相信是主管機關及企業管理階層關心的議題之一。

IFRS 16 要求承租人對所有租賃合約，除短期租賃或低價值標的資產之租賃外，都要在資產負債表上認列使用權資產和租賃負債，使用權資產通常按直線法提列折舊，而租賃負債按有效利息法計算利息費用，這兩者的結合將導致綜合損益表在租賃期間的初期認列較高的費用，之後才逐期減少。財務報表認列金額的改變，也將連帶衝擊重要的會計指標，因此企業需要清楚地向利害關係人溝通並解釋新準則所帶來的影響。¹

本文將聚焦於新租賃準則對生技醫療（含農業生技）業的主要影響，並點出企業在準備從現行準則過渡到新準則時所要面對的關鍵挑戰及問題。

為什麼生技醫療（含農業生技）產業需要關注新租賃準則的影響？

生技醫療業除了在一般營運上廣泛透過營業租賃方式取得建物、公務車及電腦系統，研發新藥及新技術所使用之實驗室及研究設備，也大多係向大學或醫院租用。依據 IASB 之統計，醫療保健相關產業為受新租賃準則影響之第十大產業，平均資產及負債將增加 3%。除此之外，生技醫療業中，一般而言大多數公司設立後虧損期間原本即較其他多數產業公司長，再加上 IFRS 16 下，綜合損益表在租賃期間的初期必須認列較高的費用，生技醫療業公司可能不得不面對獲利延後出現的狀況，因此更應該關注新租賃準則的影響。

¹ IFRS 16「租賃」之解析與影響，請參閱會計研究月刊第 365 期「迎接租賃會計新時代—重點解析與投資人注意事項」及第 366 期「IFRS 16 租賃會計新時代—企業應如何迎戰？」。

單位：百萬美元						
調查公司家數：1,022 家						
產業	公司 家數	總資產	未來應支付 之租賃給付 (未折現金額) [A]	[A]占總 資產比例	未來應支付 之租賃給付 (折現後金額) [B]	[B]占總 資產比例
航空	50	\$ 526,763	\$ 151,549	28.8%	\$ 119,384	22.7%
零售	204	2,019,958	571,812	28.3%	431,473	21.4%
旅遊 休閒	69	403,524	115,300	28.6%	83,491	20.7%
運輸	51	585,964	90,598	15.5%	68,175	11.6%
電信	56	2,847,063	219,178	7.7%	172,644	6.1%
能源	99	5,192,938	400,198	7.7%	287,858	5.5%
媒體	48	1,020,317	71,743	7.0%	55,764	5.5%
物流	26	581,503	31,410	5.4%	25,092	4.3%
資訊 科技	58	1,911,316	69,870	3.7%	56,806	3.0%
醫療 保健	55	1,894,933	72,149	3.8%	54,365	2.9%
其它	306	13,959,223	401,703	2.9%	306,735	2.2%

資料來源：IASB/ Effects Analysis/ IFRS 16 Leases/ January 2016

新租賃準則對醫療設備出租公司也有影響？

除了承租人身分，生技醫療業中的醫療設備公司，通常會以出租人的身分出租設備給醫院或醫療院所，IFRS 16 大致並未改變出租人的會計處理，出租人仍應判斷附屬於租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬，是否已移轉給承租人，並據以將租賃區分為營業租賃或融資租賃。特別是實務上，此類合約之條款及條件的差異很大，將使得會計處理更為複雜，因此應更加小心檢視合約內容，例如：

- ❑ 為客戶特別訂製的客製化設備—可能導致出租人將合約判斷為融資租賃。
- ❑ 與設備之使用連結之租金，或是與操作設備所需耗材之使用量連結之租金—係變動租金，於出租期間始依實際用量認列為租金收入。
- ❑ 設備耗材有最低訂購數量要求—應辨認合約組成部分，可能須拆分出租賃組成部分（設備）及非租賃組成部分（耗材），分別適用 IFRS 16 及 IFRS 15。
- ❑ 設備零件是否可以被其他公司的產品替代—若無法被其他公司的產品所替代，可能係同時出租了設備及零件，而應併同作會計處理；至於零件係固定租金的一部分，或變

動租金，則依交易實質而定。

此外，由於 IFRS 16 更新了租賃的定義，並新增轉租及合約合併/分拆的指引，新準則對出租人之影響亦不容輕忽。更應注意的是，承租人會計處理的改變，可能將影響其租賃行為模式及合約內容，例如由承租改為直接購買、偏好簽訂短期租賃或變動租金合約等，出租人可能反而因此受到更嚴重的影響。

生技醫療業面對新租賃準則的關鍵問題

租用的實驗室及研究設備是否應認列使用權資產？

建物、公務車及電腦系統的標準租賃合約通常將符合租賃的定義，短期租賃和低價值標的資產租賃之豁免可以適用。向大學及醫院租用之實驗室及研究設備，則應視合約之條款及條件，評估是否符合租賃的定義，包括是否在整個使用期間專屬於企業使用？企業是否在整個使用期間有權取得來自使用資產之幾乎所有經濟效益，以及企業在整個使用期間主導已辨認資產之使用等？通常實驗室及研究設備並非專屬於企業使用，也必須依照大學及醫院所指定的時間或方式使用或操作，或是企業係委託大學及醫院之研究中心及其人員進行相關之研究，此等合約可能不符合租賃的定義，並非租賃準則的適用範圍。對於醫療設備出租公司，應依據事實及情況來判斷租賃合約是否符合租賃的定義。例如，係由客戶主導資產的使用（何時及何地使用資產）及使用的目的（使用何種耗材），或資產是為了客戶客製（預先制定），則可能符合租賃的定義。

哪些給付應認列在租賃負債中？

除固定租金外，或有租金、續租或購買的選擇權，以及合約中的其他服務皆可能會影響租賃負債的計算。對於醫療設備出租公司，最低耗材訂購量和續租期間將是需要特別被考量的事項。

從事農業活動之企業所承租之資產都無須適用 IFRS 16？

IFRS 16 之適用範圍，排除了國際會計準則第 41 號「農業」（IAS 41）範圍內的生物資產²租賃之適用，意即從事農業活動之企業，透過租賃方式所持有屬 IAS 41 範圍內的生物資產，無須適用租賃會計，而直接依 IAS 41 之規定認列及衡量。然而，IAS 41 並未對與農業活動有關之「土地」訂定任何新原則，企業應視不同情況適用相關 IFRS 之規定。例如，企業取得種植農作物之土地，應適用國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」之規定予以認列及衡量；若是透過承租之方式取得該土地，則應依 IFRS 16 之規定於其資產負債表上認列使用權資產及租賃負債，不會因為係從事農業活動，而排除租賃會計之適用。從事農業活動之企業，最主要及重大之租賃資產即是土地，因此新準

² IAS 41 明定生物資產（生產性植物除外）之會計處理，生產性植物屬於 IFRS 16 之範圍，以成本或重估價金額減累計折舊及減損損失衡量。因此，承租人所持有之生產性植物（諸如果樹及葡萄樹/藤園）之租賃係屬 IFRS 16 之範圍，按租賃會計處理。

則之適用，將重大影響農業生技業之財務報表，並可能因此改變其營運模式，由承租土地改為直接購買土地。

新租賃準則將帶來哪些普遍性之衝擊？

除上述影響外，新準則將對現行營業租賃下之承租人有巨大影響，生技醫療業也不例外。包括關鍵會計指標之變化（例如淨負債增加、淨資產減少及 EBITDA 增加），進而影響與銀行之借款合同、企業之薪酬考核標準，以及股利政策等。再者，企業可能需要修改資訊系統、更新內控，並建立相關的作業流程及控制點，確保其能涵蓋所有租賃合約的重要資訊，並且經適當調整或設定，可協助決定使用權資產和租賃負債之金額及準備新增揭露項目之資訊，並提供管理階層及時完整正確的資訊，以助其進行管理或擬訂策略。此外，IFRS 16 主要改變雖然是對承租人的會計處理有所影響，但出租人（醫療設備公司）更應對承租人之會計處理有所了解，更重要的是了解其相應行為模式，才能知己知彼百戰百勝。³

特別是近幾年來，生技醫療（含農業生技）產業積極進入資本市場，朝向永續經營目標邁進，由於不斷擴大規模、專注發展核心技術，現行財務報表多為累積虧損下，IFRS 16 之適用，對財務報表及相關會計指標的影響，更將牽動其 IPO 之時程規劃與成功與否，不可輕忽！

參考資料

IASB. January 2016. Effects Analysis—IFRS 16 Leases

（本文已刊登於《會計研究月刊》105 年 10 月號）

³ 新準則對產業所帶來的普遍性衝擊、企業所面臨的挑戰，以及企業應如何及何時展開準備工作，可參閱本月刊第 366 期「IFRS 16 租賃會計新時代—企業應如何迎戰？」

© 2017 PricewaterhouseCoopers Taiwan. All rights reserved. In this publication, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers Taiwan, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.