

IAS 21  
外幣匯率變動之影響  
Nov 19, 2010

資誠聯合會計師事務所  
周建宏 會計師

# Agenda

## Page

- |   |                 |    |
|---|-----------------|----|
| 1 | 概論              | 1  |
| 2 | 功能性貨幣的決定        | 4  |
| 3 | 外幣交易以功能性貨幣認列與衡量 | 11 |
| 4 | 以「報表表達貨幣」表達財務報表 | 17 |
| 5 | 首次採用IFRS之考量     | 23 |



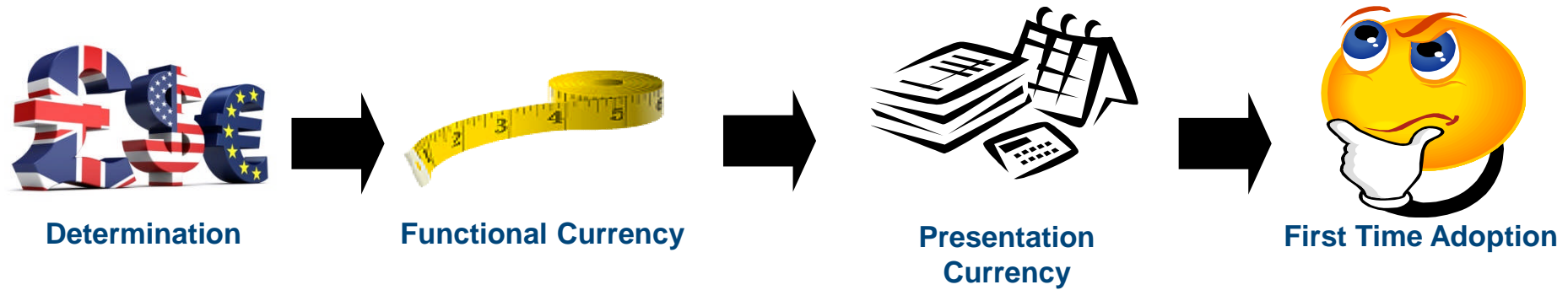
# WHY IAS 21?

## 產品、服務及資本市場全球化

- 向外國購買或銷售產品及服務
- 跨國營運據點的設立

## 衍生之問題

- 企業個體於財務報表表達上應如何處理外幣交易及國外之營運
- 明確說明幣別在換算時該使用何種匯率及換算差異於財務報表中應如何處理
- 企業個體應如何將財務報表轉換為不同幣別之報表表達貨



決定「功能性貨幣」

外幣交易以功能性貨幣認列與衡量

以「報表表達貨幣」表達之財務報表

首次採用 IFRS 之考量

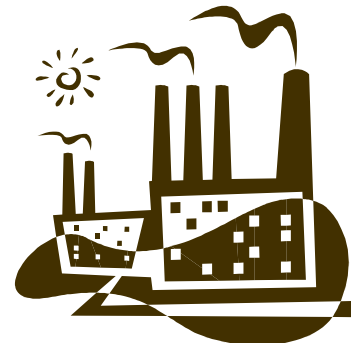
## 名詞介紹

### 貨幣性項目（monetary item）

- 指未來企業將會有定額或可衡量的現金流入或流出的資產或負債；如企業的應收與應付帳款、或銀行借款等，在到期日會收取或支付現金者

### 非貨幣性項目（non-monetary item）

- 所有貨幣性項目以外的資產或負債，也就是未來不會有現金流入或流出的資產或負債；如企業的固定資產、存貨、無形資產、權益投資等



## Section 2

# 功能性貨幣的決定



<b>成本費用面</b>	主要影響提供貨物或勞務所需之人力、材料及其他成本的貨幣

<b>次要指標</b>	<b>主要考量因素</b>
<b>融資活動</b>	企業取得主要融資與資金募集之貨幣幣別
<b>盈餘的處理</b>	企業保留營運所賺得資金之貨幣幣別

**!** ROC GAAP 規定僅國外營運機構須判斷功能性貨幣，本國企業與台灣母公司無須執行功能性貨幣的判斷



## 功能性貨幣的決定 - 針對國外營運機構之額外考量

- 營運管理模式
  - ✓ 國外營運機構之營運活動有高度自主性，其營運活動主要以當地貨幣計價
- 交易模式
  - ✓ 國外營運機構與報告個體交易的頻繁程度
- 現金流量
  - ✓ 國外營運機構之現金流量對報告個體的影響
- 融資活動
  - ✓ 國外營運機構營運所產生的現金是否足以償還借款

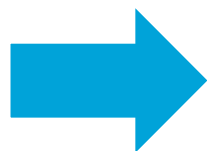
## 主要指標 - 收入面與現金流入面

### 公司背景：

- C公司之產品以外銷為主，佔營收99.7%，皆採美金為交易幣別(最終報價及交割)，因此收入產生之現金流入亦幾乎全數為美金。
- 訂價策略：主要受限於各地市場行情與競爭對手報價(買方市場)，C公司並無明顯之議價或價格主導能力。行銷產品至全世界時，價格主要受到各地國家市場之行情，而美金主要是交易幣別之角色，而非影響價格決定之因素。
- 管理當局之內部管理報價以台幣列示。
- 主要競爭對手為國際知名品牌，均以美金報價。
- C公司之競爭策略，其主要競爭利基與主要市場多在開發中國家，該些國家不見得都以美金為通用貨幣。

## 主要指標 - 成本費用面

- C 公司有一100%持有之大陸 K 子公司為其生產基地，該子公司無獨立之銷售營運，所有生產之產品均回銷 C 公司
- 原物料佔K公司生產成本超過 9 成，幾乎全數以美金交易（最終報價及交割），因此成本產生之現金流出均為美金。
- K 公司之前十大供應商，過去三年資料顯示，約 1/3 係 C 母公司代採購。主要供應商為韓國廠商。其餘原物料則向台灣、大陸、美國等廠商採購
- 以進貨採購而言，雖均以美金報價，惟供應商分散各國，尚難稱有單一國家貨幣影響原物料之採購。



C 公司及 K 公司之功能性貨幣為何？

## 主要指標 - 初步結論

- 收入面受各國市場競爭行情影響
- 成本面受各國供應商影響

! 主要指標並無明顯之單一貨幣可決定 C 公司之功能性貨幣

! K公司之功能性貨幣請詳第 12 頁進一步討論

## 功能性貨幣決定之初步結論

在主要指標與次要指標呈現混合、無明顯單一貨幣可決定，功能性貨幣時，IAS 21 第 12 段指出：

When the above indicators are mixed and the functional currency is not obvious, management **uses its judgment** to determine the functional currency that most faithfully represents the economic effects of the underlying transactions, events and conditions. As part of this approach, management **gives priority to the primary indicators** before considering the secondary indicators, which are designed to provide additional supporting evidence to determine an entity's functional currency.

！ 管理當局依其判斷，主張最適合其經營環境之功能性貨幣為何。

## K公司(大陸子公司)之功能性貨幣

1. 依 IAS 21 BC6 規定，實務上在判斷海外營運機構時，應「**優先**」考慮IAS 21 第 11 段的四個額外指標，若能做出高度自主的結果，再依 57 至 62 頁所述原則判斷功能性貨幣；若自主性為低，則毋須判斷而逕自與母公司相同
2. 以本案之 K 公司為例，「**100%**」回銷母公司是否就一定表示代表著無自主性呢？

尚須考慮其它各種層面，例如 K 公司自行採購比例達 70% 左右、自行決定產能利用、當地具備人事核決權限，融資核決權限等、C 公司並未持續每年增資而是 K 公司自行融資等，故可稱其有自主性。再依 57 至 62 頁所述原則，決定K公司之功能性貨幣為「**人民幣**」

## Section 3

# 外幣交易以功能性貨幣認列與衡量



## 外幣交易之首次認列與續後衡量 - 換算匯率之決定

資產負債表項目	首次認列	續後衡量
貨幣性項目	交易日當時之現時匯率	財務報告日之現時匯率
非貨幣性項目 - 以公平價值衡量		依公平價值決定時之現時匯率 做衡量
非貨幣性項目 - 以成本衡量		以歷史匯率作後續衡量； 歷史匯率係指資產負債該項目 首次入帳時之現時匯率

損益表項目：原則上採用交易當時之現時匯率，除特定情形外，通常係用平均匯率



# 換算差額之會計處理

## 貨幣性項目

- 原則
    - ✓ 原則上應認列為當期損益，如外幣備供出售之債券投資之換算差異
  - 例外：以下貨幣性項目之換算差異應認列於權益科目
    - ✓ 指定為現金流量避險者
    - ✓ 於“合併”財務報表內被指定為淨投資避險者，其避險有效之部分
    - ✓ 合併財務報表內係被視為國外營運機構投資之一部分者
- ◆ 宜注意：

對國外營運機構的長期借款與外幣墊款	換算差異的認列
母公司個別報表與子公司單獨報表	損益表科目
合併財務報表	權益項目

## 換算差額之會計處理 (續)

### 非貨幣性項目

- 依該非貨幣性項目本身價值變動(及原幣數之調整)之入帳方式而定：
  - ✓ 調整數直接認列損益者(如固定資產的減損與存貨就淨變現價值認列的跌價損失)，相關的兌換損益也認列於損益
  - ✓ 調整數直接認列於權益項下時(如固定資產重估之公平價值影響數)，相關的兌換損益也認列於權益項下

## 當企業記帳貨幣與功能性貨幣不同時

### IAS 21第34 段規定

- 當企業記帳貨幣與功能性貨幣不同而在編製財務報表時
  - ✓ 應依 IAS 21 第 20 到 26 段所述之步驟將記帳貨幣換算至功能性貨幣，比如說：
    - 貨幣性項目以財務報告日之現實匯率換算之
    - 以成本衡量之非貨幣性項目則採歷史匯率作換算
- 此換算方式即 US GAAP 所稱之“再衡量”(Remeasurement)

## Section 4

# 以「報表表達貨幣」表達財務報表



# 以「報表表達貨幣」表達財務報表

## 報表表達貨幣

管理當局可隨意選擇

變更報表表達貨幣時，應追溯重編前期報表



## 當功能性貨幣 報表表達貨幣

	換算匯率之決定	換算差額之會計處理
資產負債表科目	資產負債表日之現時匯率	累積換算調整數
損益表科目	交易日當時之現時匯率 實務上常採該期間之平均匯率*	
股東權益科目	無明文規定(會計政策之選擇)	

\*若報表期間匯率有大幅波動時，不宜使用加權平均匯率

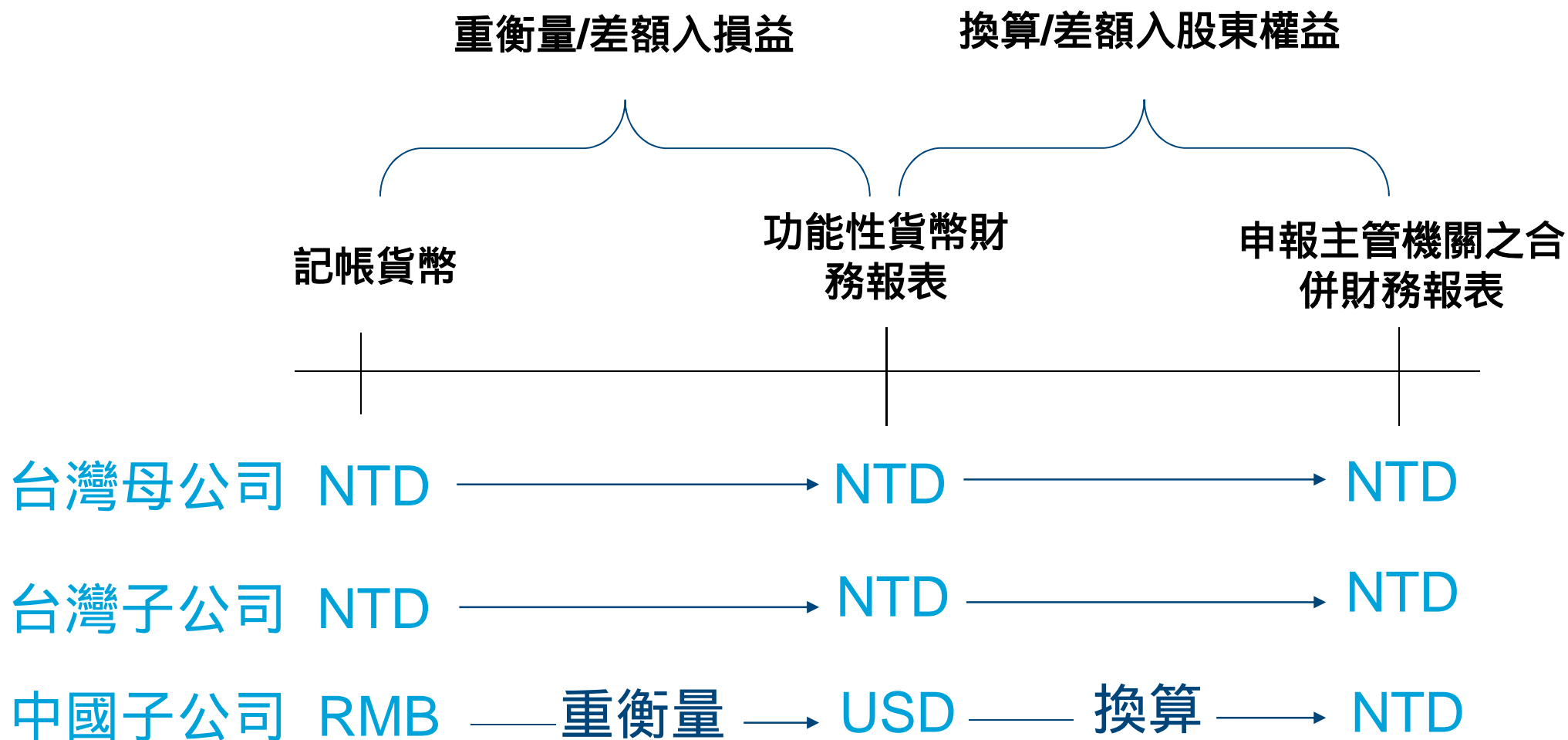
### 換算差額之會計處理

- 換算之影響數為累積換算調整數(Cumulative Translation Adjustment)，列於權益項下

## 台灣集團企業可能面臨之問題

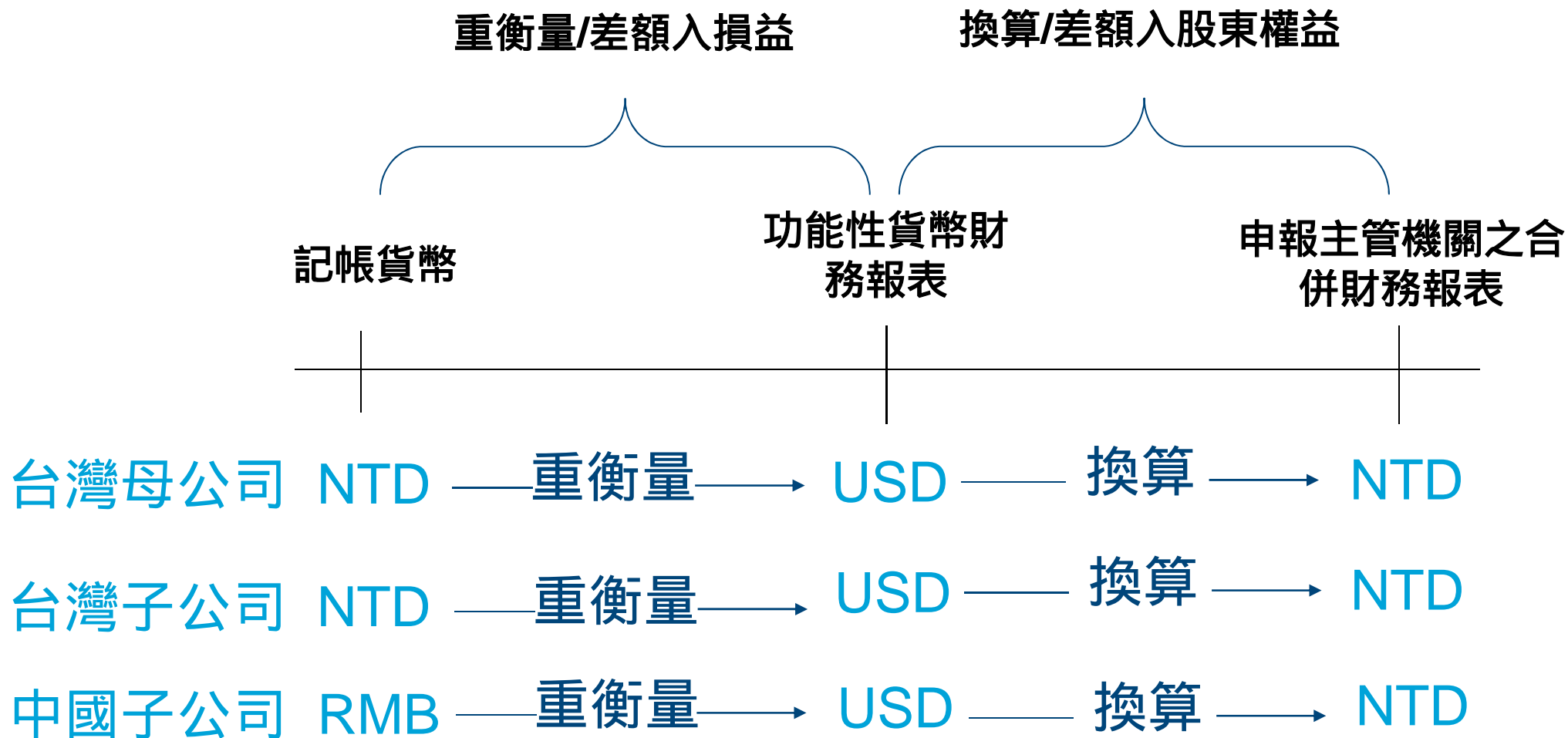
假設 - 台灣集團企業所有合併個體在 IFRS 下之功能性貨幣  
均為 USD

# ROC GAAP 規定下台灣企業應有之做法





# 潛在問題：IFRS 規定下部分台灣企業可能面臨的狀況



# Section 5

## 首次採用IFRS之考量



## 首次採用 IFRS 之考量 - 累積換算調整數

### IAS 21 基本規定：

- 累積換算調整數應依每一國外營運機構認列於合併股東權益項下
- 俟後出售國外營運機構時將其轉列為處分損益之一部份

### IFRS 1之豁免：

- 無須個別辨認並追溯調整每一國外營運機構於轉換日已存在之累積換算差異數；且
- 日後出售國外營運機構時，亦無須將轉換日前已存在之累積換算調整數轉列至損益

## 首次採用 IFRS 之考量 - 累積換算調整數 (續)

換言之，採用此豁免的首次 IFRS 採用者

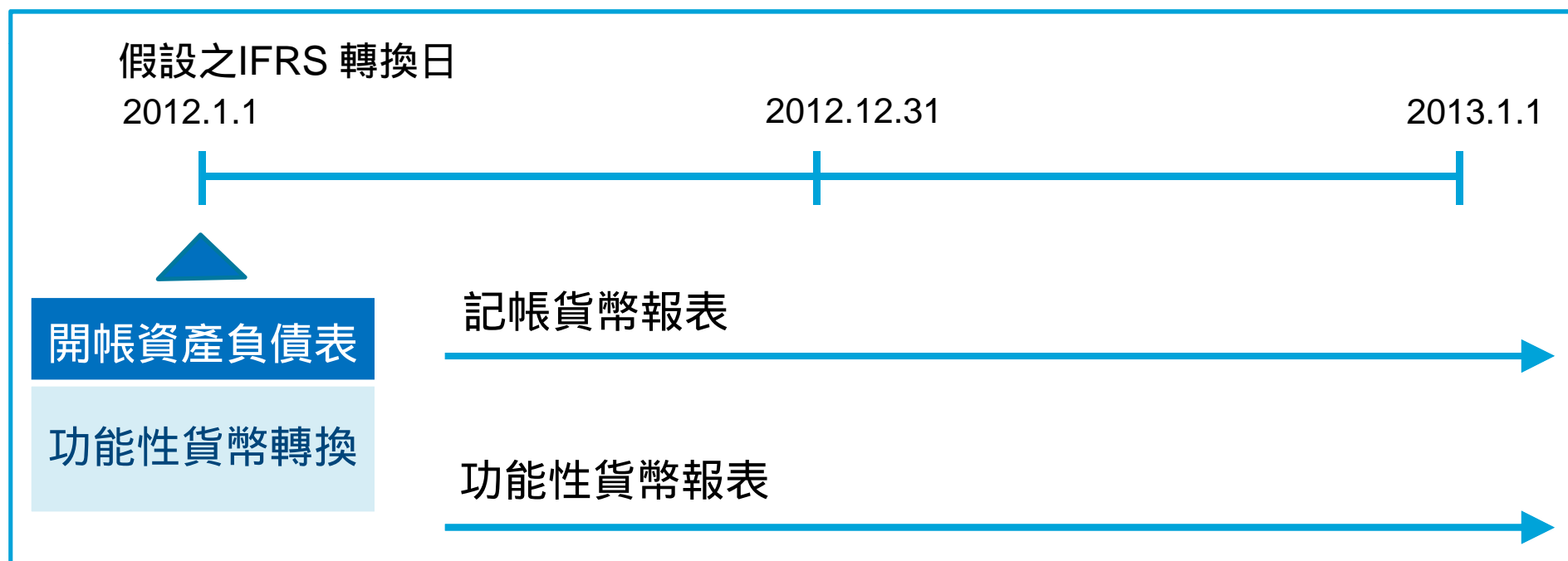
- 對所有國外營運機構之累積換算調整數，於轉換日時均視同為零，自轉換日起再依 IAS 21 規定計算
- 日後出售國外營運機構，計算處分損益時，應排除 IFRS 轉換日前之換算差額，只考慮 IFRS 轉換日後之換算差額

## 首次採用 IFRS 之考量 - 功能性貨幣

功能性貨幣議題：

- IFRS 1 並未提供功能性貨幣相關之豁免

換言之，採用 IAS 21 的首次 IFRS 採用者，可能面臨之影響如下：



# Thank You!

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers LLP, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it .

© 2009 PricewaterhouseCoopers. All rights reserved. "PricewaterhouseCoopers" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each of which is a separate and independent legal entity. \*connectedthinking is a trademark of PricewaterhouseCoopers LLP (US).