

IAS 17租賃、IAS18 收入 *實務分享*

November 2011

資誠聯合會計師事務所
謝智政會計師

探討主題

IFRS導入之實務分享

- IAS 17 租賃會計
- IAS 18 收入認列

IFRS 導入之實務分享

IAS 17 – 租賃會計

適用範圍

IAS17適用於下列情況以外所有租賃之會計

- 礦產、石油、天然氣與類似非再生資源之探勘或使用之租賃 (IFRS6)
- 影片、錄影、劇本、手稿、專利權及著作權等之授權協議 (IAS38)

IAS17不得適用於下列各項之衡量基礎

- 承租人所持有之不動產，並按投資性不動產之會計處理者 (IAS40)或在融資租賃下持有之生物資產 (IAS41)
- 出租人在營業租賃下提供之投資性不動產 (IAS40)或生物資產 (IAS41)

營業租賃 vs. 融資租賃

IAS 17規定所有的租賃應按「經濟實質」區分為以下兩類：

- 融資租賃：
 - 將資產所有權有關之絕大部分之風險與報酬移轉予承租人之租約
- 營業租賃：
 - 所有不屬於融資租賃條件的租賃
 - 與租賃資產所有權相關的絕大部分風險與報酬並未移轉予承租人

營業租賃 vs. 融資租賃

IFRS

在租賃期間結束時，租賃資產所有權移轉給承租人

承租人擁有有低於市價的優惠承購權

租賃期間已涵蓋資產經濟耐用年限的主要部分

最低租金給付額的現值已達所有租賃資產的公平價值之重大比率

租賃資產有特殊的性質，僅能供特定承租人使用

ROC GAAP

在租賃期間結束時，租賃資產所有權移轉給承租人

承租人擁有有低於市價的優惠承購權

租賃期間達租賃物剩餘耐用年限四分之三以上

各期租金、優惠承購價或保證殘值所計算之現值總額，達租賃資產公平價值之90%以上

經濟實質

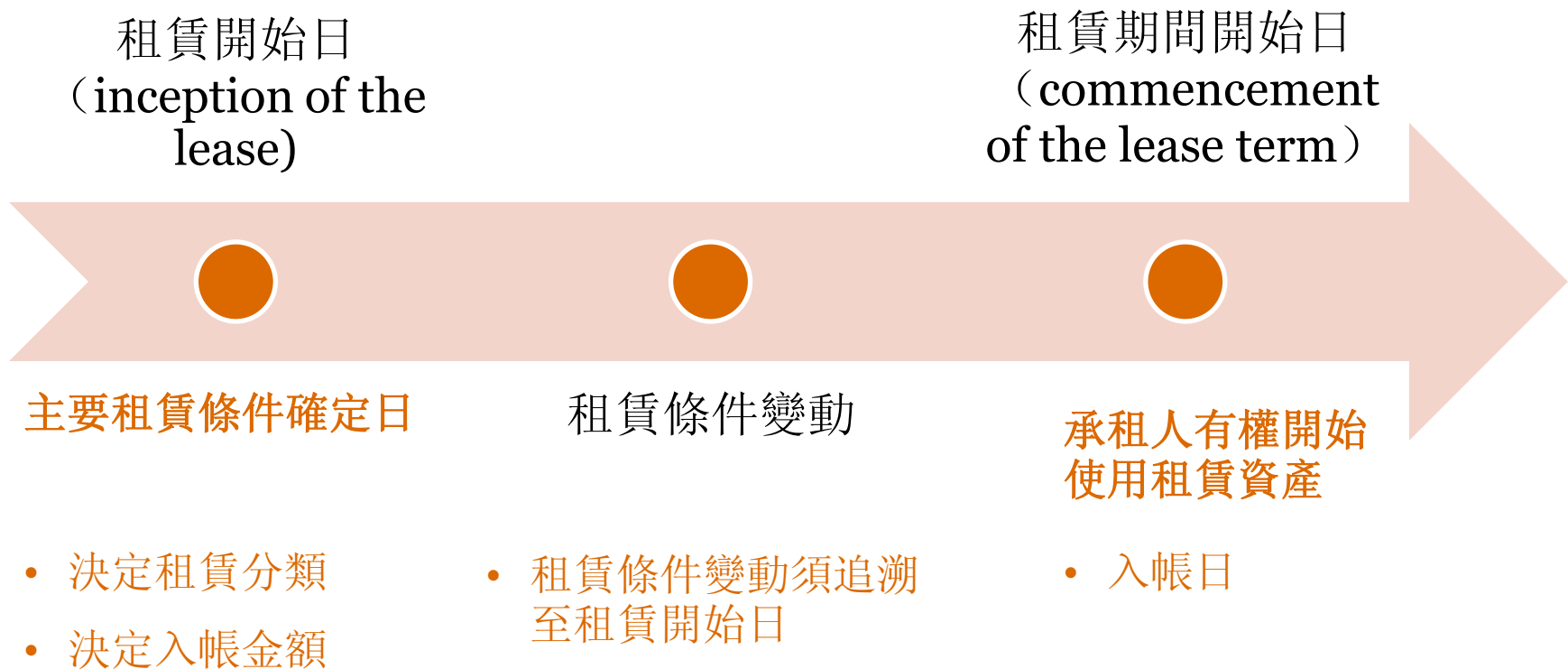
法律形式

融資租賃 vs. 營業租賃

其他可能造成融資租賃之項目：

- 如承租人得取消租賃，則出租人因租約解除所產生之損失須由承租人負擔
- 殘值之公允價值波動所產生之利益或損失由承租人負擔
- 承租人有能力以明顯低於市場行情之租金續租一期

何時應考量租賃的分類



租賃分類的判斷

—四個判斷步驟

1. 確認租賃的交易目的、經濟實質，以及租期結束後的經濟影響

2. 確認租賃期間

經濟實質

3. 決定租金給付現值

4. 判斷與租賃資產所有權相關的風險及報酬是否已移轉給承租人

租賃期間 (*lease term*)

主要 期間

- 按合約規定之期間，不可取消

次要 期間

- 承租人有權選擇是否延續租約
- 於租賃開始日即可合理確定承租人會執行

判斷租賃期間須考量下列因素：

- 優惠續租權
- 罰款
- 移除成本

最低租金給付額的計算

應涵蓋項目？	承租人	出租人
合約約定之每期固定租金	✓	✓
合約約定之或有租金	✗	✗
優惠承購價格	✓	✓
保證殘值－由承租人及其關係人擔保者	✓	✓
保證殘值－由獨立第三人擔保者	✗	✓
存出保證金的時間價值	✓	✓

最低租金給付額－折現率的考量 出租人

最低租金給付額＋未保證殘值



租約隱含利率



租賃資產之公平價值＋原始直接成本

原始直接成本的考量

出租人

定義： 直接可歸屬於協商及安排租賃之「增額」成本

- 佣金、法律服務與相關的獎金
- 行政費用、廣告費用、一般費用的分攤？

原始直接成本資本化之後續會計處理：

- 融資租賃：含於應收租賃款的一部分
- 營業租賃：
 - 應與「租賃資產」分開計算攤提，惟須合併列示
 - 按照「租賃期間」，而非資產經濟耐用年限攤銷

最低租金給付額－折現率的考量

承租人

原則

租約隱含利率

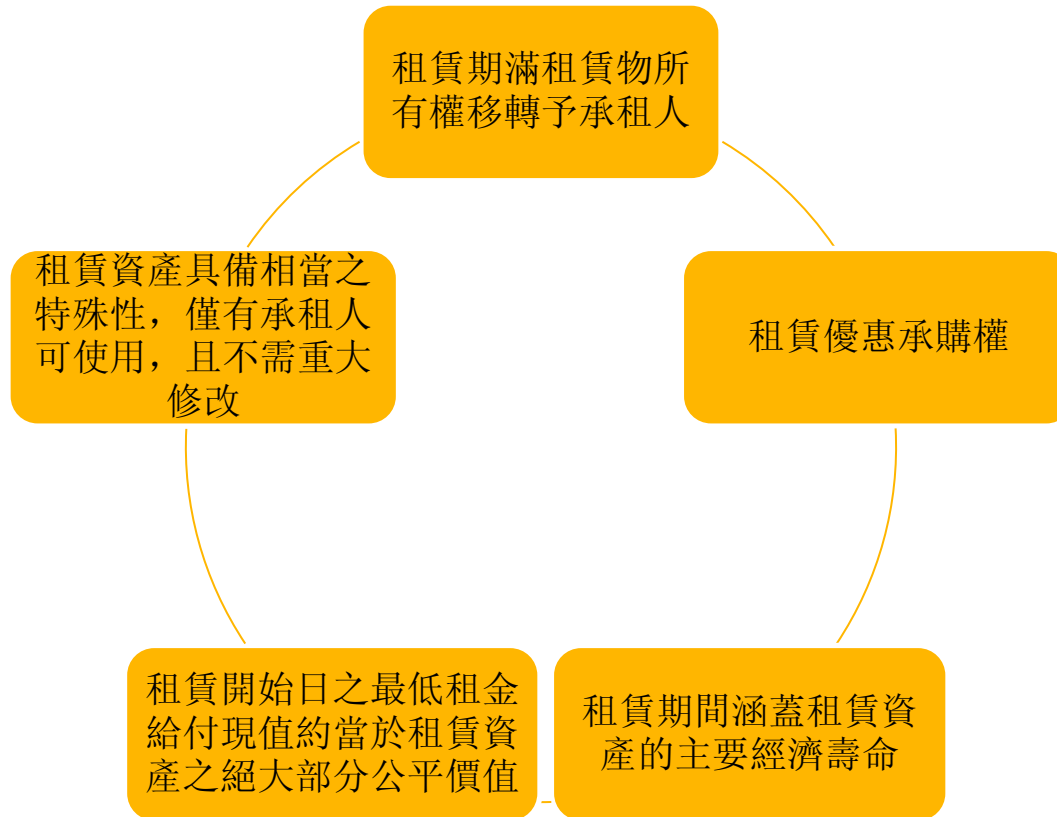
例外

承租人增額借款利率

承租人必須支付類似租賃利率

承租人用類似的條件及擔保來借款的利率

與租賃資產所有權有關的風險及報酬是否移轉



租賃會計-租賃類別

討論議題	IFRS規定	公司現況
租賃類別	<p>若符合下列指標之一，則為融資租賃：</p> <ol style="list-style-type: none">1.所有權無償移轉給承租人2.承租人擁有低於市價的承租權3.租賃期間已涵蓋資產耐用年限的主要部分4.最低租金給付額的現值已達租賃資產的公平價值之重大比率以上	<p>XX公司的百貨公司商場租賃期間較長，可能會有租賃期間已涵蓋資產耐用年限的主要部分。</p> <p>目前皆以營業租賃處理。</p>

租賃會計-土地與建物租賃之分類

討論議題	IFRS規定	公司現況
土地與建物租賃之分類	當一項租賃包含土地及建築物要素時，企業應依規定分別評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。[IAS17.15A]	目前皆以營業租賃處理。

租賃會計-最低租金給付額現值總額之計算

討論議題	IFRS規定	公司現況
最低租金給付額現值總額之計算	最低租賃給付之定義，關於與出租人無關且有財務能力履行保證義務之第三方保證殘值及存出保證金均應計入。折現率採出租人隱含利率，若不可行，則採用承租人之增額借款利率。[IAS17.4]	未就第三人保證殘值及存出保證金是否應計入最低租金給付額有明確規定，且以租賃開始日財政部公布之非金融業最高借款利率與出租人之隱含利率之較低者折現。

決定租賃的分類後.....

融資租賃 vs 營業租賃之會計處理

租賃型態	資產負債表	損益表
融資租賃－承租人	租賃資產 累計折舊 應付租賃款	財務費用 折舊費用
融資租賃－出租人	應收租賃款 預收融資收入	財務收入 出售損益
營業租賃－承租人	預付租金 應付租金	租金費用
營業租賃－出租人	出租資產、累計折舊 預收租金、應收租金	租金收入 折舊費用

融資租賃會計處理

出租人

決定淨投資額（應收租賃款）應入帳金額應注意以下幾個重點：

- 最低租金給付現值（包含由第三者保證部分）
- 未保證殘值
- 原始直接成本（律師費、佣金）

融資租賃會計處理

承租人

決定租賃資產應入帳金額應注意以下幾個重點：

- 租賃開始日最低租金給付現值和租賃物公平市價較低者
- 折現率選擇
- 租賃資產之減損測試
- 租賃資產攤銷年限
- 原始直接成本

營業租賃

出租人與承租人租金之認列

認列原則

- 按直線法將租金於租賃期間攤銷

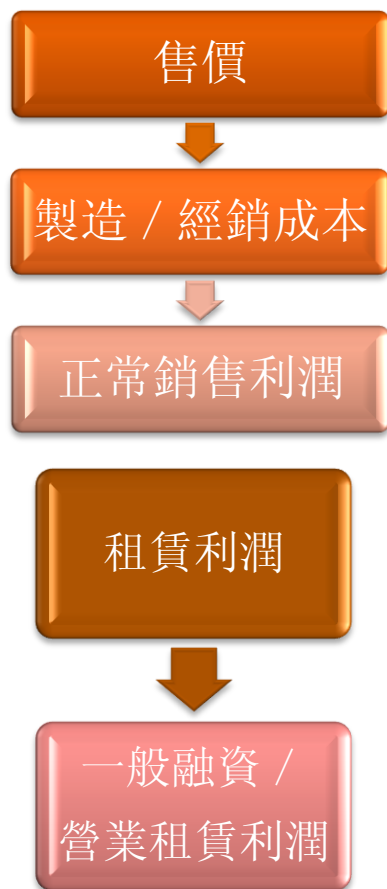
未來租金調整

- 僅針對租約中已明訂之調整
- 不包含或有租金之調整（例如：按未來物價指數之調整）

租金獎勵

- 視為租金收入／費用之一部分
- 按直線法攤銷

製造商/經銷商出租人



製造商/經銷商 出租人	融資租賃	營業租賃
是否移轉租賃 資產之風險	✓	✗
相關租賃資產 出售利益是否 立即認列	立即認列（於 租賃期間起始 日）	遞延認列

製造商/經銷商出租人（續）

銷貨收入以下列較低者認列：

- 出售租賃資產之公平市價，或
- 依「市場利率」計算的最低租金給付額現值
- 於租賃開始日認列

銷貨成本

- 成本（帳面價值）－未保證殘值現值
- 於租賃開始日認列

原始直接成本：於租賃開始日直接認列為費用

租賃會計-變動租金

討論議題	IFRS規定	公司現況
變動租金	SIC 15 第 5 段規定，租賃期間之獎勵的總利益應按租賃期間採用直線法認列為租金之減項。	<p>部份租賃的商場已於租約中明定未來調整金額或百分比，如：XX商場：</p> <p>2010/01/01~2012/12/31 新台幣8,000K</p> <p>2013/01/01~2015/12/31 新台幣8,400K</p> <p>2016/01/01~2018/12/31 新台幣8,820K</p>

判斷交易的安排是否含有租賃

- 根據合約實質判斷合約是否為租賃或含有租賃而非法律形式，以確保財務報表上的表達，符合它們的商業實質
- 合約內含租賃，則應按IAS 17-租賃會計之規定處理租賃部分
- 適用於應考量多樣的交易類型，包含：外包交易(例如資訊工程、物流、或餐飲處理)，採購及銷售，承銷及零售之合約安排
- ROC GAAP目前尚無針判斷交易安排是否含有租賃發佈解釋令

規範及對企業之影響－如交易含有租賃

供應方=出租人

- 如判斷係屬資本租賃，應除列相關資產認列應收款項可能認列應收租賃款
- 原認列為產品或服務收入項目可能改為租賃收入或應收租賃款之攤銷

購買方=承租人

- 如判斷屬資本租賃，可能認列資產及相對之租賃義務
- 影響負債比率/舉債限制條款

分辨及拆分交易價金中屬於「租金」及「非租金」項目

IFRIC 4 – 判斷交易的安排是否含有租賃

依照IFRIC 4，判斷合約是否為租賃或含有租賃係根據該合約的實質，意即評估是否有以下情況：

- 合約的履行係依賴某一/些特定資產
- 合約規定使得買方(承租人)有權使用資產

在IFRIC 4下的所謂的「有權使用」資產，係指符合以下「任何」一個條件者：

- 當購買者有操作資產或指揮他人去操作資產的能力或權利，同時取得或控制較為重要的資產產出的時候
- 當購買者對資產有實體控制的能力或權利，同時取得或控制較為重要的資產產出的時候
- 當購買者以外的第三者取得較重大的資產產出可能性很小，且購買者付出的價格非為固定依每產出單位計算，也不等於產出交付時的市價

交易安排包含資產的使用權舉例說明 (1/2)

買方有權利去指導操作特定資產

- 此權利應與其他的條款分別衡量。
 - 例如：資產操作人員之雇用、解聘或是更換之權力，制訂影響重大的操作政策及方法之權力，或是管理及時供應交易。

非固定單價/商品交付時之市價

- 隱含暗示買方係支付資產的使用權利，而非只是購買資產所生產出來的商品。
 - 例如，應支付的金額是依資產的可使用性來衡量，而非以生產或已耗用的產出數量來衡量時。

交易安排包含資產的使用權舉例說明 (2/2)

商品單價是根據某個公式所計算(例如：乘以一個固定的數額)

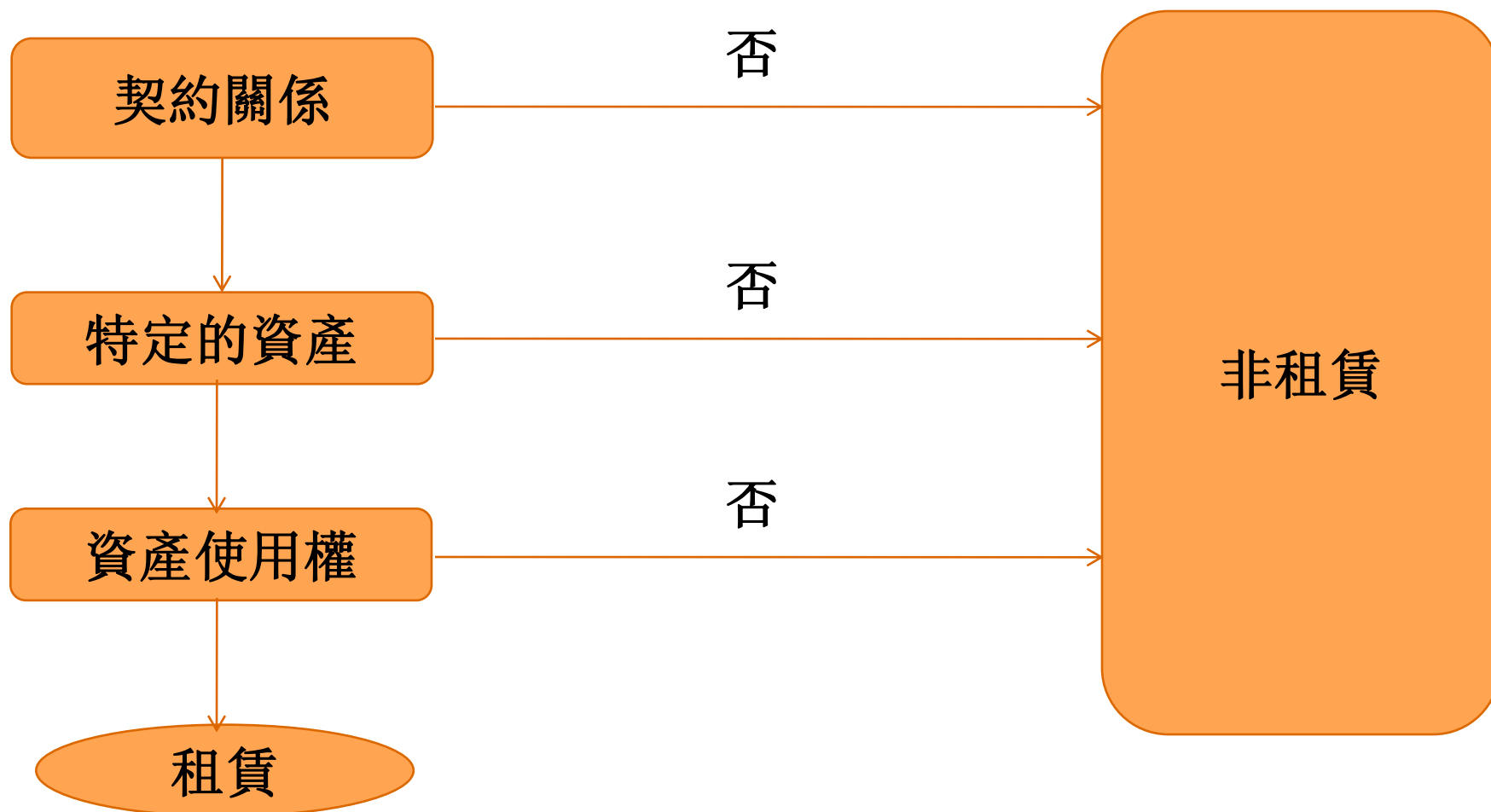
- 若產出的數量非固定，則一般並不認為該價格是所謂的「固定單價」。
- 例如，為應因通貨膨脹而設立的自動調增價格條款，並不被視為「契約訂定之固定價格」。
- 契約訂定之固定價格是指在契約期間中並不會改變的貨幣金額

價金訂有上限或底價

- 不算是商品交付時市場價格。
- 受上下限限制的市價並不一定等同於目前的即期市價。

IFRIC 4 – 判斷交易的安排是否含有租賃

判斷流程圖



IFRS 導入之實務分享

IAS 18 - 收入認列

收入認列-銷售商品

收入認列條件

銷售商品應於符合下列所有情況時認列收入：

- 企業已將商品所有權之重大風險及報酬移轉與買方
- 企業對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效之控制
- 收入金額能可靠衡量
- 與交易有關之經濟效益很有可能流入企業
- 與交易相關之已發生或將發生之成本能可靠衡量

收入認列-銷售商品 風險及報酬

- 評估企業何時將所有權之重大風險及報酬移轉予買方時，須檢視交易之情況。於大多數之情況，所有權之風險及報酬之移轉係與法定所有權之移轉或將商品交付買方同時發生。大多數之零售銷貨即為此種情況。

若企業保留所有權之重大風險，則此交易並非銷售且不能認列收入。企業可能以多種方式保留所有權之重大風險。企業可能於以下釋例之情況保留所有權之重大風險及報酬：

- (1) 企業對商品或勞務之瑕疵，承擔正常保固條款外之義務；
- (2) 特定銷售之收入須俟買方將該商品再出售入時方能收款；
- (3) 運送之商品尚待安裝且安裝係企業尚未完成之合約重要部份；
- (4) 買方有依銷售合約中所載之原因取消購買之權利，且企業無法確定退貨之機率。

收入認列-銷售商品 風險及報酬（續）

- 若企業僅保留所有權之非重大風險，則此交易為銷售且得認列收入。
例如，賣方可能僅為保障到期金額之收現性而保留商品之法定所有權。
- 企業僅保留所有權之非重大風險之另一釋例為，零售銷貨中若客戶不滿意則可退款。於此情況下，若賣方能可靠估計未來退貨且能依據以往經驗及其他攸關因素認列退貨之負債，則得於銷售時認列收入。

收入認列-銷售商品

經濟效益流入企業

收入應僅於與交易有關之經濟效益很有可能流入企業時認列。在某些情況下，直到收取對價或排除不確定性前，方屬很有可能。例如，外國政府機關對企業於國外銷售之對價給予匯出之許可係不確定。若獲得許可，則不確定性已排除即應認列收入。然而，當已認列收入之相關應收款項，其回收變成不確定時，宜就無法回收之金額認列為費用，而非調整原始認列收入之金額。

收入認列-銷售商品 附有退貨承諾之銷貨

一般之退貨權：

- 某些銷貨合約可能約定客戶退貨的權利，退貨的權利可以明載或暗示，或是由法律賦予的權利

在 IFRS

若賣方能可靠估計未來退貨且能依據以往經驗及其他攸關因素認列退貨之負債，則得於銷售時認列收入

收入認列-收入認列時點

討論議題	IFRS規定	公司現況
收入認列時點	<p>IFRS收入認列的指標：</p> <ol style="list-style-type: none">1. 風險及報酬移轉。2. 不持續參與管理。3. 金額能可靠衡量。4. 經濟利益流向企業。5. 成本能可靠的衡量。	前十大客戶中 AAA、BBB 及CCC 銷貨條件分別為 CFR、CIF及DDU，出貨時即認列收入。

收入認列-網購收入

討論議題	IFRS規定	公司現況
網購收入	若賣方無法確定客戶接受商品的可能性時，商品所有權相關的風險必須視為仍屬於賣方。在客戶接受商品或鑑賞期屆滿孰早者，賣方始認列收入。	公司網購收入係出貨即認列收入，但有XX天鑑賞期可無條件退貨，經統計目前網購退貨率為YY%。

收入認列-銷貨退回

討論議題	IFRS規定	公司現況
銷貨退回	銷貨收入通常在賣方可根據已建立的歷史記錄或是其他相關證據合理地估列銷貨退回的金額時，方予認列。	實體與網路店面有XX天鑑賞期，通常退回的比率大約一個月是YY%，目前都是於實際退貨時認列。

收入認列-銷售商品

產品保固

產品正常保固：

- 通常與商品之銷售一起提供
- 賣方因銷售該商品所需額外支付的一筆成本

產品延長保固：

- 在原製造商保證的範圍之外提供額外的保固服務
- 通常和產品分開出售
- 包含數個可辨認項目之交易？

在 IFRS, 特別是 IAS 18 準則第19段

與相同交易或其他事項有關之收入及費用應同時認列；此過程通常稱為收入與費用配合。若認列收入之其他條件皆已滿足，則費用（包括保固及商品運送後所發生之其他成本）通常能可靠衡量。若費用無法可靠衡量時，則相關之收入不能認列，宜就已收價款做為預收款項列為負債

收入認列-保固準備

討論議題	IFRS規定	公司現況
保固準備	產品正常保固常與商品之銷售一起提供，故公司認列收入時，相關之保固成本及負債亦需配合認列。	公司保固之維修材料成本係於實際發生時認列，於銷貨時未估列保固負債。

提供勞務

收入認列主要指標

IAS 18要求應以完工比例法認列勞務收入。在完工比例法下，收入係按報導期間結束日之完成程度予以認列。

當提供勞務之交易結果能合理估計時，應以資產負債表日交易之完成程度認列收入。所謂交易結果能合理估計必須符合下列所有條件：

收入金額能可靠衡量

與交易有關之經濟效益很有可能流向企業

交易在資產負債表日之完成程度能可靠衡量

與交易相關之已發生及完成交易尚需發生之成本能可靠衡量

提供勞務

收入認列主要指標(續)

當交易雙方同意下列條件後，通常能可靠估計其交易結果：

(IAS 18.23)

- 交易雙方對提供及收受該勞務交易可行使之權利
- 交換之對價
- 清償之方式及條件

提供勞務

完工比例的衡量方法

產出

截至目前合約義務已完成程度？



客戶角度

可能的方法：

評估已完成之產出程度，如勞務量、單位、平方公尺及時間等

投入

截至目前已投入成本？



勞務提供者角度

可能的方法：

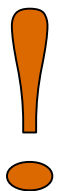
評估已投入之程度，如已發生之成本及時間等

提供勞務

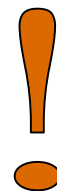
完工比例的衡量方法

勞務交易之完成程度可能藉由不同方法決定，企業宜依據其性質採用能可靠衡量履行勞務之方法。可採用之方法通常包括：

- 評估已完成之產出程度（已履行作業之勘測）
- 衡量已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比
- 衡量已發生成本占估計總成本之比例，估計總成本包含已發生成本及未來應投入成本



買方逐期或提前付款
未必反映勞務履行之情況



勞務交易結果之衡量

- 當涉及提供勞務交易之結果無法可靠估計時，應僅就可回收已認列費用之範圍認列收入。
- 於交易之初期階段，交易之結果通常無法可靠估計。然而，企業回收已發生之交易成本係很有可能。因此，應僅就預期可回收已發生成本之範圍認列收入。因交易結果無法可靠估計，故不得認列利潤。
- 若交易結果無法可靠估計且已發生之成本很有可能無法回收，則不應認列收入且已發生之成本應認列為費用。

提供勞務

勞務成本樹狀圖

產出結果能合理估計？

是

有利潤？

是

依完工程度認列
收入

否

立即認列預計之
損失

否

成本可以回收？

是

就預計可回收之
已發生成本金額
內認列收入 (零利
潤法)

否

不能認列收入 (且
當期已發生之成
本應當期費用化)

勞務收入-完工百分比法之適用

討論議題	IFRS規定	公司現況
完工百分比法之適用	當工程產出無法可靠衡量，惟已實際發生成本很有可能回收時，應採成本回收法(零利潤法)。然若已實際發生成本很有可能無法回收時，僅就已實際發生工程成本於當期認列為費用。	對於不符合完工比例法適用條件之工程合約，採用全部完工法認列收入。

收入認列-包含數個可辨認項目之交易 原則

若個別交易包含數個可辨認項目或數個交易有關聯時，宜反映交易之實質，並依交易之實質認列收入。

例如，當產品銷售之交易包括後續服務時，若此後續服務之金額可以辨認，該金額應予遞延並於勞務履行期間認列為收入。反之，若兩個或兩個以上之交易連結緊密，以至於不將此一系列交易視為整體則不能了解其商業影響時，認列條件應適用於該等交易。例如，企業出售商品，且同時訂定於日後再買回商品之單獨協議，因而否定了交易之實質效果；於此情況下，此二交易應一併處理。

(IAS 18 – 13段)

收入認列-包含數個可辨認項目之交易 項目可以拆分?

顯示兩個或數個可辨認項目無法拆分之因素有：

- 個別項目無單獨價值且非屬可單獨出售
- 個別項目在未來是否提供非屬賣方可控制 / 或是發生可能性不高
- 個別項目無法評估其公平價值
- 其他項目金額不重大

主要判斷因素 - 經濟實質

收入認列-包含數個可辨認項目之交易

IFRIC 13 客戶忠誠計畫

- 購買機票，送哩程點數 - 屬兩個可辨認項目
- 估計時應考慮點數之期限及兌換率
- 期後調整屬會計估計變動

Frequent
flyer miles

Hotel points
programs

Miles credit
cards

收入認列-包含數個可辨認項目之交易

IFRIC 13 客戶忠誠計畫

公平價值的決定

- 點數/折價券的公平價值，係由持有人行使時所決定，而非發行者之買回成本
- 使用點數/折價券所能獲得折扣的名目金額，將因下列因素而減少：
 - 須比較顧客使用點數/折價券所得到的折扣與非使用點數/折價券所取得的折扣之情形。另外尚須考慮是否有其他相似的點數/折價券也能免費提供給顧客
 - 預期點數/折價券使用的比率
- ▶ 未被使用的點數/折價券其公平價值將被永久遞延？



收入認列-數個可辨認項目

討論議題	IFRS規定	公司現況
數個可辨認項目	若個別交易包含數個可辨認項目或數個交易有關聯時，宜反映交易之實質。	公司的會員卡可以累積點數，單筆消費XX元一點，十點可以折現1元(一點0.1元)，也可以換商品，換的商品相對價值平均也會是一點0.1元，點數的效期是到隔年底。

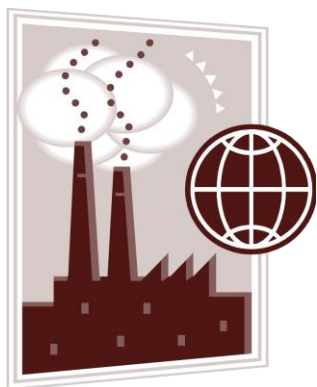
收入認列-數個可辨認項目

討論議題	IFRS規定	公司現況
數個可辨認項目	若個別交易包含數個可辨認項目或數個交易有關聯時，宜反映交易之實質。	<p>百貨有滿千送百的活動，其折價券抵扣方式如下：</p> <ol style="list-style-type: none">1.在別的櫃位抵用2.當場限抵3.下次消費時才可以抵用 <p>目前是總額認收入，折價券列為費用。</p>

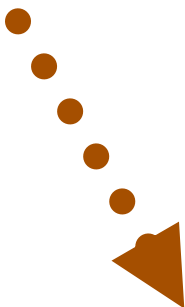
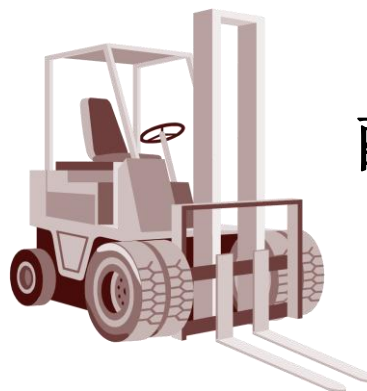
收入認列-其他議題

主要義務人(委託人) vs. 代理人

製造商



配送商



顧客

收入認列-其他議題

判斷誰是主要義務人？

判斷誰是交易之主要義務人，其通則為：

1. 企業負有運交貨品或提供勞務之主要責任
2. 負擔存貨風險 (含運送期間).
3. 可自行決定售價
4. 可自行決定供應商
5. 負擔信用風險

收入認列-主要義務人

討論議題	IFRS規定	公司現況
主要義務人 V.S代理人	<p>主要義務人之條件：</p> <ol style="list-style-type: none">1.企業有運交貨品之主要責任2.負擔存貨風險(包含運送期間)3.自行決定售價4.自行決定供應商5.負擔信用風險 <p>代理人應以"淨額"認列收入。</p>	公司透過百貨公司設點銷售，依百貨公司抽成後以淨額開立發票並認列收入。

收入認列-其他議題

供應商給予顧客之酬金

供應商給予顧客之酬金應作為銷貨收入的減項，除非向顧客購買商品或服務。如果買方無需提供其他商品或服務即可取得現金的報酬，則該現金回饋的本質就是與該筆銷貨有關，應直接作為進貨價格的折扣，而自銷貨收入中減除

主要判斷因素 - 獨立於銷售交易以外之交易？

收入認列-其他議題

供應商給予顧客之酬金

	收入減項?	費用?
新品上架		
陳列贊助		
廣告贊助		
促銷DM印製費		
支付予第三者之廣告費		

收入認列-其他議題

銷售獎勵

- 贈送免費商品，如買一送一促銷
 - ✓ 例如原價\$100商品(成本\$40)買一送一，收入認列為\$100，成本則為\$80
- 購買主要商品，贈送價值相對不重大之玩具
 - ✓ 當價值相對不重大時，該贈送之玩具方可視為營業費用項目
- 購買商品，贈送下次方可使用之折價券
 - ✓ 屬包含數個可辨認項目之交易，應依相對之公平市價拆分，將屬折價券之收入遞延至客戶使用或失效時
 - ✓ 估列時應考慮折價券之預期使用機率

收入認列-銷售獎勵

討論議題	IFRS規定	公司現況
銷售獎勵	<p>依IAS18規定，數量折扣應於銷售時即應以減除折扣後的金額認列銷貨收入；</p> <p>另依IFRS規定主要判斷因素為該酬金是否獨立於銷售交易以外之交易。若本質與該筆銷貨有關則應作為銷貨收入的減項。</p>	<p>數量折扣及銷售金額之達成獎勵金均於實際請付款時列入推銷費用</p>

收入認列-其他酬金

討論議題	IFRS規定	公司現況
其他酬金	<p>1.依IFRS規定主要判斷因素為該酬金是否獨立於銷售交易以外之交易。若本質與該筆銷貨有關則應作為銷貨收入的減項。</p> <p>2.相關折扣金額應隨銷售時估列入帳。</p>	公司目前提供超商或大型賣場陳列費、落地陳列費、陳列獎勵等，並於實際請款時列入業務宣導費。

Question?

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, [insert legal name of the PwC firm], 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.

© 2011 PricewaterhouseCoopers, Taiwan. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers, Taiwan which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

www.pwc.com

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, [insert legal name of the PwC firm], 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.

© 2011 PricewaterhouseCoopers, Taiwan. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers, Taiwan which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.