

致理技術學院會計資訊系
會計實務專題成果報告

不同組織型態會計師事務所經營效率
之探討－智慧資本觀點

指導老師：張石柱 博士

學 生：	連盈盈	19311113
	駱蓉蓉	19311129
	陳綉靜	19311130
	鄭穎芝	19311135
	李家鳳	19311140

中華民國 96 年 12 月

誌 謝

本論文能順利完成，最先要感謝指導老師張石柱博士在專題撰寫期間給予細心的教導，無論是題目的訂定、研究方向引導、架構的建立及實證分析，皆竭盡心力地逐字檢閱，耗費老師甚多時間與體力；在研究的過程中，老師以其豐富過人的學識及嚴謹之治學態度，使我們不論在知識上或為人處事上都收穫良多，對於老師的付出，在此致上十二萬分的謝意。

在專題行進期間，致理會計資訊系提供了良好的研究環境，使我們在研究時能放心的學習，無後顧之憂；也感謝各科老師們，給予我們支持，讓專題的內文及發表能更盡善盡美。

最後，感謝家人的包容及關懷，使我們有勇氣面對現實的磨難。感謝所有在專題期間對我們伸出援手的人，使我們得以順利完成這份研究，願將這份歡喜分享予大家。

摘要

隨著時代潮流的變遷，催生了知識經濟的概念，企業創造價值的來源從過去的土地、勞力、機器等有形資產，轉變為以智慧資本為主的無形資產。

知識型產業的會計師事務所在永續經營及獲利為主要目的情況，為了因應審計市場逐漸飽和，除原先提供的審計相關業務，再加上非審計服務，來爭取新的收入來源及提高事務所的競爭力。然而，不單只是依靠多元服務，而是須使每項服務達到最適效率，故效率評估是有其重要性。

綜觀過去以智慧資本角度對會計師事務所經營效率之研究，大多著重於人力資本的探討，並未深入研究其他資本對會計師事務所效率之影響。故本研究以智慧資本與資料包絡分析法來探討不同組織型態下會計師事務所經營效率。根據研究假說，實證結果發現：

1. 合夥會計師事務所人力資本經營效率顯著優於獨資會計師事務所。
2. 合夥會計師事務所結構資本經營效率顯著優於獨資會計師事務所。
3. 智慧資本對會計師事務所經營效率有顯著正面影響。
4. 人力資本對獨資會計師事務所經營效率影響最大，其次為關係資本，最後為結構資本。
5. 關係資本對合夥會計師事務所經營效率影響最大，其次為人力資本，最後為結構資本。

關鍵詞：智慧資本、資料包絡分析法、會計師事務所、經營效率、組織型態

目 錄

授權書.....	i
誌謝.....	ii
摘要.....	iii
目錄.....	iv
圖目錄.....	vii
表目錄.....	viii
第壹章 緒 論	
第一節 研究動機.....	1
第二節 研究目的.....	3
第三節 論文架構.....	4
第貳章 文獻探討	
第一節 智慧資本.....	5
第二節 會計師事務所組織型態.....	15
第三節 效率評估之探討.....	16
第四節 資料包絡分析法.....	18

第參章 研究設計

第一節 資料來源及樣本選取.....	24
第二節 研究架構.....	24
第三節 研究假說.....	25
第四節 變數衡量及研究模型.....	28
第五節 研究方法.....	30
第六節 研究流程.....	31

第肆章 實證結果分析

第一節 研究樣本.....	32
第二節 相關分析.....	34
第三節 效率衡量.....	35
第四節 差額變數分析.....	41
第五節 迴歸分析.....	42
第六節 管理意涵.....	45

第伍章 結 論

第一節 研究結論.....	48
---------------	----

第二節 研究建議.....	49
第三節 研究限制.....	50
參考文獻.....	51

圖 目 錄

圖 2-1	斯堪地亞智慧資本架構圖.....	6
圖 2-2	Farrell 效率前緣圖.....	19
圖 2-3	效率值衡量圖.....	22
圖 3-1	研究架構圖.....	24
圖 3-2	研究流程圖.....	31

表 目 錄

表 2-1	智慧資本演進大事紀.....	5
表 2-2	智慧資本重要組成構面.....	8
表 2-3	結構資本衡量指標.....	11
表 2-4	關係資本衡量指標.....	13-14
表 3-1	會計師事務所服務業調查報告之業務調查內容.....	29
表 4-1	智慧資本變項敘述統計量.....	33
表 4-2	不同組織型態智慧資本變項之差異檢定.....	34
表 4-3	投入產出項之相關分析.....	35
表 4-4	智慧資本效率值之投入與產出項.....	37
表 4-5	會計師事務所效率分析表	38
表 4-6	效率差異分析表.....	41
表 4-7	差額變數表.....	42
表 4-8	會計師事務所智慧資本對總效率之影響－全體樣本....	43
表 4-9	會計師事務所智慧資本對總效率之影響 —獨資樣本及合夥樣本.....	45

第壹章 緒論

第一節 研究動機

隨著時代潮流的變遷，傳統生產因素如勞力與資本的結構方式逐漸式微，其對廠商與產業競爭力的影響逐漸降低，在此種情況下，先進國家的產業發展利基逐漸擺脫實體物質的加工生產，轉而強調以非實體知識資本作為創造附加價值的重要來源，因而催生了知識經濟的概念。在知識經濟概念下，引導經濟發展的力量來自知識，過去以資本與實體資產為公司基礎的結構方式，取而代之的是核心競爭力、知識與專業工作者為主要資產的結構方式。

由於知識經濟時代的來臨，企業創造價值的來源產生革命性的變化，從過去的土地、勞力、機器等有形資產，轉變為以智慧資本（Intellectual Capital）為主的無形資產。回顧智慧資本理論的發展，1960 年代管理大師 Peter Drucker 提出了「知識工作」的名詞，之後由經濟學者 Galbraith（1969）提出類似的觀念，認為智慧資本不只是知識和純粹的智力，更是一種需要運用腦力的行為。另一學者 Stewart（1994）則認為智慧資本是每個人能為公司帶來競爭優勢的一切知識與能力的總和，並將智慧資本大致分為人力資本、結構資本、顧客資本三大類，宣示了智慧資本的重要性。Edvinsson and Malone（1997）提出的「斯堪地亞市場價值結構」更可稱為最完整的智慧資本架構。

因智慧資本的範疇太大，各家學者進一步細分、歸納，整合出的智慧資本觀點也仍未有一致性的看法，但多數學者認為凡是能創造或增加企業價值及競爭優勢之無形資產，皆可視為智慧資本。

目前智慧資本之相關研究大多著重於知識密集型產業。對於同樣是知識型產業的會計師事務所而言，審計市場的逐漸飽和，使得事務所面臨著嚴酷的競爭、成長與生存壓力，除了原來提供的審計相關業務，紛紛開始投入如稅務諮詢、管理諮詢等不同類型的非審計服務，以爭取新的收入來源及提高事務所之競爭能力，來因應企業多樣性的需求。因此，會計師事務所掌握智慧資本的內涵，以提高其競爭優勢有一定必要性之存在。

會計師事務所以永續經營及獲利為主要目的，如何獲取更多商機不只是靠多元服務，而是每一項服務皆能達到最適效率，所以效率評估是有一定之重要性。效率的評估方法大致上有：財務比率分析法、迴歸分析法、資料包絡分析法（Data Envelopment Analysis, DEA）等；而服務業不像製造業資源投入與成品產出之間關係很容易確認，DEA 方法無須預設投入和

產出函數間關係，對於分析會計師服務業甚有助益（張錫峯與周齊武，1992），黃蘭貴（2001）以 DEA 方法評估會計師事務所合併前後的技術效率之影響，Banker, Chang and Natarajan（1999）利用 DEA 方法評估 1995 至 1998 年美國前百大會計師事務所的技術效率、配置效率及規模效率，是故 DEA 為探討多投入與多產出之效率評估的良好方法。

由於眾多學者對智慧資本分類之觀點多有不同，本研究參酌 Lynn（1998）、Johnson（1999）、Dzinkowski（2000）之智慧資本分類，區分為人力資本、結構資本、關係資本三個要素。

人力資本包括員工知識、經驗及專業技術各方面，而「人」是會計師事務所最主要的組成因素，對會計師事務所而言，人力資本是會計師事務所的重要關鍵。

結構資本是人力資本的具體化、權力化，以及支援性的基礎結構，包含了市場價值、智慧財產權、基礎建設資產及其他一切支持員工生產力的組織化能力，是每個公司專屬、可以被擁有及交易的。對會計師事務所而言，結構資本亦為必備基本要件。

會計師事務所の收入來自於對顧客的服務，與顧客建立良好的互動關係並加以維持更是事務所所重視的，故關係資本對會計師事務所之經營發展有其重要性。

上述三類智慧資本均為會計師事務所之必備生產要素，依據經濟理論中總生產力及偏生產力的概念，全體智慧資本對總效率之影響，及個別智慧資本對總效率之影響，為值得探討的課題，是故智慧資本對會計師事務所經營效率有無影響，此為本研究動機之一。

我國會計師事務所依組織型態可分為獨資及合夥。華琪筠(1999)利用經濟學中「結構—行為—績效」模型，探討會計師事務所市場結構改變對經營績效之影響的研究，並以大小事務所作為市場區隔，結果顯示，對小事務所而言，市場佔有率擴充、施行在職訓練等對績效有正面影響；而對大事務所而言，簽證公開發行收入、事務所規模等對績效有正面影響。范裕祥（2005）在探討審計品質影響因素時，發現獨資會計師事務所無論在全年執行業務收入、事務所總從業員工人數及事務所實際運用固定資產總值，均與合夥型會計師事務所所有明顯之落差。由以上文獻可知，由於獨資及合夥型態之經營績效有明顯落差，故本研究依會計師法的組織型態區分為獨資、合夥，探討會計師事務所之經營效率。

郭忠慶（1993）以臺灣會計師事務所之組織型態，進行其對內部升遷的影響，結果顯示，事務所規模大小是影響具有會計師資格之助理人員升遷機會的主要因素，規模愈大（小），升遷機會愈小（大）。吳貞慧（1998）透過問卷方式，瞭解國內執業會計師對會計師事務所採用不同組織型態之

看法，結果顯示，受試者認為事務所的組織型態是一項重要之議題，大多數則認為聯合會計師事務所不僅適合合夥型態，亦可以其他組織型態執業。陳淑增（1999）透過問卷的方式，探討會計師事務所組織型態對審計市場之影響，結果顯示，受試者贊同會計師民事賠償責任應在會計師事務所、會計師事務所可以採獨資或合夥以外的型態經營、改變我國會計師民事責任歸屬及事務所組織型態等皆為當務之急。由以上文獻可知，探討不同組織型態會計師事務所之經營效率，有其必要性，此為本研究動機之二。

效率分析之目的，除可作為會計師事務所經營事務之參考外，其另外一層重要意義在於針對無效率之處進行改善及修正，因此，探討不同類型會計師事務所之改善方向及幅度，為本研究動機之三。

再者，過去學者雖為智慧資本做定義及分類，但並未就不同構面來探討對經營效率之影響性，而張敬珣（2003）研究智慧資本對新產品發展績效之影響，發現人力資本、結構資本與關係資本對於新產品發展績效存在著正面的影響，而以結構資本影響程度最高，其次為關係資本，最後才是人力資本。梁卉芳（2005）研究智慧資本配置影響企業經營績效，發現人力資本、結構資本與關係資本間對經營績效皆有顯著影響，其中結構資本與關係資本所產生的影響大於人力資本。陳冠羣（2007）研究工程顧問公司智慧資本與企業績效關係，發現智慧資本下的人力資本、結構資本與關係資本對於企業績效皆有顯著正向相關，其中以結構資本與關係資本表現較佳，而人力資本表現較差。

依據上述學者論點，可知不同智慧資本對相異產業間之經營效率有其差異性，而鮮少有學者對會計師事務所進行相關探討，故本研究以不同的智慧資本對會計師事務所之影響是否有所差異為動機之四。

第二節 研究目的

綜上所述，本研究之目的如下：

- 一、探討智慧資本對會計師事務所經營效率的影響。
- 二、探討不同組織型態下，會計師事務所經營效率之差異。
- 三、探討不同組織型態下，會計師事務所的改善方向及幅度。
- 四、探討不同智慧資本對會計師事務所經營效率之影響是否有所差異。

第三節 論文架構

本研究的架構共分為五個章節，各章節之內容簡述如下：

第壹章 緒論

闡述本研究背景與動機，說明研究目的、論文架構。

第貳章 文獻探討

探討智慧資本及組織型態的意涵，並回顧過去相關文獻。進而探討效率評估之方法，作為本研究之理論基礎，並說明本研究採用之資料包絡分析法。

第參章 研究設計

說明本論文之研究樣本及資料來源，再介紹觀念性架構，發展出本研究的假說、變數衡量及研究模型，進而規劃出研究流程。

第肆章 實證結果分析

包括相關分析、效率衡量、差額變數分析、迴歸分析，並進行比較、說明結果。

第伍章 結論與建議

針對研究結果與分析，予以彙總說明並作出結論，提出相關建議。