財務報表分析概念

1

CHAPTER

著作權所有 侵害必究

學習目標

1. 了解財務報表及使用者
2. 了解財務報表編製原則與品質特性
3. 了解財務報表與營利事業所得稅申報書的差異
4. 了解財務報表資訊的新趨勢



華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

1.1 財務報表的使用者

1.1.1 財務報表

財務報表將一家企業的經營實況以財務數據呈現，目前主要的財務報表有四張報表：(1) 資產負債表 (Balance Sheet, B/S) 又稱為財務狀況表 (Statement of Financial Position)，表達企業於一個特定的時點，所擁有的經濟資源、經濟義務及資產扣除負債後的剩餘權益；(2) 綜合損益表 (Statement of Comprehensive Income) 表達企業在一定期間內的獲利與經營狀況；(3) 權益變動表 (Statement of Changes in Equity) 表達各權益科目期初金額至期末金額的變動，權益科目包括股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及庫藏股等項目；(4) 現金流量表 (Statement of Cash Flows) 則表達企業於經營期間內的現金流入與現金流出概況。

除了上述四大報表，企業的年報亦包括該企業所使用的會計原則說明及明細資訊。財務報表提供企業豐富的資訊，一家上市公司的年度報表往往高達 100 頁以上，使用者可以根據財務報表提供的資訊，據以制定決策。表 1.1 列示四大報表中英文名稱。

著作權所有 侵害必究

表 1.1　四大財務報表名稱

報表中文名稱	報表英文名稱
資產負債表／財務狀況表	Balance Sheet/ Statement of Financial Position
綜合損益表	Statement of Comprehensive Income
權益變動表	Statement of Changes in Equity
現金流量表	Statement of Cash Flows

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

1.1.2 財務報表的使用者

根據財務報表資訊使用者的目的，可將報表使用者區分為債權人、投資人、主管機關及其他利害關係人，分述如下。

債權人

企業的債權人主要分為兩類，一是以信用交易進行採購的供應商，另一是借款的資金提供者，財務報表分析的數據對於信用管理提供了有用的信息，用以評估買方或借款人的付款能力。供應商可參考買方的財務報表資訊，據以了解買方的獲利與現金收入支出情況，據以制定現金折扣與進行信用評估，以制定給予買方的帳款信用額度和付款期限。此外，財務報表可提供金融機構與非金融機構，有關企業現有短期和長期借款的金額、獲利、資產與負債的現況及歷史資料，有助於放款者評估借款企業短期資金週轉及還本付息的能力，從而評估放款的違約風險及確認放款的額度、資金成本、抵押品價值等。另企業以發行公司債方式募集資金時，財務報表即為投資人可用以評估發行公司的獲利與付款能力的資料來源。

投資人

相對於債權人著重於企業支付利息與償還本金，權益投資人重視的是會影響股息及股票價值資訊。企業的股票未來可否增值，即所謂的資本利得，或發放高股息，是投資人關注的重點。財務報表提供企業的銷售、獲利及其他資訊，可供既有之權益投資人及潛在投資人評估企業的獲利、預測未來的盈餘、現金流量及股息，進而對企業進行評價與分析投資風險，作為股票投資買賣決策的參考。

著作權所有 盜用必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

主管機關

一個國家或者一地區的主管機關，也是企業財務報表的使用者。主管機關通常為制度的制定者及政策的執行與監督單位，透過企業的財務報表可以了解企業的財務狀況、違反法規或制度的情形，並據以達到政策目標及監管的責任。例如證券主管機關透過財務報表了解企業的獲利情況及資訊揭露的程度，可進一步的判斷企業是否有違反法規的規定，並進行監管，以保護投資大眾。而稅捐主管機關可透過財務報表資訊與稅務資訊之勾稽，了解稅務申報之合理性。

其他利害關係人

其他利害關係人亦可能對企業財務報表感興趣。例如，上游供應商可透過財務報表了解企業的業務成長與付款能力；下游買方可以透過財務報表了解企業的銷貨與獲利狀況，並可透過重要部門銷貨資訊了解企業交易的部門資訊；而公司員工可以透過財務報表了解任職公司或未來想任職公司的獲利與成長潛力；工會亦可透過財務報表了解企業的狀況，據以進行勞資雙方的協商；企業所在地的社區，例如工廠的外圍住戶與機構，亦可透過財務報表了解企業的獲利與擴展計畫，評估企業對社區的影響。

著作權所有 侵害必究

1.2 財務報表編製原則與品質特性

1.2.1 會計準則

會計準則是規範企業進行帳務處理的依據，制定會計準則是希望會計處理建立在公允、合理的基礎之上，並使得不同時期、不同主體的營業成果彙整於財務報表，供一般大眾參考與制定決策。目前普遍被使用的會計準則，分別說明如下。

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

一般公認會計原則

一般公認會計原則 (Generalized Accepted Accounting Principle, GAAP)：係由美國會計準則委員會 (FASB) 制定，主要採細則式 (Rule-Based) 訂定會計原則，對於各項會計處理作詳細的規範，以利外界遵循，主要適用國家為美國。

國際財務報導準則

國際財務報導準則 (International Financial Reporting Standards, IFRS)：國際財務報導準則的前身為國際財務準則 (International Accounting Standards, IAS)，係由國際會計準則委員會 (IASB) 制定。國際財務報導準則重視原則 (Principle-Based) 而非細則式的規定，允許會計準則的使用者使用會計專業判斷。基於貿易及投資全球化的風潮，原先適用地區以歐洲為主，近年來超過 100 個國家採納國際財務報導準則，台灣於 2013 年開始採用國際財務報導準則，本書後續章節之內容亦以國際財務報導準則之規定為主。表 1.2 為會計準則列示。

著作權所有 侵害必究

表 1.2 會計準則

會計準則名稱	英文名稱
一般公認會計原則	Generalized Accepted Accounting Principle, GAAP
國際財務報導準則	International Financial Reporting Standards, IFRS

1.2.2 會計入帳基本概念

會計人員必須使用借貸平衡觀念 (Debit-Credit Concept) 用以記錄每筆交易，有關會計入帳的主要概念說明如下。

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

會計科目的五大要素

資產、負債、權益、費用、收益為財務報表的五大要素，會計人員須將交易事項依性質分別歸類至此五大要素，予以記錄表達企業的交易實況。其中資產與費用屬於借方科目，若資產與費用科目金額增加時，記錄於借方；若是金額減少時，則記錄於貸方。負債、權益與收益屬於貸方科目，若相關科目金額增加時，記錄於貸方；若是金額減少時，則記錄於借方。例如，添購機器設備記錄資產帳戶的借方，收益通常記錄在收入帳戶的貸方，而支出通常記錄在相應的費用帳戶的借方。表 1.3 列示會計科目的五大要素。

表 1.3　會計科目的五大要素

借方科目	貸方科目
資產 費用	負債 權益 收益

借貸平衡

在會計記錄中，以借方 (Debit) 和貸方 (Credit) 科目來記錄交易的發生，借方代表資產、費用的增加，而貸方代表負債、權益與收益的增加。每筆交易必須同時記錄借方和貸方，借方所有科目之金額必須等於貸方所有科目之金額。借貸平衡觀念 (Debit-Credit Concept) 是會計中的一個基本原則，每一筆交易借方金額的合計數和貸方金額的合計數須相等，以確保資產負債表 (Balance Sheet) 和損益表 (Income Statement) 之間的平衡。

假設星際公司於 2 月 1 日有一筆銷貨收入為 200,000 元台幣，其中 80,000 元於當下收現，另 120,000 元預計於 4 月 1 日收現，則該筆交易於 2 月 1 日，因現金與應收帳款為資產科目，故列於借方；銷貨收入為收益科目，故列於貸方。

著作權所有 侵害必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

現金		80,000	
應收帳款		120,000	
	銷貨收入		200,000

星際公司於 4 月 1 日收到帳款 120,000 元，則將應收帳款列於貸方，沖銷原借記之應收帳款。

現金		120,000	
	應收帳款		120,000

會計恆等式

根據借貸平衡記帳的原則，產生會計恆等式，資產總額會等於負債與權益的合計數。在編製資產負債表時，報表符合會計恆等式為基本之要求。會計恆等式列示於公式 (1.1)，以圖 1.1 為例，甲公司資產為 100,000 千元，負債為 60,000 千元，權益為 40,000 千元，其負債與權益合計數 100,000 千元，與資產合計數相等，符合會計恆等式概念。

$$資產 = 負債 + 權益 \tag{1.1}$$

著作權所有 侵害必究

單位：千元

資產	100,000	負債合計	60,000
		權益合計	40,000
資產合計	100,000	負債 + 權益	100,000

圖 1.1　會計恆等式架構圖

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

1.2.3 財務報表品質特性與限制

基本品質特性

1. 攸關性

攸關性 (Relevance) 是指財務報表資訊的使用者能根據所參考的財務資訊作決策。攸關性是財務報表資訊的重要基本特性，代表對不同報表使用者的決策有用性，其對決策的貢獻可區分為預測價值、確認價值或兩者兼具，說明如下：

(1) **預測價值** (Predictive Value)：財務報表資訊能幫助決策者參考過去經驗、觀察現在環境的變化，並對未來事項的可能結果加以預測，並據以制定決策。

(2) **確認價值** (Confirmatory Value)：指財務資訊若能夠將過去決策之實際結果回饋給決策人，使決策人確認或修正過去決策的預期結果，將有助於未來之決策。

2. 忠實表達

財務報表以文字及數字記錄交易，須忠實表達實際經濟情況。忠實表達 (Faithful Representation) 應具完整性、中立性及免於錯誤三項特性，說明如下：

(1) **完整性** (Completeness)：為了使資訊具有可靠性，財務報表在考量重大性和成本的限制下，如果能公正表達企業經濟事項所必要資訊，均應完整提供，亦即財務資訊之揭露應該完整，不可遺漏重大的資訊。

(2) **中立性** (Neutrality)：財務資訊之選擇及表達上無偏差。若藉由資訊之選擇或表達以影響使用者之決策或判斷，則該財務報表即不具中立性。

(3) **免於錯誤** (Free from Error)：指財務報表編製及所提供資訊應避免錯誤或遺漏。惟選用會計方法之變更，例如折舊所採用估計方法的變更，只要估

著作權所有 侵害必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

計方法之選用符合會計準則的規定及計算沒有錯誤，則該折舊的估計變動表仍為忠實表達。

強化品質特性

1. 可比性

可比性 (Comparability) 係指財務報表資訊有助於資訊使用者從兩組經濟情況中區別其異同點，進行比較。可比性可分為下列兩種：

(1) 不同企業的比較

財務報表編製因採通用之會計準則，不同企業類似的經濟事項採相同或接近的會計原則入帳，故報表使用者可對不同企業類似經濟事項的財務報導資訊進行比較。

(2) 同一企業不同期間的比較

a. 同一公司不同報導期間採用相同之會計原則入帳，使得不同報導期間財務報表具有可比性，此即為會計原則的一致性 (Consistence)。

b. 當經濟環境變化或發現其他方法產生之資訊更攸關或忠實表述時，企業可變更原選用之會計原則，改採另一會計原則，此為會計原則之變更。但若由原選用之會計原則，變更採納非會計原則，則屬違反會計原則之規定。

2. 可驗證性

可驗證性 (Verifiability) 係指所提供之財務報表資訊，可由獨立不同的單位，對於報表內的資訊進行驗證，包括對某一特定經濟事項的描述是否為忠實表述、量化資訊的範圍與金額具有可驗證性。

3. 時效性

時效性 (Timeliness) 係指報表使用者可及時取得財務報表資訊，以利於制定決策。一般而言，使用者希望能取得最新的財務報表資訊，以了解企業的最新發展與經營成果。目前各國證券主管機關要求上市公司提供前三季財務報表

著作權所有 侵害必究

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING