分析工具與會計師查核報告

4

CHAPTER

著作權所有 侵害必究

學習目標

1. 了解財務報表分析工具
2. 了解分析工具使用注意事項
3. 了解會計師查核報告



華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

4.1 分析工具

4.1.1 分析步驟

財務報表分析隨著使用者的目的不同，分析的重點與方法亦不同，分析步驟說明如下：

1. **確認使用者目的**：報表使用者確認分析的目的及想要解答的問題，為進行報表分析的關鍵第一步驟，若問題不明確，容易造成無效率的分析。例如分析的目的是為了解償債能力或財務績效或企業現金流量狀況。
2. **確認分析的資料範圍**：除了財務報表資料，報表使用者須確認是否需要分析更詳細的財務資訊或非財務資訊，並確認使用資料的真實性與正確性。
3. **確認分析工具**：報表使用者須視分析的目的採用不同工具，以取得最佳的分析結果。目前主要分析工具包括比較財務報表、共同比財務報表及比率分析。
4. **歸納分析結果**：確認分析結果是否提供足夠的資訊，以達成報表使用者目的。分析結果亦可作為企業歷史資料，或與其他企業進行比較。

著作權所有 侵害必究

4.1.2 靜態分析

靜態分析 (Static Analyis) 是指對同一期間財務報表的不同科目間之關聯性進行分析。主要分析工具如下：

共同比分析

共同比分析 (Common-Size Analysis) 是指將要比較的多個財務數字除以共同的基數，化為百分比進行比較。資產負債表科目通常以總資產作為百分比的基數，綜合損益表的科目則以銷貨淨額作為百分比的基數。共同比的方式可呈現個別的會計科目在資產負債表與綜合損益表的比重，有助於了解企業的財務報表結構，又稱為結構分析或縱向分析。以台積電為例，從共同比可知不動

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

產、廠房及設備佔資產比重最高，超過 50%，表 4.1、表 4.2 分別為台積電共同比資產負債表及台積電共同比綜合損益表。

表 4.1　台積電共同比資產負債表

	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
流動資產	45.53%	36.32%	39.56%	43.14%	41.35%
不動產、廠房及設備	51.29%	59.71%	56.35%	53.02%	54.26%
其他資產	3.18%	3.97%	4.09%	3.84%	4.39%
資產總額	100%	100%	100%	100.01%	100%
流動負債	16.30%	26.09%	22.36%	19.85%	19.02%
長期負債	3.45%	2.30%	10.61%	21.88%	21.35%
負債總額	19.75%	28.39%	32.97%	41.73%	40.37%
普通股股本	12.42%	11.46%	9.40%	6.96%	5.22%
資本公積	2.70%	2.49%	2.04%	1.74%	1.40%
保留盈餘	65.87%	58.88%	57.56%	51.18%	53.12%
其他權益	−0.74%	−1.22%	−1.97%	−1.61%	−0.11%
股東權益總額	80.25%	71.61%	67.03%	58.27%	59.63%
負債與股東權益總額	100%	100%	100%	100%	100%

表 4.2　台積電共同比綜合損益表

	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
營業收入淨額	100%	100%	100%	100%	100%
營業成本	51.72%	53.95%	46.90%	48.37%	40.44%
營業毛利	48.28%	46.05%	53.10%	51.63%	59.56%
營業費用	11.09%	11.22%	10.78%	10.65%	10.03%
營業淨利	37.19%	34.83%	42.32%	40.98%	49.53%
營業外收入及支出	1.35%	1.60%	1.34%	0.83%	1.01%
稅前淨利	38.54%	36.43%	43.66%	41.81%	50.54%
所得稅費用	4.49%	4.15%	4.97%	4.16%	5.62%
本期稅後淨利	34.05%	32.28%	38.69%	37.65%	44.92%

著作權所有 侵害必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

比率分析

比率分析 (Ratio Analysis) 是將不同的財務數據加以計算，以比率的形式呈現。比率分析常用以對企業特定之財務狀況進行分析，例如以流動比率分析短期償債能力、以總資產報酬分析企業的獲利狀況。建構財務比率時，所使用之數據應具有關聯性與經濟意涵，例如將員工薪資除以公司應付帳款，即無經濟意涵。

財務比率被廣泛地用於財務報表分析，除了可了解個別企業特定的財務狀況，亦可用於和其他企業、標竿比率、同產業平均數或與企業自己過去的資料比較。

4.1.3 動態分析

動態分析 (Dynamic Analyis) 是指對不同期間財務報表相同科目進行分析。主要分析工具如下：

比較分析

比較分析 (Comparative Analysis) 是將兩期以上的財務數據並列，計算兩期差異絕對數字或百分比的變動，此即為增減變動分析。在計算增減百分比時，若基期為零、負值將無法計算，或基期數字很小，會使得百分比變化劇烈增加，這些特殊現象會造成扭曲的百分比，分析者須加以留意。例如前期營業淨損為 40,000 千元，本期淨利為 8,000 千元，本期計算淨利增減百分比將產生 −300%，但實際上今年度營業淨利較去年成長，表 4.3、表 4.4 分別為常見之財務數字比較分析狀況及台積電兩年度損益比較。

著作權所有 侵害必究

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

表 4.3 常見之財務數字比較分析狀況

項目	基期	下一期	增減變動數	
	20X1 年	20X2 年	金額	百分比
存貨	$10,000	$12,000	$2,000	+20%（增加）
所得稅費用	4,000	(1,000)	(5,000)	−125%（減少）
純益（損）	(40,000)	80,000	120,000	−300%（無意義）
應收款項	20,000	0	(20,000)	−100%（減少）
應付款項	0	10,000	10,000	−（無法計算）

表 4.4 台積電兩年度損益比較

	2021 年	2022 年	增減數	增減百分比
營業收入淨額	$1,587,415	$2,263,891	$676,476	42.61%
營業成本	767,878	915,536	147,658	19.23%
營業毛利	819,537	1,348,355	528,818	64.53%
營業費用	169,223	226,708	57,485	33.97%
營業淨利	649,981	1,121,279	471,298	72.51%
營業外收入及支出	13,145	22,912	9,767	74.30%
稅前淨利	663,126	1,144,191	481,065	72.55%
所得稅費用	66,053	127,290	61,237	92.71%
本期稅後淨利	597,073	1,016,901	419,828	70.31%

著作權所有 侵害必究

趨勢分析

當進行三至五年以上的財務數據分析時，選擇某一期作為指數（通常是第一期），將基期設定為 1，計算每一期數字相較於基期數字變動的倍數（指數）為趨勢分析 (Trend Analysis)。趨勢分析能夠顯示公司在一段時間內的整體趨勢和增長情況，但因指數無法呈現絕對數字實際的規模變化，因此可考慮同時使用指數分析和絕對金額以了解公司的整體趨勢和財務表現，表 4.5 為台積電五年度損益趨勢分析。

華泰文化
HWA TAI PUBLISHING

表 4.5　台積電五年度損益趨勢分析

	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
營業收入淨額	1	1.0373	1.2984	1.5390	2.1948
營業成本	1	1.0821	1.1774	1.4394	1.7161
營業毛利	1	0.9894	1.4280	1.6457	2.7076
營業費用	1	1.0656	1.2934	1.5089	2.0215
營業淨利	1	0.9715	1.4774	1.6943	2.9229
營業外收入及支出	1	1.2345	1.2957	0.9466	1.6499
稅前淨利	1	0.9807	1.4711	1.6682	2.8784
所得稅費用	1	0.9606	1.4380	1.4238	2.7477
本期稅後淨利	1	0.9834	1.4755	1.7002	2.8956

4.2 會計師查核報告

4.2.1 會計師查核報告

會計師查核程序

企業的經營成果及財務狀況透過財務報表傳達給使用者，會計師則對財務報表進行查核，以提升財務報表資訊的可信度。執行財務報表查核的會計師應具備審計專業與獨立性，而經過查核之財務報表可提供給投資人和債權人較可靠的財務資訊，有助於提升公開市場資訊的品質與透明度。

會計師對財務報表的查核須根據審計準則進行，查核的內容主要包括內部控制的查核及報表編製是否符合會計準則和相關法規。惟會計師的查核程序受到一些限制，包括：(1) 因經濟效益考量，查核採抽查的方式而非百分百進行查核；(2) 會計師在執行應有之查核程序與盡應有之注意後，可能仍無法察覺管理當局蓄意之隱瞞舞弊等。此外，會計師亦可能對其查核企業提供其他管理諮詢服務，惟須注意提供管理服務是否影響其進行審計工作的獨立性。

著作權所有 侵害必究
華泰文化 HWA TAI PUBLISHING

目前會計師對出具財務報表的審查報告時間與種類如下：

1. 查核報告：係會計師對年度財務報表進行查核後所出之意見報告。目前規定發行有價證券的企業應於每會計年度終了後三個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告。
2. 核閱報告：係會計師對於第一季、第二季及第三季財務報表進行分析性覆核後所出之意見報告。目前規定發行有價證券的企業應於每季終了後 45 日內，公告並申報經會計師核閱及提報董事會之財務報告。

自結財務資訊申報

為提升上市（櫃）公司財務報表編製能力與財務資訊揭露之及時性，證交所規定，自 113 年起全體上市公司應於會計年度終了後 75 日內申報年度自結財務資訊或財務報告，相關規定包括：

1. 自結財務資訊應至少包含但不限於資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表。
2. 自結財務資訊不須經審計委員會同意，若自結財務資訊已提審計委員會同意，之後發現與年度財務報告內容有重大不一致時，財務報告須再次提報董事會通過。

著作權所有 侵害必究

課堂練習 4.1 財務資訊與報表公告日期

請於下表中填入相關財務報表要求申報或公告日期。

報表類型	申報或公告日期
第一季財務報表	
第二季財務報表	
第三季財務報表	
年度財務報表	
自結財務資訊	

華泰文化 HWA TAI PUBLISHING