

## 「完整版PPT」版權聲明及使用說明

- 本PPT為《財務報表分析》一書之「完整版PPT」（編號：978-957-43-2505-4-P1），本版之授權範圍僅限智勝文化之教師資源專區及指定用書之教師個人使用，遂不得任意將本版內容上傳非智勝文化之教師資源專區，或以任何形式重製（舉凡複製、掃描檔案等行為）、公開散佈、傳播給他人（含學生等），以免觸犯著作權法而受有刑事責任，請尊重本書作者之智慧財產權，切勿以身試法。



# 第1章 財務報表分析導論

---

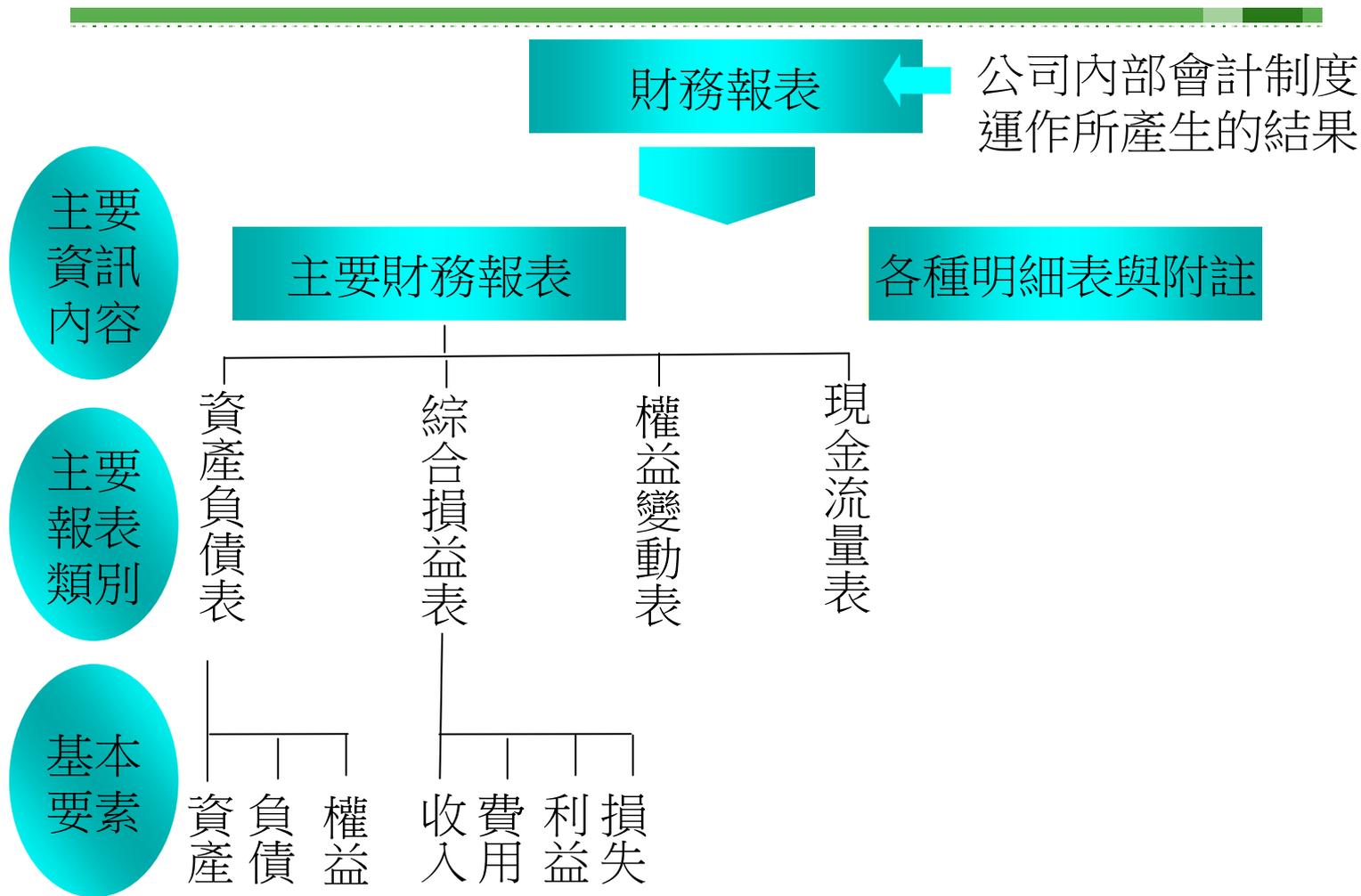


# 本章大綱

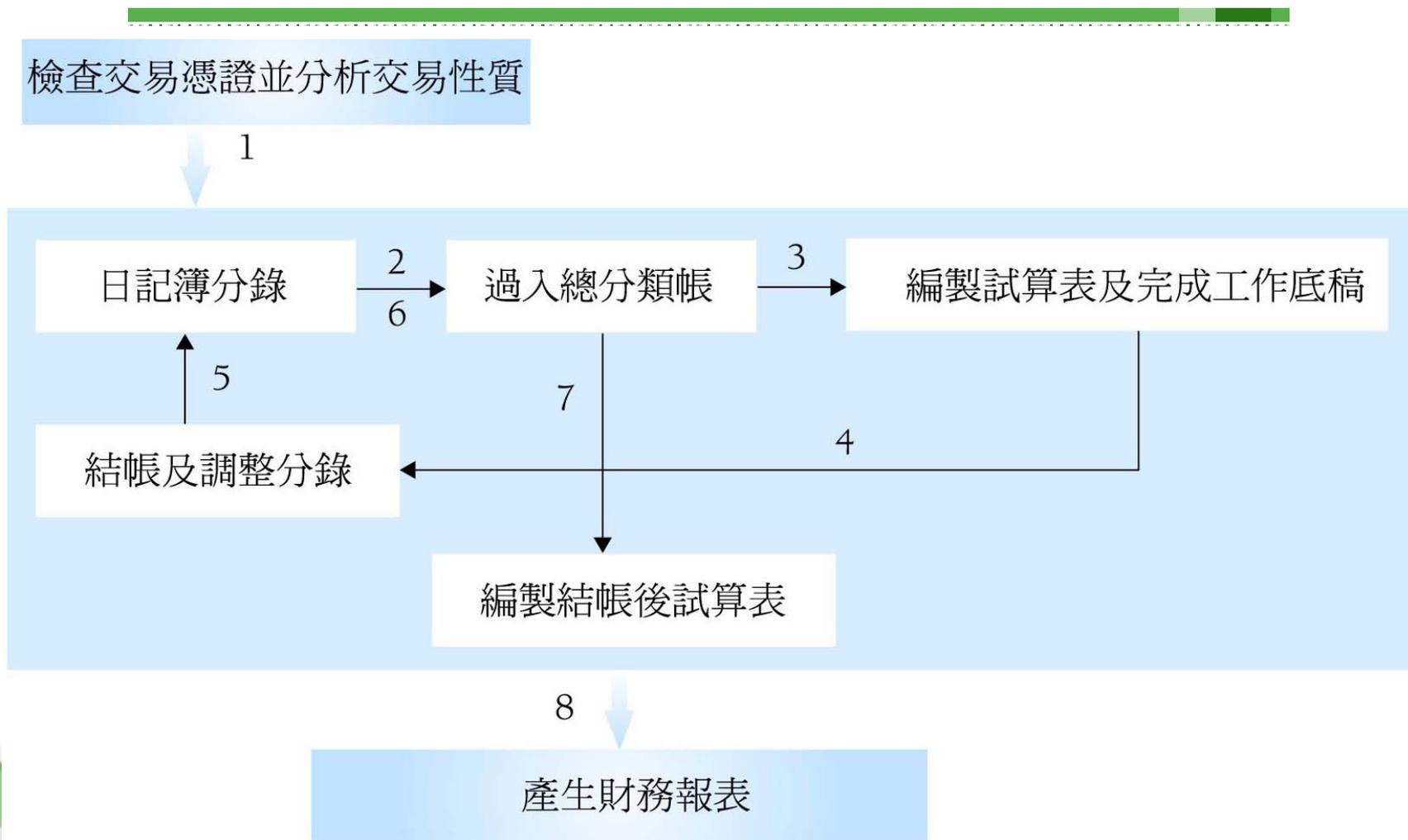
- 1.1 財務報表的內涵
- 1.2 企業活動與財務報表
- 1.3 財務會計的本質
- 1.4 財務報表分析的目的與限制



# 財務報表的內涵



# 圖1-1 基本會計程序



## 圖1-2 財務報表分析之步驟



# 案例—台積電之簡介

- ❑ 公司沿革與主要產品
- ❑ 產能與技術



## 表1-1 2012及2013年生產量值表

單位：產能／產量（8吋晶圓約當片數）／產值（新台幣千元）

年度	晶圓產能	晶圓產量	晶圓產值
2013年	16,446,779	15,197,701	301,305,826
2012年	14,832,671	13,643,678	150,572,709



表1-2 2012及2013年銷售量值表

單位：銷售量（8吋晶圓約當片數）／銷售值（新台幣千元）

		2013 年		2012 年	
		銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
晶圓	內銷 <sup>(1)</sup>	2,810,456	79,982,833	2,392,978	65,782,349
	外銷	12,855,511	480,702,380	11,651,318	397,188,087
其他 <sup>(2)</sup>	內銷 <sup>(1)</sup>	—	5,118,245	—	4,764,100
	外銷	—	31,220,739	—	39,010,698
合計	內銷 <sup>(1)</sup>	2,810,456	85,101,078	2,392,978	70,546,449
	外銷	12,855,511	511,923,119	11,651,318	436,198,785

註：(1)內銷係指銷售至台灣。

(2)其他主要係指包含光罩製造、設計及權利金收入。



## 企業活動與財務報表(1/2)

### □ 規劃活動

- 公司為了達到經營目標，事先擬定策略或執行計畫，其對於公司未來的發展具有重大影響。

### □ 籌資活動

- 為了正常營運及實現先前的規劃目標，企業需要募集資金購買原料、土地、設備、技術等。換言之，籌資活動係公司為了實現企業規劃目標，從事投資與營業活動之先驅。
- 權益融資 vs. 負債融資



## 企業活動與財務報表(2/2)

### □ 投資活動

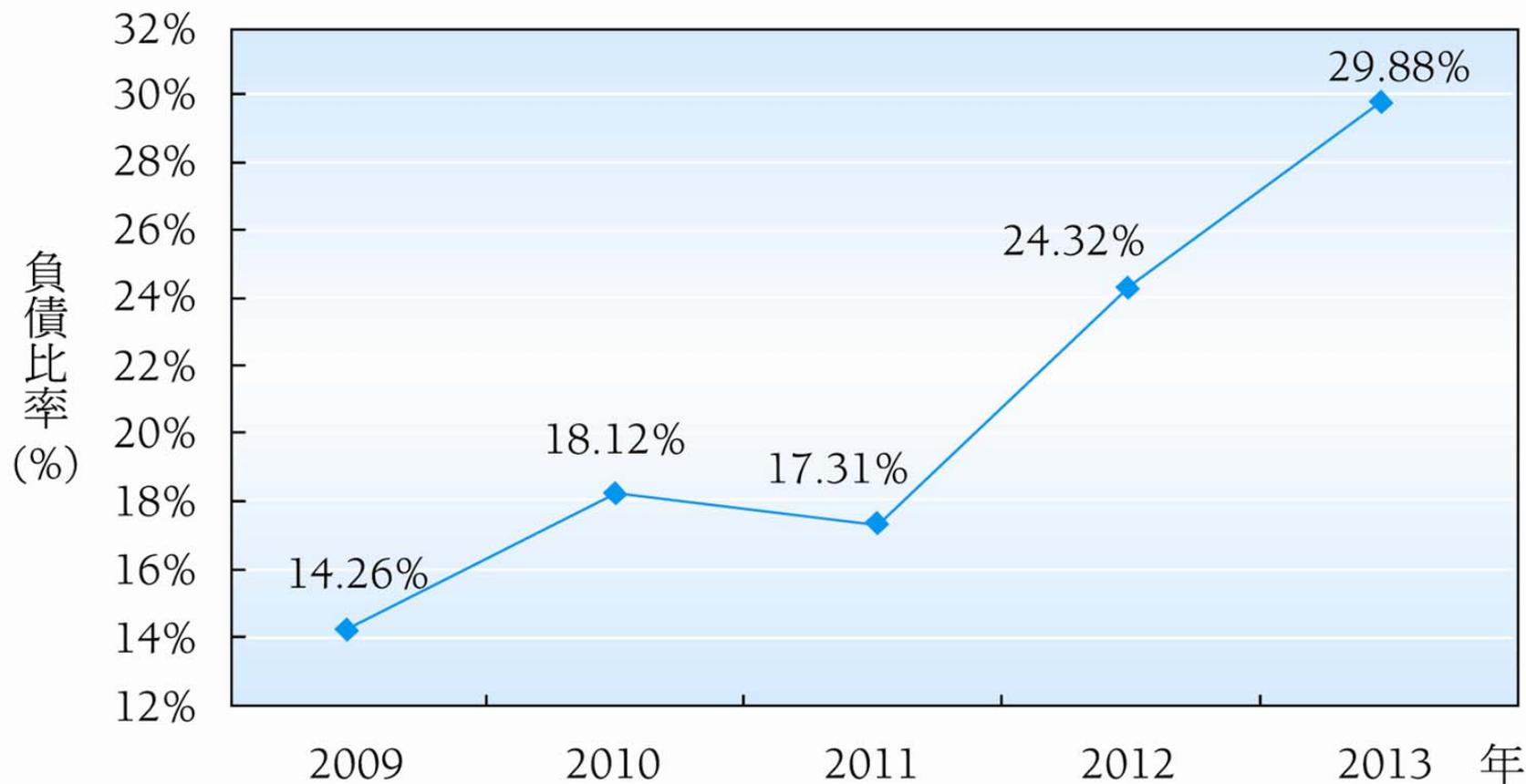
- 公司為了維持營運或運用閒置資金，而須持有或取得之資產。
- 營業資產 vs. 金融資產

### □ 營業活動

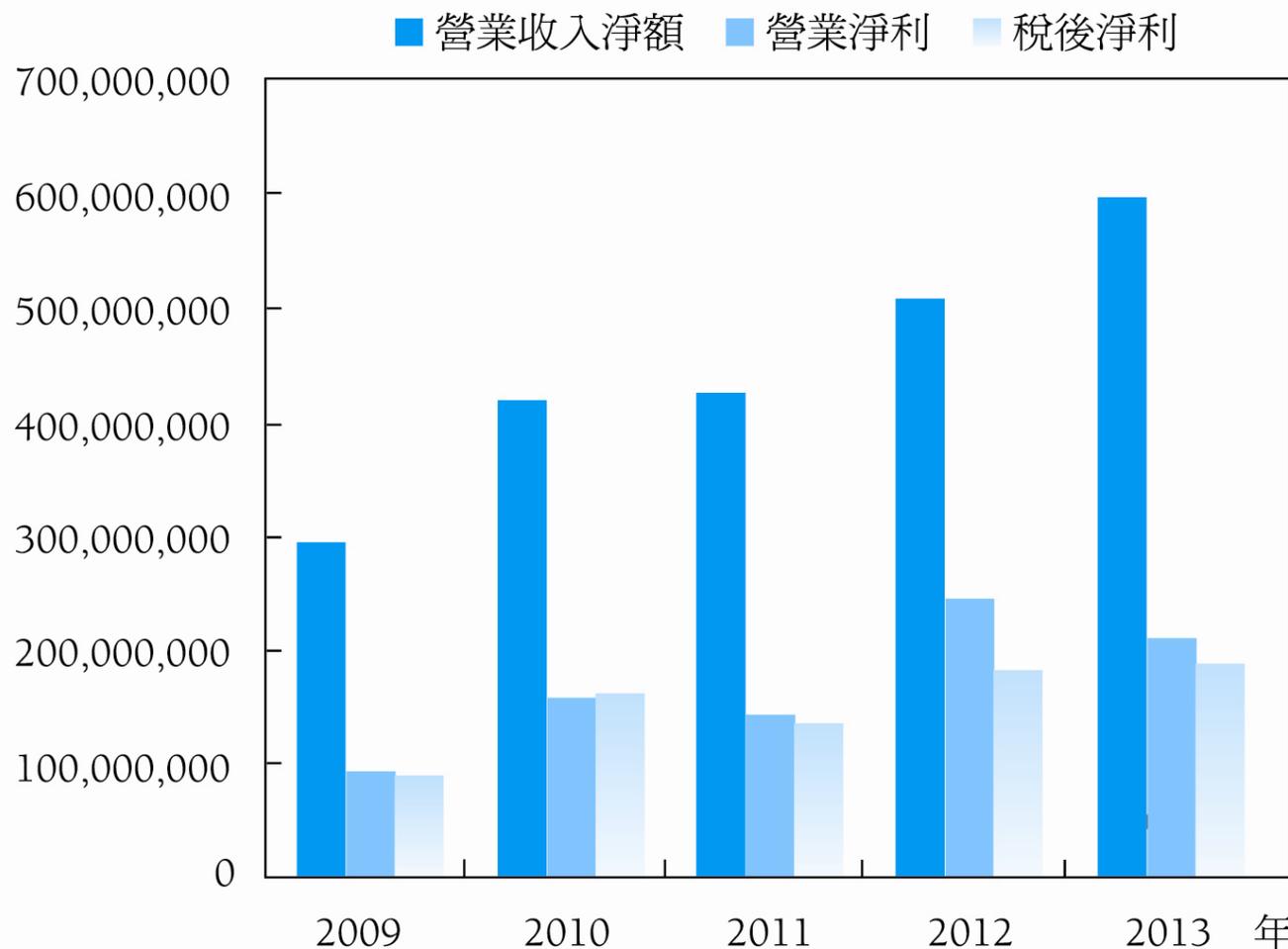
- 公司以融資活動取得資金，並由投資活動取得所需資產後，將其用來執行經營計畫的行為，目的在於達成企業規劃的目標，是公司主要的收入來源。



# 圖1-3 台積電2009~2013年 籌資活動之變化



# 圖1-4 台積電2009~2013年 經營成果之變化



## 財務會計的本質(1/3)

- 如何編製財務報表？依循「一般公認會計原則」
  - 國內：經金管會認可之國際財務報導準則(IFRSs)、國際會計準則(IAS)、解釋及解釋公告。
  - 美國：財務會計準則委員會(FASB)所發布的公報
- 使用「一般公認會計原則」的必要性
  - 假設宏碁、仁寶、華碩購買同款機器，都花了2億元，年底如何入帳？
    - 宏碁：以當初的交易成本→ 2億元
    - 仁寶：考慮通膨(2%)的影響 → 2.04億元 [= 2×(1+2%)]
    - 華碩：機器的重置成本 → 1.9億元



## GAAP 與IFRSs：會計精神之轉變(1/2)

- 由美國會計準則委員會制定之GAAP，屬於細則會計(Rule Accounting)，對於各項會計處理之適用條件及方法均鉅細靡遺地逐一規範，以利外界遵循。
- 國際會計準則理事會所制定之國際會計準則，則屬原則會計(Principle Accounting)，不訂定細部之規定，允許使用會計專業判斷。就拿開車來打個比方，GAAP會規定：「開車時，紅燈停，綠燈行」，但IFRSs只會說：「開車時應注意交通安全」。
- 換言之，IFRSs 較重實質而不拘泥形式，有利財務報告之內容能公允表達公司之財務狀況、營運績效及現金流量，不致誤導利害關係人之判斷與決策；然而，IFRSs 原則性的規範則增加了管理當局會計操縱的機會。

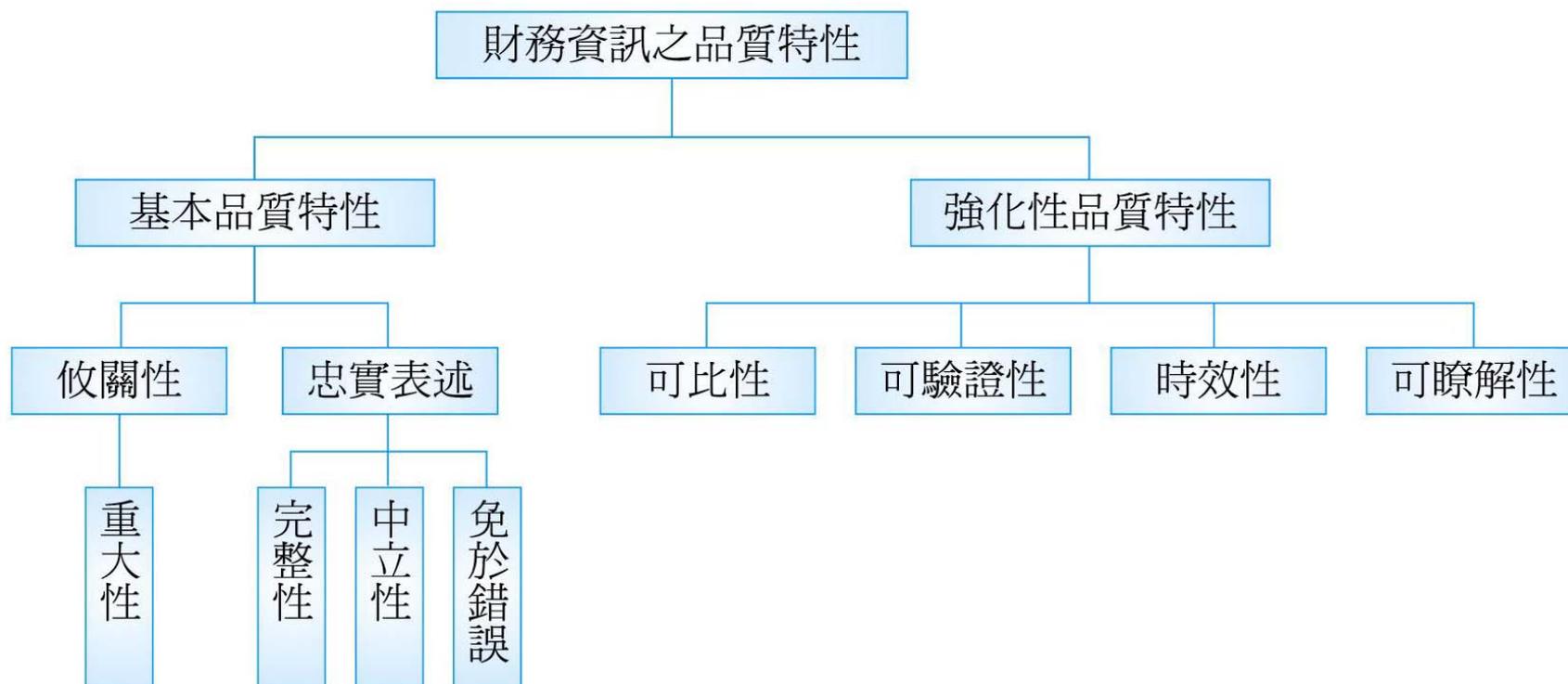


## GAAP 與IFRSs：會計精神之轉變(2/2)

- 在資產、負債價值的衡量上，GAAP 多屬「成本」導向，IFRSs 則轉變為「公允價值」(Fair Value)的觀念。公允價值係指交易雙方自願且在公平交易之條件下，資產可以被交易、負債可以被清償的金額。
- 在產生財報數字的觀念上，GAAP偏重「損益取決」，由損益表的觀點出發，於計算公司營收損益後，便使資產、負債價值產生增減；重視公允價值精神的IFRSs則強調「資產評價」，以資產負債表的觀點切入，即因資產、負債價值之變動結果，遂產生了損益。



# 圖1-5 財務報表之品質特性



## 財務會計的本質(2/3)

### □ 財務報表之基本假設

#### ● 應計基礎會計

- 因「會計期間」將企業的經營期間進行切割，產生此一假設。
- 意涵：交易事項發生時即須揭露，而非等到實際收付現金之時。
- 可瞭解：(1)企業過去收付現金之交易  
(2)企業未來存在哪些支付現金的義務，或收取現金之權利。



## 財務會計的本質(3/3)

- 繼續經營個體
  - 假設企業以「永續經營」為目標
  - 資產與負債係以公允價值入帳，而非清算價值，並以流動性的高低依序排列。
  - 對於折舊性資產，則利用提列折舊的方式逐年反映減少的資產價值，並留意資產有無發生減損之跡象



## 財務報表分析的目的與限制

- 財務報表分析的目的：依不同的使用者而定，如債權人、權益投資人、會計師、政府單位、管理當局、學術單位、信用評等機構等。
- 會計師的查核意見：無保留意見、修正式無保留意見、保留意見、否定意見、無法表示意見
- 財務報表分析的限制
  - 歷史成本原則的限制
  - 會計期間的限制
  - 衡量單位的限制
  - 會計估計及會計判斷的限制

