

第 1 章 財務報表分析導論

一、選擇題

(C) 1.會計上採用應計基礎，是基於下列何項會計原則？(A)一致性原則(B)成本原則 (C)配合原則(D)收入認列原則

【2019Q1 證券商業務員資格測驗試題】

(B) 2.下列關於重大性原則之敘述，何者錯誤？(A)金額大到足以影響決策者之判斷 (B)只有重大性的項目才須入帳(C)不具重大性之項目可不必嚴格遵守會計原則(D)重大性項目需考慮其成本效益

【2019Q1 證券商業務員資格測驗試題】

(A) 3.決定一財務報表資訊是否具有「重大性」的標準，通常是看該項資訊是否：(A)影響一般投資人的專業判斷(B)影響企業的盈餘金額(C)影響企業的總資產金額(D)影響企業的現金流量

【2019Q1 證券商業務員資格測驗試題】

(B) 4.與決策有關，具有改變決策的能力，以及對問題預測解決有幫助，我們稱之為：(A)忠實表述 (B)攸關性 (C)可比較性 (D)時效性

【2018Q4 證券商業務員資格測驗試題】

(D) 5.企業提供期中財務報表主要在滿足下列何種目標？(A)提供攸關的資訊(B)提供可供比較的資訊(C)提供可靠的資訊(D)提供及時的資訊

【2018Q3 證券商業務員資格測驗試題】

(C) 6.企業編製財務預測時採用的「基本假設」，是指企業針對關鍵因素未來發展的何種結果所作的假設？(A)最樂觀的結果 (B)最悲觀的結果(C)最可能的結果 (D)和最近一期相同的結果

【2018Q3 證券商業務員資格測驗試題】

(C) 7.下列何者非財務報告分析時之限制？(A)沒有不動產、廠房及設備現值之資料

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。
ISBN 978-957-43-6705-4

(B)各公司所採用的會計方法未必相同(C)無法做量化的分析 (D)會計個體前後期不一致

【2018Q2 證券商業務員資格測驗試題】

(D) 8.「相同企業不同期間或不同企業相同期間的類似資訊能夠互相比較對資訊使用者才有意義」，係指會計資訊的品質特性之：(A)完整性 (B)攸關性 (C)可行性 (D)比較性

【2018Q1 證券商業務員資格測驗試題】

(D) 9.財務報表係假設公司繼續經營，故應按何基礎入帳？ (A)變現價值 (B)淨變現價值 (C)售價 (D)取得成本

【2017Q4 證券商業務員資格測驗試題】

(D) 10.在閱讀以 IFRSs 編製的財報，應注意的要點為？ (A)IFRSs 採用「公允價值」原則 (B)IFRSs 採「合併報表」方式表達 (C)IFRSs 是「原則基礎」，而非「細則基礎」 (D)以上皆是

【2017Q4 證券商業務員資格測驗試題】

(C) 11.相同經濟事實的兩公司同一年的折舊方式皆採用年數合計法，係強化哪項品質特性？ (A)忠實表述 (B)攸關性 (C)比較性 (D)重大性

【2017Q3 證券商業務員資格測驗試題】

(D) 12.財務報表之資料可應用於下列哪些決策上？(A)信用分析（授信） (B)合併之分析 (C)財務危機預測 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

【2017Q2 證券商業務員資格測驗試題】

二、問答及計算題

1.「在這全球深陷金融危機的今天，展望明年，公司將積極興建二廠，以繼續專注於高階產品與製程的生產與發展。」試問此段文字將反映在哪些財務報表？並請說明其中將影響哪些基本要素。

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。
ISBN 978-957-43-6705-4

Ans :

- (1)資產負債表、綜合損益表、現金流量表及權益變動表。
- (2)受影響之基本要素包括資產、負債（若融資來源包含負債）、權益、收益、費損等。

2.請依據財務報表基本要素之定義，說明下列交易應歸類於哪一項基本要素：

- (1)科技公司出售土地所賺取之金額。
- (2) A 公司發行於 1 年後可轉換為普通股的可轉換公司債，但目前尚未有投資人執行轉換權利。
- (3)鋼鐵公司為了生產鋼材所花費之金額。

Ans :

- (1)出售土地並非科技公司的主要業務，故其獲利歸為收益中的利益。
- (2)可轉換公司債屬複合金融工具，包含負債及權益兩項要素。
- (3)公司主要業務所產生之支出，歸為費損中之費用。

3.請說明企業活動之種類，並說明如何從財務報表取得各種企業活動之資訊。

Ans :

企業活動種類	意涵	如何從財報中獲取資訊
規劃活動	公司為了達到經營目標，事先擬訂策略或執行計畫，其對於公司未來的發展具有重大影響。	公司年報中的致股東報告書及營運分析
籌資活動	公司為了實現企業規劃目標，進行投資與營業活動之先驅。	資產負債表、現金流量表
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，可分為	資產負債表、現金流量表

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。
ISBN 978-957-43-6705-4

企業活動種類	意涵	如何從財報中獲取資訊
	營業資產及金融資產。	
營業活動	當公司以籌資活動取得資金，並透過投資活動取得所需資產後，將其用來執行經營計畫的一種行為，目的在於達成企業規劃的目標。	資產負債表、綜合損益表、現金流量表

4.請說明財務報表應具備之品質特性，並簡述其意義。

Ans :

依國際會計準則理事會 2013 年發布之「財務報導之觀念架構」規定，有用財務資訊之品質特性包括攸關性、忠實表述兩項基本品質特性，以及可比性、可驗證性、時效性與可瞭解性等四項強化性品質特性。

- (1)攸關性：係指會計資訊與決策有關或對於決策具有影響力，必須能夠幫助使用者評估過去、現在及未來之經濟事項，並確認或修正過去的評估結果，進而影響目前的決策行為。換言之，財務資訊如具「預測價值」、「確認價值」或二者兼具，則能使所做之決策不同。
- (2)忠實表述：是要讓財務報導與交易事項完全一致或吻合，能讓投資人藉由該數字能充分瞭解企業之真實情況。為完全忠實表述，描述應具備三特性：完整性、中立性及免於錯誤。
- (3)可比性：讓使用者可從兩組資訊中區別其異同點。為了滿足可比性，企業於各會計年度之財務報表應以一致之方法衡量與表達相同交易事項的經濟影響，以利使用者比較各期間的財務報表，從中獲得各期營運及財務狀況變化之資訊。
- (4)可驗證性：係指已充分瞭解且獨立之觀察者，能達成某一特定描述為忠實表述之共識，其有助於向使用者確保資訊忠實表述其意圖表述之經濟事項；簡言之，那就是要「客觀」處理。
- (5)時效性：意指及時提供決策者資訊俾能影響其決策，因為資訊愈舊，其

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。

ISBN 978-957-43-6705-4

有用性愈低，即不具攸關性。

(6)可瞭解性：係要求財務資訊必須讓使用者易於瞭解，對於資訊能清楚且簡潔地分類、特性化及表達，才能讓使用者運用該資訊進行決策。

5.東洋半導體公司認為財務報表應該提供所有與公司相關之資訊，並基於保守目的，概估進行中的訴訟案件所可能產生的賠償金額計入財務報表中。請問東洋半導體公司違反了哪些財務品質特性？

Ans :

(1)攸關性：所有與公司相關的資訊並非都具有決策影響力，意即其未必符合重大性、預測價值及回饋價值。公司應只揭露與決策有關或對於決策具有影響力的會計資訊。

(2)忠實表述：由於部份賠償金額可能具有重大的不確定性，不宜將其全數認列在資產負債表中，為免於錯誤，部分賠償金額只需以財務報表附註的方式揭露即可。

6.請問下列敘述反映哪一種會計資訊的品質特性，或是為了平衡哪些品質特性所做出之抉擇：

(1)公司於各會計年度均採用直線法攤銷資產。

(2)財務報表中的內容應易於瞭解，以利使用者應用財報資訊進行決策判斷。

(3)會計資訊具有改變決策之影響力。

(4)公司原本採用先進先出法評價存貨，於今年度報表改採平均法。

(5)公司規定凡資產價值在 1 萬元以下者，其買入成本直接列為費用。

(6)會計資訊的報導不偏向特定使用者。

Ans :

(1)攸關性。

(2)可瞭解性。

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。
ISBN 978-957-43-6705-4

- (3)攸關性。
- (4)為了忠實表述，無法兼顧可比性。
- (5)為了重大性（攸關性）而無法兼顧忠實表述的要求。
- (6)中立性（忠實表述）。

7. 「為了使財務報表具有可比性，企業不應更改會計政策。」試評述上述論點。

Ans :

可比性並非限制公司不得變更會計政策或方法，但是變更時需要有正當理由，意即採用新的會計政策或方法將更能忠實表述企業活動，且使會計資訊更具有攸關性。換言之，儘管改變會計政策會影響財務報表的可比性，然而，當攸關性、忠實表述與可比性無法兼顧時，將犧牲可比性，使會計資訊能忠實表述並且幫助使用者進行決策判斷。

8.請從債權人及權益投資人的角度，說明其分析財務報表的目的。

Ans :

(1)債權人將資金借給公司，成為公司資金來源的一部分，然而在大多數的情況下，債權人並未參與公司營運，他們所應得到的報酬都已在契約中明定，縱使公司的獲利再高，也與他們無關。因此對債權人而言，公司的高獲利能力並沒有帶來任何好處，但若公司承受的風險甚高，卻可能使其面臨公司破產、求償無門的窘境，這也是債權人在使用財務報表時最想知道的資訊，以及最主要的考量點。由於報酬固定但損失卻可能極大，所以債權人雖在意公司的獲利，但主要只是為了瞭解公司將來能否產生足夠的現金流量並用以清償債務。事實上，債權人更關心企業的償債能力，即支付利息及償還本金的能力；另外，他們也關心公司的資本結構，原因是權益資金所占的比重愈大，債權人的風險就愈低。

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。
ISBN 978-957-43-6705-4

(2)由於普通股的股東未如債權人或特別股股東具有優先請求權，其投資報酬不確定性最高，在企業經營不善時，更是最先承擔虧損的投資人。基於股東所承擔的高風險，權益投資人對於財務報表的需求也最為迫切，所需要的資訊最為廣泛。舉凡會影響到權益投資人利益的事項，如財務狀況、風險程度、營運狀況、未來發展規劃、獲利能力、經營績效等，都是其關心的焦點。除此之外，各種經濟情勢、員工素質、企業文化、政府政策等，也都是權益投資人所需瞭解評估的。大部分的權益投資人握有的股數都是極小部分，對公司決策沒有影響能力，並無法實際參與公司經營，他們投資的獲利來源主要有股利分配及資本利得兩項，而最終決定股利多寡及股價高低的關鍵因素，首推公司的獲利能力，故股東權益報酬率、股利發放率、每股盈餘、本益比等，也都成為投資人必看的重點數據。

9. 2018年7月1日起，會計師應依據《審計準則公報》第57號「財務報表查核報告」之規定對財務報表形成查核意見，新式查核意見的類型有哪些？各類型查核意見的決定標準為何？

Ans :

(1)新式查核意見的類型有無保留意見及修正式意見，其中修正式意見包括保留意見、否定意見及無法表示意見。

(2)各類型查核意見的決定標準

查核意見類型		決定標準
無保留意見		會計師作成財務報表在所有重大方面係依照適用之財務報導架構編製之結論
修正式	保留意見	會計師已取得足夠及適切之查核證據，並認為不實表達（就個別或彙總而言）對財務報表之影響雖屬重大但並非廣泛 會計師無法取得足夠及適切之查核證據以作為表示查核意見之基礎，但認為未偵出不實表達(如有時)對財務報表之可能影響雖屬重大但並非廣泛

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。
ISBN 978-957-43-6705-4

意見	否定意見	會計師已取得足夠及適切之查核證據，並認為不實表達（就個別或彙總而言）對財務報表之影響屬重大且廣泛
	無法表示意見	會計師無法取得足夠及適切之查核證據以作為表示查核意見之基礎，並認為未偵出不實表達（如有時）對財務報表之可能影響係屬重大且廣泛 在極罕見情況下，儘管查核人員已對多項不確定性中之每一個別不確定性取得足夠及適切之查核證據，但會計師因該等不確定性之潛在相互影響與對財務報表之可能累積影響，而無法對財務報表形成查核意見

10.請問在財務報表分析上，可能面臨哪些使用限制？

Ans：

(1)歷史成本原則的限制

歷史成本入帳的方式經常與現實狀況不符，因為多數資產及負債的價值都會隨著市場變化而波動，歷史成本入帳雖顧及了忠實表述，卻不具攸關性，而無法反映企業真實的財務狀況。

台灣及各國在採用國際會計準則之後，雖然將更多的資產、負債以公允價值評價（尤其是金融資產與金融負債），而非以歷史成本入帳，但仍有部分的資產及負債係以成本模式評價，報表使用者仍應注意此使用上的限制。

(2)會計期間的限制

為了及時提供有用的資訊，必須以人為方式劃分出會計年度，並編製月報、季報、年報等，提供予想要瞭解公司財務及營運狀況的使用者。由於企業仍持續經營，很多營業活動尚在進行中，硬要將其切割成幾段期間，自然產生許多調整事項，如估計隔年 1 月才能收現的應收帳款、繳清 2 年報費的預付費用、折舊如何提列等。在切割會計期間的限制下，財務報表未必能夠允當表達企業「當期」真實的財務狀況與經營績效。

本教師手冊係著作版權所有，若有抄襲、模仿、冒用情事，依法追究。

ISBN 978-957-43-6705-4

(3) 衡量單位的限制

財務報表上的任何資產、負債、損益、股東權益等項目，都是以「貨幣」作為衡量的單位，如此卻產生了兩個問題。其一，由於貨幣是衡量的單位，無法以貨幣衡量的事項便無法列示在財務報表上，如公司員工素質的提升、生產技術的進步、提出前瞻性的規劃活動等。此等活動對公司來說雖是有利的「資產」，對公司未來的營運也有不小的助益，然而受限於無法以貨幣單位適當衡量，故不能將其列入公司的資產，財務報表也就無法反映企業真實情況。另一方面，由於貨幣乃衡量的標準，當物價變動造成貨幣價值改變時，資產、負債的價值也會跟著改變，財務報表上的數字將失去分析及參考的價值。

(4) 會計估計及會計判斷的限制

進行會計處理時，由於事件的不確定性，有時需要人為判斷、估計會計數字。正因為「人為判斷」，加上編製財報的會計人員素質參差不齊，財務報表所提供會計數字的品質與可靠性便容易受到懷疑。此外，除了不可抗力的因素外（如事件發生機率未知、會計人員素質問題等）；另一項更令人擔心的是「人為操控」。例如公司內部可能為了拉抬股價或取得貸款，故意窗飾報表數字。凡此皆屬「會計風險」，意即因人為判斷、估計等所產生的風險。會計風險增加了財務報表使用者對會計數字的不確定性，過於樂觀的假設可能嚴重誤導投資人；過於保守的假設亦無法反映公司的發展潛力。因此會計判斷及估計降低了財務報表的可信度及資訊品質，使用者在從事分析時宜小心謹慎。