

財務分析篇 第一章

財務報表分析的 工具與技術概要

財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會

綱要

- 財務報表與基本會計理論介紹
- 財務分析的方法
- 國際會計準則(IFRSs)
- 可延伸商業報導語言(XBRL)

1-1 財務報表與基本會計理論介紹

- 財務報表由以下四張表所組成：
 - 資產負債表 (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)

1-1 財務報表與基本會計理論介紹

■ 衡量財務狀況之要素

□ 資產

- 係指因過去事項而由企業所控制之資源，且由此資源預期將有未來經濟效益流入企業。

□ 負債

- 係指企業因過去事項所產生之現時義務，該義務之清償預期將導致具經濟效益之資源自該企業流出。

□ 權益

- 係指對企業之資產扣除其所有負債後之剩餘權利。

1-1 財務報表與基本會計理論介紹

■ 衡量經營績效之要素

□ 收入與利益（簡稱收益）

- 收益係指當期經濟效益增加之部分，以資產之流入、資產之增值或負債之減少等方之式，造成業主權益之增加，而該增加或非屬業主所投入者。收益包括營業活動而產生；利入係因出售產品或提供勞務等（即除收入與業主投資以外）益係因主要營業事件而產生。

□ 費用與損失（簡稱費損）

- 費損係指當期經濟效益減少之部分，以資產之流出、資產之耗用或非屬分予產品或活動而發生；損失係為生產、因交易或事件而發生。

1-1 財務報表與基本會計理論介紹

- 會計資訊的使用者可分為：
 1. 內部使用者
 2. 外部使用者

- 會計資訊的主要品質特性如下：
 1. 攸關性
 - (1) 預測價值
 - (2) 確認價值
 2. 忠實表述
 - (1) 完整性
 - (2) 中立性
 - (3) 免於錯誤

1-1 財務報表與基本會計理論介紹

財務報表中各項要素的認定與衡量

1. 基本假設:

- (1) 經濟個體假設
- (2) 應計基礎
- (3) 經濟個體假設
- (4) 貨幣單位假設

2. 基本原則:

- (1) 成本原則
- (2) 收入認列原則
- (3) 配合原則

綜合損益表中應單獨揭露的項目

■ 綜合損益表中應表達之項目

- 收入
- 營業成本
- 財務成本
- 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額
- 所得稅費用（利益）
- 停業單位損益
- 本期損益
- 其他綜合損益
- 綜合損益總額
- 本期損益歸屬於非控制權益及母公司業主之分攤數
- 本期綜合損益總額歸屬於非控制權益及母公司業主之分攤數
- 每股盈餘

■ 重大項目

綜合損益表之其他報導問題

■ 非常項目重大項目

- IASB認為，一項損益是否性質特殊且不常發生，涉及主觀的判斷，管理當局可能利用其認定來操縱盈餘。因此IAS 1規定，不論在損益表或附註中，均不得將任何收益費損表達為非常項目。不過，國際會計準則第一號第97段規定，當收益或費損項目係重大時，企業應單獨揭露其性質及金額。

■ 會計政策變動的累積影響數

- 會計政策變動係指財務報表編製及表達所使用之特定原則、基礎、慣例、規則及實務的改變。此外，下列兩種情況亦不屬於會計政策的變動：
 - 交易、其他事項或情況之實質不同於先前發生者，所採用之會計政策；
 - 對先前未發生或發生但不重大之交易、其他事項或情況，所採用之新會計政策。

金融工具之揭露(1/3)

■ 依據

- IFRS 7「金融工具：揭露」與IFRS 9「金融工具」

■ 目的

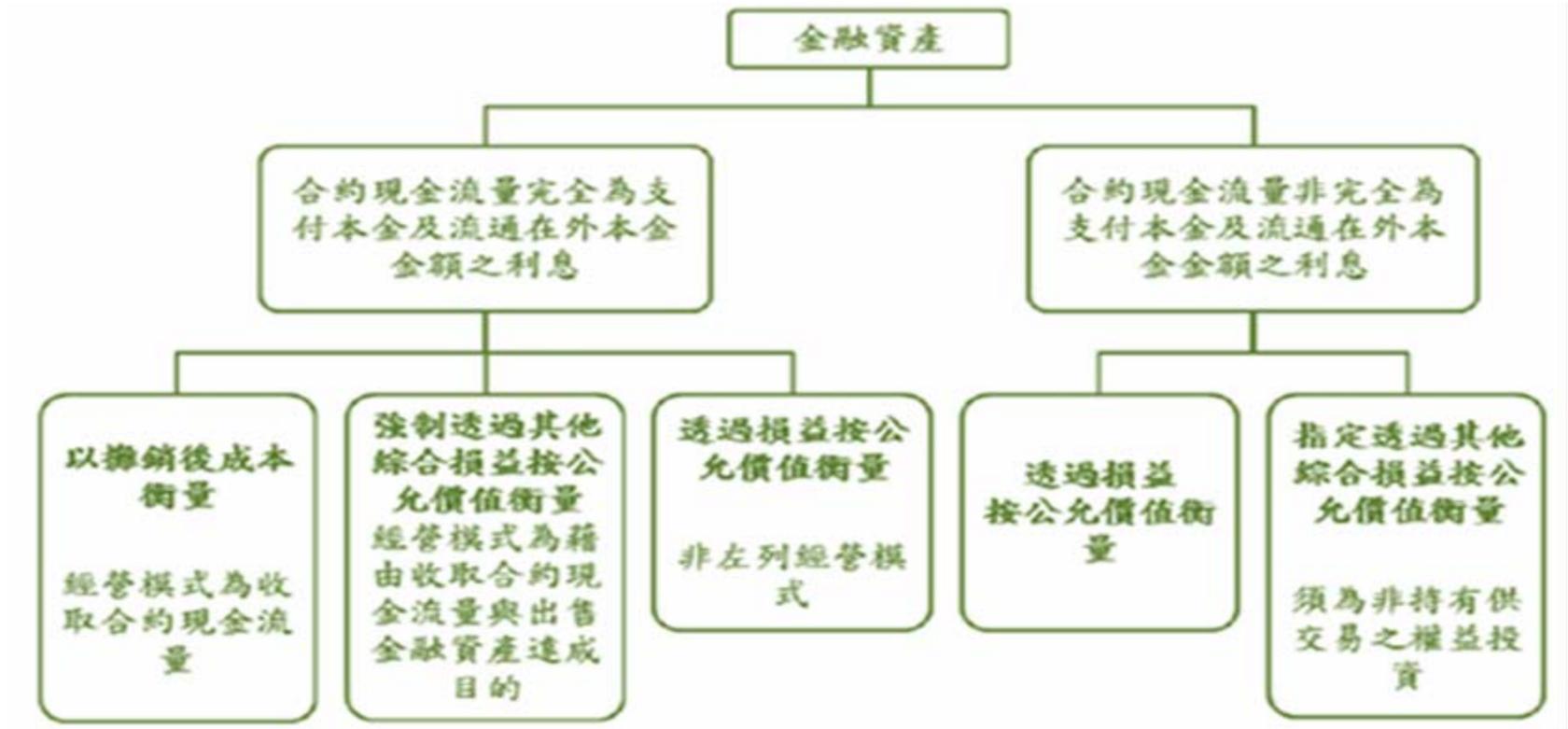
- 建立金融資產與金融負債財務報導之原則，該原則可表達攸關且有用之資訊予財務報表使用者，供其評估企業未來現金流量之金額、時點及不確定性

■ 金融資產之分類

- 考量企業持有意圖與資產特性兩項要點，以決定金融資產應採公允價值或攤銷後成本衡量。企業若投資僅會產生本金與利息現金流量之純債務工具，應按其投資目的決定採公允價值或攤銷後成本衡量；對於其他非純債務工具投資（如股票、可轉換公司債），則全面採公允價值衡量。

金融工具之揭露(2/3)

■ 金融資產分類



■ 資料來源：江美艷、陳欣怡，金融工具大變革－談IFRS 9，證券暨期貨月刊第34卷第4期，105年4月16日。

金融工具之揭露(3/3)

■ 金融資產減損

- 企業帳上以攤銷後成本衡量與透過其他綜合損益按公允價值衡量之純債務工具投資，以及未入帳的不可撤銷放款承諾與財務保證合約，必須持續按「預期信用損失模式」評估減損。
- 金融資產減損規定分為三個階段：
 - 第一階段：若金融工具自原始認列後信用風險並未顯著增加，則企業應於報導日按12個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失。
 - 第二階段：若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，則企業應於每一報導日按存續期間預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失。
 - 第三階段：當資產發生信用減損之情形時，則企業不但須按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失外，尚須以有效利率乘以金融資產攤銷後成本(係減損後帳面價值，而非總帳面價值)認列利息收入。

會計師查核報告

查核意見類型

- 無保留意見
- 修正式意見（保留意見、否定意見、無法表示意見）

查核報告內容

- 報告名稱
- 查核意見（段）
- 查核意見基礎（段）
- 繼續經營有關之重大不確定性（段）
- 關鍵查核事項（KAM）
- 管理階層與治理單位對財務報表之責任（段）
- 會計師查核財務報表之責任（段）
- 會計師簽名及蓋章、會計師事務所名稱、地址及查核報告日期

1-2 財務分析的方法

■ 靜態分析

係指對於**同一年度**財務報表各項目間的比較分析

1. 共同比財務報表分析

2. 比率分析

■ 動態分析

係指就**不同年度**財務報表的相同項目加以比較，以分析其增減變動情形及變動趨勢

1. 比較分析

2. 趨勢分析

1-3 國際會計準則

(International Financial Reporting Standard ,IFRSs)

英文簡稱	英文全名	中文譯名
IFRSs	International Financial Reporting Standards	國際財務報導準則公報
IASs	International Accounting Standards	國際會計準則公報
IFRICs	International Financial Reporting Interpretations Committee	國際財務報導準則解釋
SICs	Standing Interpretations Committee	會計解釋常務委員會發布之解釋公告

適用範圍及時程 (1/2)

	第一階段	第二階段
開始依 IFRSs 編製財務報表之時程	民國102年	民國104年
適用對象	<ol style="list-style-type: none"> 1. 上市上櫃公司 2. 興櫃公司 3. 金管會主管之金融業（不含信用合作社、信用卡公司、保險經紀人及代理人） 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 非上市上櫃及興櫃之公開發行公司 2. 信用合作社及信用卡公司

適用範圍及時程 (2/2)

公司 型態	年度 採用版本	2013 民國 102 年	2014 民國 103 年	2015 民國 104 年	2016 民國 105 年	2017 民國 106 年	以後
一般 企業	2010 年版 (目前採 用)	→					
	2013 年版			→			
	經金管會 認可最新 版					→	
海外 掛牌 企業	最新版 (註 4)	→					

註1：第一階段公司（含上市櫃公司、興櫃公司及金管會主管之金融業）已自102年開始依2010年版IFRSs編製財務報告。

註2：第一階段公司及第二階段公司(非上市上櫃及興櫃之公開發行公司)自104年起一致採用2013年版IFRSs編製財務報告。

註3：自106年起不限定版本，就各號IFRSs公報逐號評估認可後適用。

註4：係指IASB發布生效實施之版本，包括未經金管會認可者。

ROC公報vs. IFRSs之差異：

- IFRSs採用原則基礎，非細則基礎：強調經濟實質之忠實表述
- IFRSs採用公允價值法：強調資訊攸關性
- 資訊揭露之廣度及深度增加：附註資料不可不看，重要的資訊將在其中揭露
- 加強資產負債表外項目之相關會計處理及揭露：改善資訊透明度
- 財務報表主體從個體財務報表轉為合併財務報表：提升資訊完整性

採用IFRSs之預期效益

- (1)有效提高國內會計準則之制定效率，提升我國資本市場之國際評比及國際競爭力。
- (2)加強國內企業及國際企業間財務報告之比較性，有助吸引外資投資。
- (3)國內企業如欲赴海外發行有價證券，無須依國際會計準則重編財務報告，可降低相關籌資成本。
- (4)全球採用單一會計準則，對於有海外轉投資公司之國內企業，可降低會計帳務之轉換成本，並提高經營管理效率。

1-4 可延伸商業報導語言 (XBRL)

- 1 · XBRL係一種針對商業報告所發展之標記語言
- 2 · 將財務報表不同會計科目及金額貼上電腦可辨識且共通的條碼標籤，可使各地區或國家之財務報具有**電子化共通語言**
- 3 · 有效降低現行電子資料交換實務所需成本，提高上市公司資訊申報的效率

XBRL採用時程

- 金融監督管理委員會業督導臺灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心參酌國外經驗規劃分為三階段推動上市櫃（興櫃）公司以XBRL格式申報財務報告：
 - 1.短期：建置示範平台（已於2008年12月29日上線）
 - 2.中期：試辦自願性申報(鼓勵上市櫃（興櫃）公司公告申報2009年年度財務報告時自願以XBRL格式申報)
 - 3.長期：全面推廣採用(上市櫃（興櫃）公司公告申報2010年半年度財務報告時，全面以XBRL格式申報)

採用XBRL效益

- **一般企業：**
提昇企業編製財務報表的效率，且XBRL文件不受平台限制，增加企業在選購資訊系統軟硬體的自由度
- **投資大眾：**
可使投資者更快速獲得企業相關資料，可直接對所獲取的資料加以比較分析，增加其決策的品質
- **投資分析師：**
資訊更容易搜尋且更細微，投資分析師可以從網路獲取的資料直接用來分析，省去處理大量資料時間

採用XBRL效益

- **證券管理單位：**
可直接對其進行檢查、比較與分析，以最小成本達到資訊公開透明化與公平化的證券市場
- **會計師產業：**
可直接透過標準應用程式取得客戶所公開財務資料的內容，增加查核效率提高查核品質
- **財務資料整合系統業者：**
可將其系統資料輸入輸出介面設計以XBRL基礎的統一格式與型態，解決整合性系統跨各種不同平台的問題