

第 1 章 財務報表分析導論

即席思考

- 1.1 • 台積電屬於製造業，如果是金融服務業，那麼財報分析將有何不同？請舉一例說明之。

✎ 思考方向：例如銀行是以吸收存款、辦理放款為本業，負債比率原本就甚高，必須以其他指標評估其財務狀況，如資本適足率等。

- 1.2 • 請找一家您感興趣的上市公司，觀察其財務報表，並說明該公司主要的投資活動與融資來源。

✎ 思考方向：須留不同產業之財報，特性各不相同。

- 1.3 • 「台積電的財務報表除了顯示出今年的各項數據之外，也同時列示去年的資料，這些數據均是足以影響使用者決策之資訊。另一方面，為了能夠讓使用者瞭解轉投資對於公司營運之影響，而編製了合併財務報表。」試問在上段的敘述中，與哪些品質特性、假設或原則有關？。

✎ 思考方向：同時列示今年及去年的資料與可比性有關；足以影響使用者決策之資訊與攸關性有關；編製合併財報與忠實表述有關。

- 1.4 • 「經過會計師出具『無保留意見』的財務報表，代表公司不會發生財報舞弊的案件。」試評論此一敘述是否正確，並說明原因。

✎ 思考方向：否。當會計師出具「無保留意見」時，並不表示不會發生財報舞弊，只是根據其查核結果，認為其應可允當表達該公司之財務狀況！

問答及計算題

1. 「在這全球深陷歐債危機的今天，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

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 978-626-01-3159-3

表？並請說明其中將影響哪些基本要素。

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，可分為營業資產及金融資產。	資產負債表、現金流量表
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，並且基於保守目的，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？

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 978-626-01-3159-3

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作出之抉擇：

- (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，於今年度報表改採加權平均法。
- (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。
- (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，則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。
- (2)股東所提供的權益資金一向為企業資金來源的大宗，投資人可選擇以現金認購或其他資產交換公司股票，即成為該公司的部分擁有者，分享其獲利成果，也承擔投資風險（一般投資人為有限責任）。但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。

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

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 978-626-01-3159-3

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
修正式意見	保留意見	1. 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 ^註 2. 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
	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	1. 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 2. 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

註：廣泛係指用以形容不實表達對財務報表之影響，或因無法取得足夠及適切之查核證據而可能存有未偵出不實表達對財務報表之可能影響。對財務報表有廣泛影響係指，依會計師之專業判斷：(1) 其影響不侷限於財務報表之特定要素或項目；(2) 其影響如侷限於財務報表之特定要素或項目，占（或可能占）財務報表之比例重大；(3) 涉及揭露時，該揭露對預期使用者瞭解財務報表係屬重要。

資料來源：參照財團法人會計研究發展基金會公布之《審計準則公報》第 57 號「財務報表查核報告」及第 59 號「修正式意見之查核報告」。

10. 請問在財務報表分析上，可能面臨哪些使用限制？

Ans：

- (1) 衡量單位及歷史成本原則的限制，使會計數字無法反映實際價值。
- (2) 會計期間是以人為方式劃分出會計年度，造成產生許多調整事項，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。在這種情況下，財務報表未必能夠允當表達企業「當期」真實的財務狀況。

- (3)會計方法的選擇影響比較效度。
- (4)會計估計及會計判斷的限制：部分會計資訊涉及人為的估計及判斷，受制於人員的專業素養與經驗，將使會計資訊的品質與可靠性受到影響，甚至產生人為故意操縱會計資訊之弊端。
- (5)多角化投資的影響。
- (6)通貨膨脹的影響。
- (7)標竿選擇的問題。

11.公司的財務報表中均會揭露其採用的會計政策，為什麼使用者應瞭解公司所採用的會計政策呢？當公司改變會計政策，使用者如何瞭解會計政策改變對於公司財務報表之影響呢？

Ans：

透過財務報表所揭露的會計政策，方能瞭解公司所採用的會計原則或方法；另一方面，因為公司在編製財報上仍擁有一定的裁量權，包括選擇會計方法（如存貨評價）、估計財務數字（如備抵呆帳）等，各公司會視本身營運特性採用適合的會計原則或方法，因此各公司採用的會計原則或方法不盡相同，財報使用者需先確認公司的會計政策，才能進行比較分析。

當公司改變會計政策，公司會在財務報表中說明新的會計政策及變動理由，並且會揭露此變動對於財報數據的影響數。