

第一章

財務報表分析的 工具與技術概要



財務報表的數字背後代表著企業這一年的經營結果，或資產、負債、股東權益的累計數，甚至是企業從事營業活動、投資活動、融資活動的資金流動，這些會計數字對於管理決策的功能為何，而數字的衡量和認列基準是什麼。

同時財務報表分析的方式將因使用者的需求而有所不同，若依時間點來探討，可以分成橫斷面即靜態分析，和時間序列即動態分析這兩種方式，在這一章裡，將討論上述的內容。



第一節 財務報表與基本會計理論介紹

一 會計資訊之品質特性

會計資訊若用來作決策，是否能發揮其功能，則涉及到會計資訊品質的優劣，若以等級來區分，可以分成主要品質和次要品質。

1. 主要品質：

主要是攸關性和可靠性這兩種。

(1)攸關性	與決策有關，具有改變決策的能力。
①預測價值	資訊能幫助決策者預測過去、現在、未來事件可能的結果，以做出最佳的選擇。
②回饋價值	資訊能將過去決策所產生之實際結果回饋給決策者，使其與原預期結果比較，以幫助決策者對過去之決策作證實與更正、並有助益於未來之決策。
③時效性	一個足以影響決策之資訊必需及時提供。
(2)可靠性	係指資訊能免於錯誤、偏差，並忠實表達企業營運之真實狀況。
①忠實表達	會計資訊與所描述之經濟實體吻合或一致。
②可驗證性	由不同人採用同一衡量方法，對同一事項加以衡量，而能得到相同或類似之結果。
③中立性	在制定或選用會計原則或政策時，所應考慮者為「是否具有攸關性及可靠性」及「能否忠實表達經濟實況」。

基礎財務報表分析



釋例：

1. 會計入帳時需要相關的憑證係為符合： (A)比較性 (B)中立性 (C)一致性 (D)可驗證性。

說明

(D)

可驗證性：係指對一交易或事件，即使由不同的人以相同的方法獨立作業，亦可得到一致的結果。

2. 會計資訊應具備兩項最主要品質為？ (A)可靠性與一致性 (B)攸關性與可靠性 (C)一致性與比較性 (D)重要性與一致性。

說明

(B)

會計資訊的主要品質特性包括攸關性與可靠性。

3. 會計資訊與實體相符合，我們稱之為？ (A)一致性 (B)忠實表達 (C)成本效益原則 (D)比較性。

說明

(B)

忠實表達：會計資訊與所描述之經濟實體吻合或一致。

2. 次要品質：
包括比較性和一致性兩種。

(1)比較性	能使資訊使用者從兩組經濟情況中區別其異同點。
(2)一致性	為了使同一公司不同年度或不同公司同一年度的財務報表具有比較性，會計人員在衡量及報導經濟事項時，所採用的會計原則、方法或程序，應前後年度一致。若採用新的會計原則或方法，更能公正衡量或表達經濟實況，仍可將會計原則變更，只是需在財務報表中附註揭露變更之原因、理由及影響數。



釋例：

1. 下列哪一項目和財務報表表達內容的「一致性」有關？ (A)費用在發生的當期列入損益表 (B)對會計原則變動予以適當揭露處理 (C)非常利益或損失不予列入損益表 (D)假設不同年度貨幣單位價值不變。

說明

(B)

若採用新的方法比原方法更能公正衡量及表達企業的經濟實況，此時應在報表中將變動的性質及理由，及其對當期損益的影響予以揭露。

2. 「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。

基礎財務報表分析

說明

(D)

會計資訊的次要品質特性之一乃比較性，係指能使資訊使用者從兩組經濟情況中區別其異同點。

3. 兩公司同一年的折舊方式皆採用年數合計法，其符合： (A) 可靠性 (B) 攸關性 (C) 比較性 (D) 重要性。

說明

(C)

會計資訊的次要品質特性之一乃比較性，係指能使資訊使用者，從兩組經濟情況中區別其異同點。

二 財務報表中各要素之認列與衡量

財務報表中各要素的組成是如何認列，又是如何衡量，必需有一個基本假設，以及認列標準。

1. 認列準則：

財務報表各項目的認列準則有四點：

(1) 符合定義	該項目必須符合財務報表要素之定義，才能認定並列入財務報表中。
(2) 可衡量性	該項目必須能以貨幣金額客觀衡量其價值。
(3) 攸關性	該項目必須與資訊使用者之決策有關。
(4) 可靠性	該項目必須能忠實表達、可驗證，並具中立性。



釋例：

1. 資產負債表中大部分項目都是以歷史成本作為評價基礎，主要的考量是因為歷史成本的資訊具有下列何種特性？ (A)決策攸關性 (B)可靠性 (C)可衡量性 (D)永續經營。

說明

(B)

可靠性是指所衡量與認列之項目必須能忠實表達，可驗證並具中立性。

2. 與決策有關，具有改變決策的能力，以及對問題有幫助，我們稱之為？ (A)可靠性 (B)攸關性 (C)可比較性 (D)時效性。

說明

(B)

攸關性：係指與決策有關，具有改變決策的能力。

2. 基本假設：

編製財務報表是基於四大假設條件：

假 設	定 義
(1) 企業個體慣例	會計上將企業與業主視為兩個不同的經濟個體。
(2) 繼續經營慣例	假設企業將繼續經營下去，而不會在可預見的未來清算解散。
(3) 貨幣評價慣例	會計人員假定貨幣價值不變或波動不大而可以忽略。
(4) 會計期間慣例	會計人員將企業生命以人為方式劃分為等段，稱為會計期間，以便定期計算損益，編製財務報表。

基礎財務報表分析

3. 基本原則：

財務報表各要素的認定原則，有以下四項原則：

原 則	定 義								
(1) 成本原則	會計衡量以歷史成本為原則，取得資產和發生債務均以取得成本作為評價和入帳基礎。								
(2) 收益實現原則	指會計人員用來決定應於何時承認收入的準則。收益實現必須同時符合下列兩點： (1) 已實現 (Realized) 或可實現 (Realizable)。 (2) 已賺得 (earned)。								
	例 子								
	「商品」的收益認列時點：								
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">生產期間</th> <th style="width: 25%;">完成</th> <th style="width: 25%;">銷售</th> <th style="width: 25%;">收現</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">(2)</td> <td style="text-align: center;">(3)</td> <td style="text-align: center;">(1)</td> <td style="text-align: center;">(4)</td> </tr> </tbody> </table>	生產期間	完成	銷售	收現	(2)	(3)	(1)	(4)
生產期間	完成	銷售	收現						
(2)	(3)	(1)	(4)						
	(1) 銷售點承認收益：一般商品均在銷貨成立時認列收益，如現銷。 (2) 生產期間承認收益：如長期工程合約（採完工百分比法），因隨著工程之進行，收益已逐漸實現。 (3) 生產完成時承認收益：如貴重金屬、大宗農作物因有公開活潑市場及明確市價，隨時可出售變現而不需支付重大代價。 (4) 收現時承認收益：收現可能性不太確定之應收分期帳款採「分期付款法」認列收益。								
(3) 配合原則	當某項收益已經在某一會計期間依據收益實現原則認列時，所有與該收益產生有關的費用皆應於同一會計期間認列，以便與收益配合而計算出正確的損益。								
(4) 充分揭露原則	為達到公正表達企業經濟事項所有重要、有用、必要的資料，均應完整、詳細、適當地提供，並使讀者易於了解。								



釋例：

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

說明

(C)

配合原則：係指費用與收入認列的期間相配合，若收入於某一會計期間認列，以適當衡量各期間的損益。

2. 所謂「收入認列原則」是指收入的認定時點應在兩項條件均滿足時。其中一項條件為「已實現」（或「可實現」），另一條件為： (A)已收款 (B)已發帳單 (C)已賺得 (D)已簽訂合約。

說明

(C)

收益實現原則是指會計人員用來決定應於何時承認收入的準則。收益實現必須同時符合下列兩點：1. 已實現或可實現；2. 已賺得。

3. 近年來，上市公司須按季、半年，提供季報、半年報的財務報表，試問此乃根據： (A)配合原則 (B)會計期間假設 (C)充分揭露原則 (D)繼續經營假設。

基礎財務報表分析

說明

(C)

充分揭露原則：係指財務報表必須完整而充分的包含決策者作理性決策所需要的攸關且重要的資訊，並以閱讀者易於了解的方式表達。資訊的揭露可列於財務報表本身、附註、或附表，但應注意附註係用來補充財務報表本身的不足，而非用來改正財務報表本身的錯誤。

4. 依據收入認列原則，應於何時認列收益？ (A)生產完畢 (B)銷售完畢
(C)收現完畢 (D)皆有可能。

說明

(D)

商品的收益認時點有 4 種：

生產期間
完成
銷售
收現

4. 操作限制：

實務上受到主觀和客觀的影響，為了具有彈性，保留三項的操作規範。

限制	定義
(1) 成本效益關係	會計資訊也需支付成本，當它所產生的效益大於其成本時才值得提供。
(2) 重要性原則	不具重要性之會計事項，可權宜入帳，不必嚴格遵守一般公認會計原則，前提為不影響決策之下。
(3) 穩健原則	又稱為保守原則，對於資產之評價及損益之取決，若有兩種以上的方法或金額可供選擇，會計人員會選擇對本期淨利及資產評價較不利之方法，即 <ol style="list-style-type: none"> ① 資產不高估。 ② 負債不低估。 ③ 不預估任何未實現收入。 ④ 預估可能發生之費用及損失。