

Chapter 1 導論

課內習題解答

問答題

1. 銀行在貸款給企業之前會進行什麼程序？另在貸款之後又會採取什麼行動？

Ans: 銀行在貸放資金給予一家企業前，也須分析其財務報表，評估未來獲利是否足以支付利息、財務是否穩健，以及短期與長期的償債風險之後，再決定是否貸放資金以及條件（利率、抵押品及限制條款）。銀行在貸放資金之後，仍須透過財務報表持續監視，以便能及時採取行動，將損失降到最低。

2. 何謂年報？請解釋之。

Ans: 「年報」乃是依證券交易法發行有價證券的公司，於股東常會分送給股東的重要文件（證券交易法第 36 條第 3 項），其內容除了包括年度財務報表外，尚包括致股東報告書、公司簡介、公司治理報告、募資情形、營運概況、財務概況、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項，以及其他特別記載事項。

3. 現金流量表包括企業哪三大類活動之現金流量？

Ans: 營業活動、投資活動與籌資活動。

4. 資產負債表主要表達什麼內容？而現金流量表表達什麼內容？

Ans: 資產負債表用以表達企業在某一時點的財務狀況；現金流量表告知企業在一期間，因營業活動、投資活動與籌資活動而產生的現金（含約當現金）餘額變化。

5. 財務報表包含哪四大報表？

Ans: 財務報表包括：資產負債表、綜合損益表與現金流量表、權益變動表。

6. 公司有時會編製財務預測資訊以供外界參考，依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，簡述財務預測之主要內容包含哪些？

Ans: 依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」下列規定，主要內容如後。

第二章 簡式財務預測

第九條

公開發行公司編製財務預測，應提供營業收入、營業毛利、營業費用、營業利益、稅前淨利、綜合損益、每股盈餘及取得或處分重大資產等預測資訊及會計政策與財務報告一致性之說明；各項目之金額得以單一數字或區間估計表達，且須說明其基本假設及相關估計基礎。

公開發行公司更新（正）財務預測者，除應依前項規定內容揭露外，尚應增加揭露其更新（正）之原由及對預測資訊之影響。

2 財務報表分析 課內習題解答

財務預測資訊由公開發行公司自行決定公開時點，預測涵蓋期間至少一季，但得以季為單位公開超過一季之預測資訊。

公開發行公司如於期中始公開財務預測，應列示截至前一季止經會計師核閱（查核）或自行結算數字，以自行結算數字列示者，應以明顯字樣揭露未經查核（核閱）。

第十條

依本章規定公開財務預測者，應將前條規定之內容完整公告，其公告內容應包括下列各項：

- 一、財務預測編製原因及編製完成日期。
- 二、董事會通過日期。
- 三、財務預測涵蓋之期間。
- 四、下列各項目之預測數及截至前一季止之實際數：
 - (一) 營業收入。
 - (二) 營業毛利。
 - (三) 營業費用。
 - (四) 營業利益。
 - (五) 稅前淨利。
 - (六) 綜合損益。
 - (七) 每股盈餘。
 - (八) 取得或處分重大資產。
- 五、重要基本假設及估計基礎之彙總說明及會計政策與財務報告一致性之說明。
- 六、以明顯字體之字樣標明本資料係屬預測性質，將來未必能完全達成，詳細內容應再參閱重要會計政策及基本假設彙總。
- 七、財務預測如為更新（正）者，其更新（正）之原由及對預測資訊之影響。

第三章 完整式財務預測

第十三條

公開發行公司編製財務預測應參照歷史性基本財務報表之完整格式，按單一金額表達，並將最近二年度財務報表與本年度財務預測併列。

公開發行公司編製更新（正）財務預測時，應將最近二年度財務報表、更新（正）前財務預測與更新（正）後財務預測併列。

公開發行公司編製或更新（正）當年度財務預測時，前一年度之財務報表如未經會計師查核簽證完竣，以自行結算數字列示，應以明顯之字樣揭露未經查核。

第十四條

財務預測表達之內容除預計財務報表外，尚應包括下列各項目：

- 一、財務預測編製原因及編製完成日期。
- 二、企業之財務預測係屬估計，將來未必能完全達成之聲明。
- 三、重要會計政策之彙總說明。
- 四、重要基本假設之彙總說明。
- 五、營業收入、營業成本、營業毛利及稅前淨利、綜合損益各季之預測數，公司如於期中始公開當年度財務預測，公開前各季之資料，應以實際數列示。特殊行業無營業毛利項目者，以營業利益代之。
- 六、前一次財務預測所含預計綜合損益表之實際達成情形及受懲處紀錄，包括：
 - (一) 原預測數、歷次修正數與實際數之對照比較。
 - (二) 綜合損益差異達百分之二十以上者，其原因之分析說明。
 - (三) 原預測數發布日期、歷次修正日期、原由及其影響金額。
 - (四) 財務預測經本會處以糾正或經臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心處記缺失之原因及其改善情況。
- 七、截至財務預測編製完成日前一季止，本年度財務預測之達成情形，前一季之財務報表如未經會計師查核（核閱），以自行結算數字列示，應以明顯字樣揭露未經查核（核閱）。
- 八、編製更新財務預測者，應再增加下列項目：
 - (一) 逐項分析更新前後基本假設變動之情形及原因。
 - (二) 對營業毛利、營業利益、稅前淨利、綜合損益、每股盈餘之影響。
 - (三) 更新前後營業毛利變動達百分之二十以上者，應按主要產品項目逐項作價量分析。
- 九、編製更正財務預測者，應說明錯誤之原由、性質及對營業毛利、營業利益與稅前淨利、綜合損益之影響。

前項預計綜合損益表之內容，至少應包括營業收入、營業成本、營業毛利、營業費用、營業利益、營業外收支、稅前淨利、所得稅、本期淨利、其他綜合損益、綜合損益及每股盈餘等項目。

7. 自 2013 年開始，我國上市、上櫃與興櫃公司均應按國際財務報導準則 (International Financial Reporting Standards, IFRS) 編製財務報表。因此，企業必須編製綜合損益表。試問綜合損益表與損益表之差異為何？

Ans: 依金管會認可的國際財務報導準則，綜合損益表包括損益表的內容，另外包括其他綜合損益，將當期損益與其他綜合損益合計後成為綜合損益。換言之，損益表並未表達其他綜合損益以及綜合損益的資訊。

4 財務報表分析 課內習題解答

選擇題

1. (D) 下列何者非公開說明書應記載的事項？(A) 公司概况 (B) 營運概況 (C) 財務概況 (D) 預算概況 難
2. (D) 下列何者不是致股東報告書包括的內容？(A) 前一年度的營業結果 (B) 未來公司發展策略 (C) 法規環境 (D) 高階管理者個人財務狀況 難
3. (B) 現金流量表不包含下列何種活動？(A) 營業活動 (B) 慈善活動 (C) 籌資活動 (D) 投資活動 易
4. (A) 下列何者不是財務報表的附註主要說明事項？(A) 靜態分析事項 (B) 重大的承諾事項 (C) 關係人交易事項 (D) 會計政策 易
5. (D) 下列何者表達企業的股東權益在某一段期間內的變化情形？(A) 資產負債表 (B) 現金流量表 (C) 綜合損益表 (D) 權益變動表 易
6. (D) 綜合損益表上的本期損益與下列何者有關聯？(A) 現金流量表的投資活動現金流量 (B) 權益變動表的股本變化 (C) 現金流量表的籌資活動現金流量 (D) 資產負債表的保留盈餘變化 難
7. (B) 下列何者為了解企業的最佳資訊來源？(A) 商譽 (B) 財務報表 (C) 管理制度 (D) 薪資福利 易
8. (D) 財務報表包括下列何者？(A) 資產負債表 (B) 現金流量表 (C) 綜合損益表 (D) 以上皆是 易
9. (C) 會計恆等式中，不包含下列何者？(A) 資產 (B) 負債 (C) 現金流量 (D) (業主) 權益 易
10. (C) 下列何者為某一期間各類活動的現金流量加總之結果？(A) 淨資金流量 (B) 淨零用金流量 (C) 淨現金流量 (D) 淨資訊流量 易
11. (D) 下列何者是用以表達企業在某一時點的財務狀況？(A) 現金流量表 (B) 權益變動表 (C) 綜合損益表 (D) 資產負債表 易
12. (D) 下列何者為財務報表附註所必須包含的部分？(A) 會計政策 (B) 重大承諾事項 (C) 關係人交易事項 (D) 以上皆是 易
13. (D) 公司除了提供財務報表外，還包括下列何者？(A) 年報 (B) 公開說明書 (C) 重大訊息 (D) 以上皆是 難
14. (C) 採用間接法編製現金流量表是利用「稅前淨利」或「本期淨利」作為起點，再作調整，其結果為下列何者之現金流量？(A) 投資活動 (B) 籌資活動 (C) 營業活動

- (D) 遊說活動 難
15. (A) 在哪一年開始，我國上市、上櫃與興櫃公司均應按國際財務報導準則 (International Financial Reporting Standards, IFRS) 編製財務報表？(A) 2013 (B) 2012 (C) 2011 (D) 2014 易
16. (B) 公司購置土地或處置土地所產生之現金流量變動應反映在現金流量表的哪個活動項下？(A) 營業活動 (B) 投資活動 (C) 籌資活動 (D) 以上皆非
17. (D) 一個企業在其會計年度期間內發行股票，進行現金增資或買回庫藏股或發放股利，其所造成股東權益自期初金額變動至期末金額的詳細內容會反映在以下哪個報表中？(A) 綜合損益表 (B) 資產負債表 (C) 現金流量表 (D) 權益變動表

練習題

1. 阿妹藝術中心今年度的收益總額為 \$500 百萬元，費損總額為 \$350 百萬元，其他綜合損益 (利益) 為 \$10 百萬元，請問今年度之淨利為何？綜合損益又為何？ 易

Ans: 淨利 = \$500 百萬元 - \$350 百萬元 = \$150 百萬元

綜合損益 = \$150 百萬元 + \$10 百萬元 = \$160 百萬元

2. 五月天表演公司去年初與去年底之權益總額分別為 \$210 百萬元與 \$350 百萬元，去年發放股利 \$50 百萬元，現金增資 \$150 百萬元，請問五月天表演公司去年度淨利為何？假設沒有其他綜合損益。 難

Ans: $\$210 - \$50 (\text{股利}) + \$150 (\text{增資}) + X (\text{淨利}) = \350

$X = \$40 (\text{百萬})$

3. 遠信電信 106 年底之現金及約當現金餘額較 105 年底減少 \$8,989 百萬元，該年度營業活動之淨現金流入為 \$21,902 百萬元，投資活動之淨現金流出為 \$40,427 百萬元，請問籌資活動之現金流量為何？ 易

Ans: $\$21,902 + (-\$40,427) + X (\text{籌資活動}) = -\$8,989$

$X = \$9,536 (\text{百萬})$ 淨流入

4. 程品公司年度期初應付帳款餘額為 \$30 萬元，而 1 至 3 月份預計採購金額分別為 \$300 萬元、\$550 萬元和 \$750 萬元，每月的採購款當月支付 85%，次月支付 15%。請問程品公司預計第一季現金支出為多少？ 難

Ans:

	1 月	2 月	3 月	合計	
應付帳款餘額	\$30	\$45	\$82.5	\$157.5	\$157.5 + \$1,360

6 財務報表分析 課內習題解答

當月採購款支付部分 (85%)	255	467.5	637.5	1,360	= \$1,517.5 (萬元)
當月採購款未支付部分 (15%)	45	82.5	112.5		

5. 家誠公司第一年與第二年年底流動資產餘額分別為 \$65 萬元和 \$70 萬元，流動負債餘額分別為 \$20 萬元和 \$35 萬元，請問家誠公司在第二年度營運資金 (working capital) 的變化為何？註：營運資金為流動資產與流動負債之差額。 易

Ans: 第一年營運資金 = \$65 - \$20 = \$45
 第二年營運資金 = \$70 - \$35 = \$35
 營運資金之變化 = \$35 - \$45 = -\$10 (萬)
 即：減少 \$10 萬元

6. 誠摯公司之期末權益較期初增加 \$30,000 千元，本期並無其他綜合損益的變化，本期保留盈餘增加 \$18,000 千元，已知本期發放現金股利 \$3,000 千元，試問該公司今年增資金額為何？

Ans: $30,000 - 18,000 = 12,000$ (千元)

7. 好德企業今年投資設廠，支付現金 \$100,000 千元，另處分部分設備得款 \$8,000 千元，並產生出售不動產、廠房及設備損失 \$1,000 千元，除此之外，並無其他投資活動。今年該企業營業活動現金流量為 \$90,000 千元 (淨流入)，籌資活動現金流量則為淨流出 \$50,000 千元。試問該公司今年現金流量為何？

Ans: $90,000 - 100,000 + 8,000 - 50,000 = -52,000$ (千元)