

A stylized, colorful illustration of a city skyline at night. The buildings are rendered in various shades of blue, purple, and orange, with some glowing windows. A prominent building on the right has a red 'Levi's' logo. The sky is dark with small white stars. The overall style is modern and digital.

# 自主學習成果報告

## 用生活常識就能看懂財務報表

資二26 李文豐  
資二20 謝宇翔



Part.1 看財務報表就是在學語言



Part.2 綜合損益表



Part.3 資產負債表



Part.4 現金流量表

# 財務報表

財務報表不能單看一張



## 綜合損益表

是用以反映公司在一定期間利潤實現 (或發生虧損) 的財務報表。



## 資產負債表

利用會計平衡原則，將「資產」和「負債及股東權益」兩大區塊，經過分錄、過帳、試算、調整等等會計程序後，以特定日期的企業情況為基準，濃縮成一張報表。



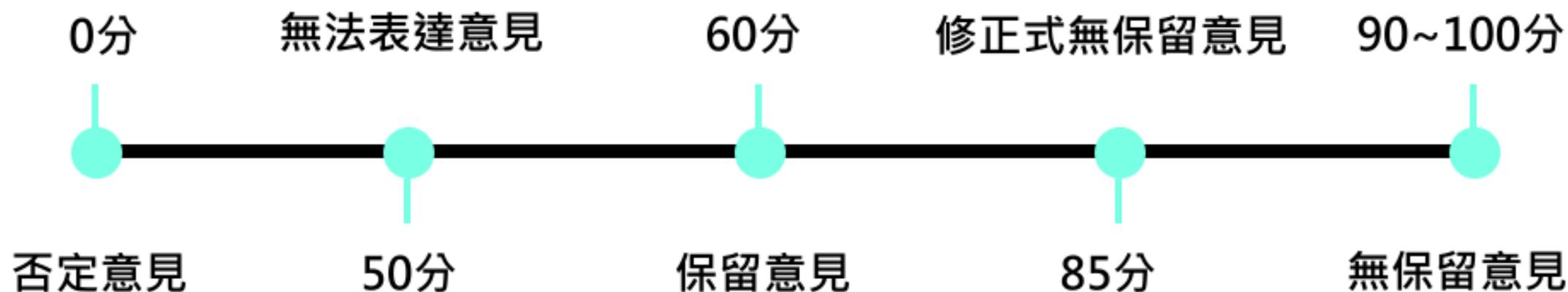
## 現金流量表

所表達的是在一固定期間 (通常是每月或每季) 內，一家機構的現金 (包含銀行存款) 的增減變動情形。

\* 財務報表的會計項目其實就是把生活中的經營語言加以學術化，只要懂得中翻中，一般人也看得懂財務報表

# 財務報表

附錄：會計師的審核意見



# 綜合損益表

## 綜合損益表的基本定義

損益表代表的是公司一段時間的**收益或損失**，與公司有關的賺錢與虧錢項目放到損益表裡就好了，且利用個人的財務觀念就可以推導出這間公司的盈虧或盈餘。

如右圖範例所示

XXX公司 綜合損益表 2018/01/01~2018/12/31	
營業收入	
- 營業成本	
<hr/>	
營業毛利	
- 營業費用	管理費、租金、薪水
<hr/>	
營業利益	
+ 營業外收入	
- 營業外損失	
- 所得稅	
<hr/>	
稅後淨利	
每股盈餘 = 稅後淨利 / 總股數	

# 綜合損益表

銷貨收入大不一定好，要先分類營收，才能分辨好壞

一 - 依客戶區分：以80/20分析哪些客戶的貢獻是80%，如果大多數收入都是此客戶，則風險較大。

評估收入來源



主要互動客戶

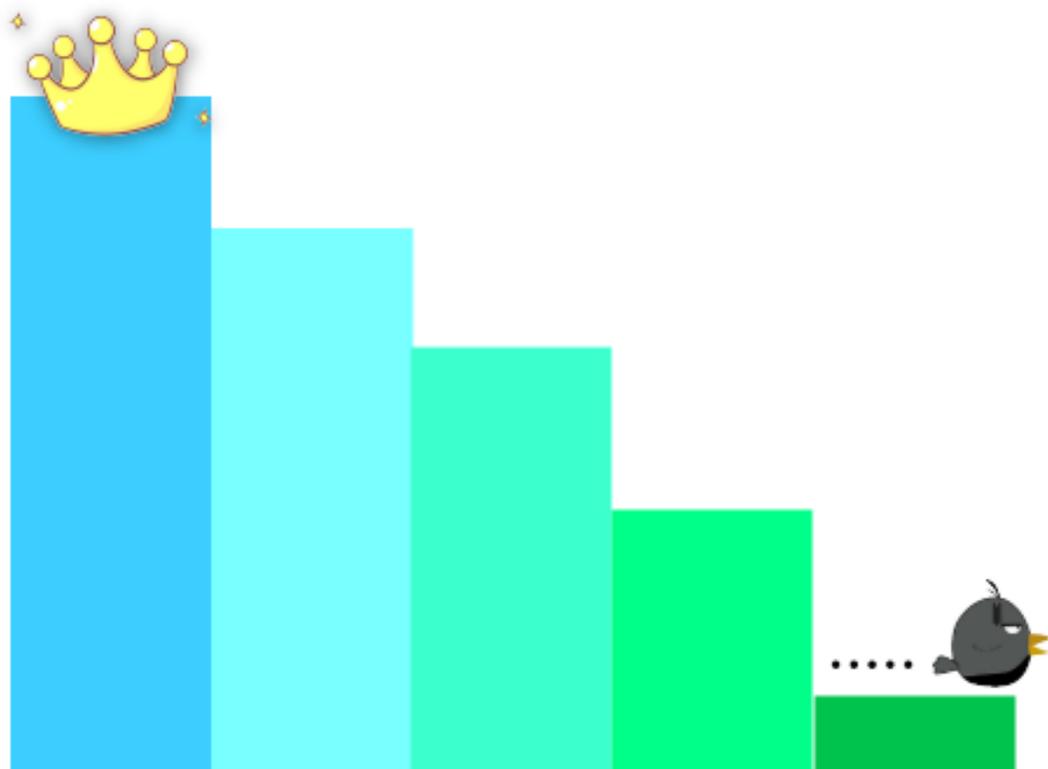


次要互動客戶

# 綜合損益表

銷貨收入大不一定好，要先分類營收，才能分辨好壞

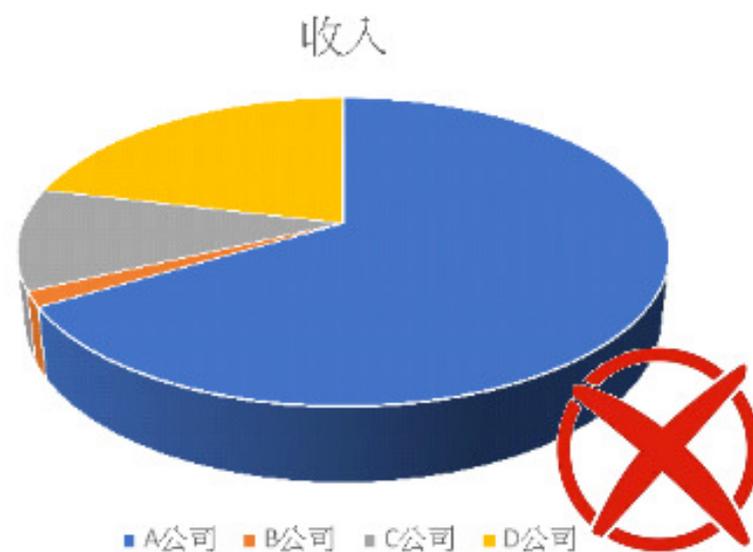
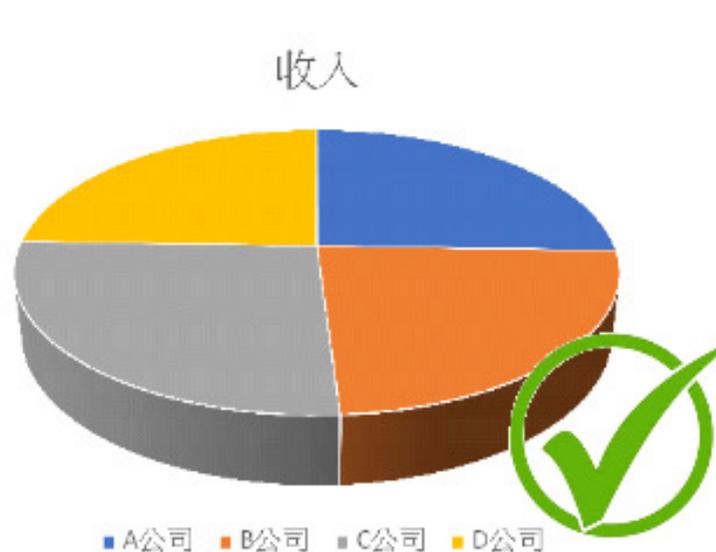
二 - 依產品線區分：分析哪項產品較能賺錢，把資源做最有效的分析。



# 綜合損益表

銷貨收入大不一定好，要先分類營收，才能分辨好壞

三 - 依區域區分:客戶來源愈分散愈好，這樣較部會因為一個國家的動盪而讓公司倒閉的風險提高。



# 綜合損益表

開源或節流沒有標準答案，最重要的是.....

- 一 - 增加**收入**
- 二 - 增加**新產品**



# 綜合損益表

淨利不等於現金，淨利是一個預估的概念，在還沒收到錢之前，公司都有可能因為手頭的現金不夠而倒閉。

在損益表上作假帳是一件很有可能發生的事，藉由**改變會計制度**來增加淨利，因此最好一次看**五年以上的財務報表**來確保他的長期穩定獲利能力。

也是最初提到，為何**財務報表不能只單看一張**，何要配合另兩張報表才能完整呈現公司財務狀況的全貌。

\* 損益表的八字箴言：**長期穩定獲利能力**

# 資產負債表

## 資產負債表的基本觀念

- 一 - 資產(A)=負債(L)+權益(C)
- 二 - 會計恆等式：資產負債表左邊等於右邊
- 三 - 資產負債表是存量的概念；綜合損益表是流量的概念
- 四 - 流動性愈高(即變現率愈高)放愈上面

$$\text{資產} = \text{負債} + \text{股東權益}$$

如右圖所示



# 資產負債表

## 會計處理上的說明

會計的特殊科目說明：

**約當現金**-為可以隨時轉換成現金的一種貨幣(如:國庫卷、商業本票等...)

**商譽**-為購入公司所花的錢減掉公司的價值(資產減負債)，以中翻中來講就是為了購買一家公司而多花的錢。

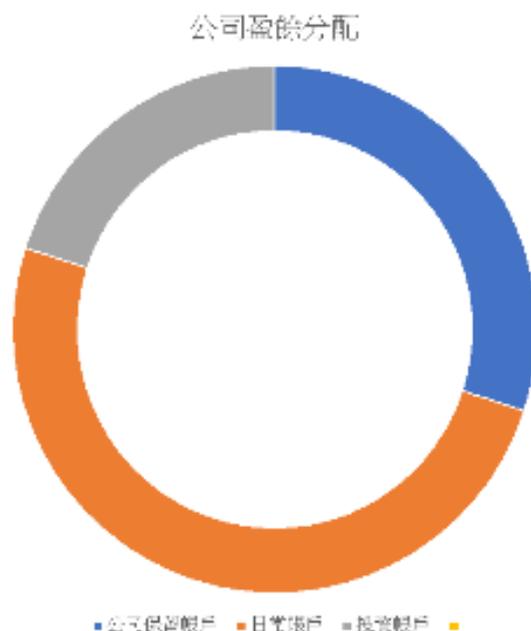
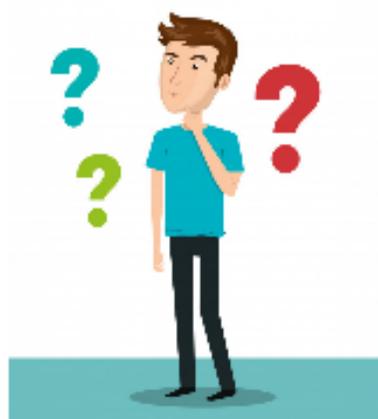
**資本公積**-公司不勞而獲所獲得的好處。



# 資產負債表

## 如何分配大量盈餘

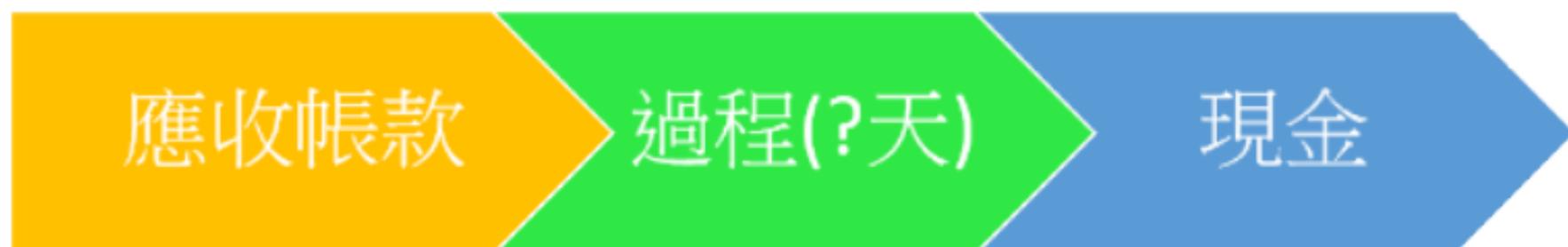
最好的方式是把手頭邊的現金控制在**百分之二十五**左右避免公司面臨到突發的財務狀況而沒有現金周轉。簡單來說就是手頭上要有一定的保險餘額，以避免突發狀況。



# 資產負債表

如何判斷公司的經營狀況

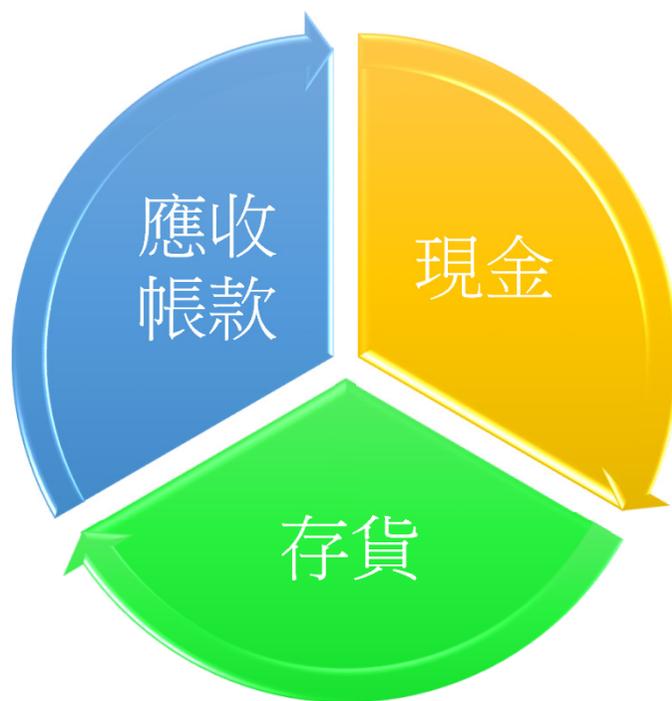
一. 應收帳款週轉率:賣出去貨的應收帳款約需要多少天收到現金。



# 資產負債表

如何判斷公司的經營狀況

二. 存貨周轉率:商品平均賣出去的天數。



# 資產負債表

## 如何判斷公司的經營狀況

三. 固定資產周轉率:固定資產一年約幫公司做多少次生意。(固定資產如機器設備、辦公設備、土地、廠房等等。)

總交易次數

機器

土地

廠房

# 資產負債表

## 如何判斷公司的經營狀況

四. 總資產周轉率:資產一年為公司所創造的利益，如果**小於一**，代表**這是一項燒錢的行業**，建議不要投資除非遇到以下兩種情況：

- 一. 屬資本密集，但在損益表中有長期穩定獲利能力。
- 二. 屬資本密集，但公司有充足的現金。



# 資產負債表

## 公司實戰能力分析：

以剛剛提的幾項比率為準，分別該如何判斷呢？

一. 應收帳款週轉率: 沒有標準答案，每個產品都不相同，投資股票所必須看的指標。

二. 存貨周轉率: 沒有標準答案，每個產品都不相同。

三. 總資產周轉率: 每年大於兩趟-非常不錯；每年大於一趟--很好；每年小於一趟--燒錢(資本密集)。

# 資產負債表

公司實戰能力分析：

帳款週轉天數分析：

- 一.應收帳款週轉率**愈低愈好**，在還沒有收到現金，就是缺錢的日子(及現金轉換期)
- 二.**快收慢付**:應收帳款快快收回；應付帳款慢慢支付
- 三.應負帳款盡量採配合原則，向供應商爭取跟客戶付給我們的現金天數一樣，兩這就可以互相抵消。

# 資產負債表

公司實戰能力分析：

存貨週轉天數分析：

- 一.最好採**即時生產(JIT)**或**接單式生產(BTO)**來減少所需要的存貨資金
- 二.在公司營運初期可以採**來料加工**，可以降低公司所面臨到的資金壓力，風險是附加價值低，容易被其他競爭者所取代。
- 三.**單價低**的存貨可以採**一次性**下單，但**單價高**的存貨應採**少量多次**的採購方式，減少公司的資金壓力。

# 現金流量表

最重要的報表

最重要的財務指標\_營業活動現金流量

現金流量表難以造假

就算沒有獲利公司可以撐很久不倒，但是  
只要一天沒有現金，就會馬上倒閉。

**IMPORTANT**



# 現金流量表

營運活動現今分析流量四步驟



STEP

1

確認營運活動流量**是否大於零**

STEP

2

確認**獲利含金量**

STEP

3

確認營運活動**現金流量 > 流動負債**

STEP

4

確認營運活動**現金流量**、損益表上的**淨利**，兩者**趨勢變化是否相同**