

題目：如何閱讀財務報表

王國華 會計師

民國 104 年 6 月 3 日

Tel：(07) 237-3116 Ext 70213

Mobile phone：0972-097998

E-mail: David.Wang@tw.pwc.com

Page 1

目 錄

項	目	頁 次
壹、	基本概念	Page 3~ 5
貳、	認識會計及財務報表(會計基本假設及原則)	Page 6~10
參、	財務資訊分析實例演練	Page11~41
肆、	學校幾個重要經營指標	Page42~43

Page 2

壹、基本概念

一、稻盛和夫的實學 - 經營與會計



「會計」是經營的中樞核心，
不懂會計就沒資格談經營。

~ 日本經營之聖—稻盛和夫 ~

Page 3

二、幾個觀念

1. 會計不難！只是“借方”與“貸方”之平衡而已！
2. 會計已不是專門知識，會計觀念是商業社會中每個人都需具備的常識。
3. 會計是社會科學，不是玩弄數字的魔術。
4. 會計追求的是相對的正確。
5. 會計報表之編製責任在公司管理當局；而會計師是報表真實性的最後一道防線！

Page 4

三、客觀事實

1. 財務報表係就企業實際經營情形，依據一般公認之會計原則編製而成。
2. 財務報表是目前衡量企業體質及經營績效較為客觀的資訊之一像體檢表一樣，能反映公司之目前體質及過去之經營績效。
3. 專家仍能有效解讀報表所顯示之訊息，懂得解讀財務報表的人，經營或投資失敗的機率比較低。

貳、認識會計及財務報表(會計基本假設及原則)

一、基本假設

1. 企業個體
2. 繼續經營
3. 貨幣評價
4. 會計期間

二、會計原則

1. 歷史成本
2. 收益實現
3. 成本配合
4. 重要穩健

三、財務報表之限制

1. 會計期間之限制：

財務報表涵蓋期間較短，往往無法正確的表達財務狀況及經營成果。

2. 估計與判斷之限制：含有主觀的估計與判斷。

3. 成本原則之限制：多係反應成本而非市價。

4. 貨幣表達：無法表達非貨幣性等非數量化資訊。

5. 會計固有的簡化及彙總特性：

財務報表所提供的資料，係經整理、簡化後所產生的結果，常令使用者難以看出經濟活動的原貌。

四、財務報告(表)包括那些內容

1. 會計師查核意見書

2. 資產負債表

3. 損益表

4. 股東權益變動表

5. 現金流量表

6. 附註及附表

7. 重要會計科目明細表

財務報表

財務報告

五、會計師查核意見書(會計師查核報告書之架構)

報告名稱 報告收受者：	報告之主體 前言段 範圍段 意見段
會計師事務所(名稱、地址、電話) 會計師(簽名及蓋章) 報告日期	

Page 9

六、會計師查核意見書(會計師查核報告書之種類)

受查者財務報表編製情形	會計師查核證據	會計師查核報告書
按一般公認會計原則編製	足夠	*標準式無保留意見 *修正式無保留意見(註)
重大部分按一般公認會計原則編製， 少部份未按一般公認會計原則編製，但情節重大。	足夠	保留意見
重大部分按一般公認會計原則編， 少部分不確定是否按一般公認會計原則編製。	大部分足夠， 少部分無法查核	保留意見
未按一般公認會計原則編製，且情節極為重大。	足夠	否定意見
重大部分不確定是否按一般公認會計原則編製	無法查核， 且情節極為重大	無法表示意見

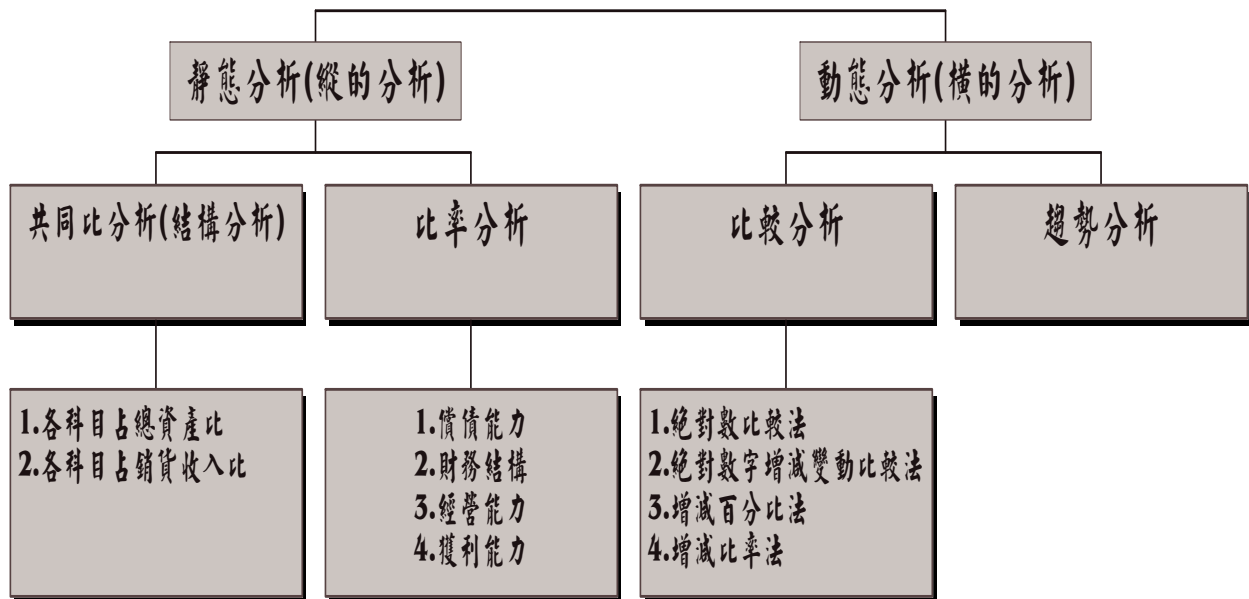
註：會計師出具修正式無保留意見之情況如下：

- (1)會計師採用其他會計師之查核報告，並區分查核責任。
- (2)會計師無法確定受查者能否繼續經營。
- (3)受查者本期所採用之會計原則與前期不一致。
- (4)受查者前期財務報表係由前任會計師查核。繼任會計師在本期比較財務報表之查核報告中，提及前任會計師之報告。
- (5)會計師欲強調某一重大事項。
- (6)原任會計師更新先前財務報表查核報告書，且與先前所出具之查核報告不同。

Page 10

參、財務報表分析技巧

一、傳統財務報表分析方法



Page 11

二、共同比財務報表分析(結構分析)

將財務報表中各項目以其占總數之百分比表達，以利於使用者明瞭各項目間的結構比例。

例如：

共同比資產負債表以資產總額為總數，損益表以銷貨淨額為總數。

Page 12

三、比率分析

1. 將特定日期或期間兩個相關項目之關係，以百分數比或分數表達，根據相關項目之比率分析，探討其所隱含之意義及可能之原因。
2. 比率分析的限制：
 - 比率是一種抽象的數字，必須瞭解比率與實際金額間的關係
 - 單一比率分析不易瞭解全貌，應與其他財務比率或其他分析方法配合綜合分析比較。
3. 常用之財務分析比率

Page 13

四、償債能力分析(測試企業的流動性)

名稱	計算方法	說明
(1)流動比率	流動資產/流動負債	一般標準約為 200%(產業有別)，愈高表示企業短期償債能力愈佳。
(2)速動比率	速動資產/流動負債 (速動資產=流動資產-存貨-預付費用)	一般標準約在 100%-200%間(產業有別)，愈高愈佳。
(3)應收款項週轉率	銷貨淨額/平均應收款項	測試銷貨之收帳速度與效率，正常情況週轉率愈大為佳。
(4)平均收帳期間	365/應收款項週轉率	藉由與行業之授信期間相比，判斷應收帳款品質，天數愈短愈好。
(5)存貨週轉率	銷貨成本/平均存貨	測試存貨出售速度及存貨額是否適當，正常情況愈大愈好。
(6)存貨週轉天數	365/存貨週轉率	存貨自購入到出售平均所需之天數，天數愈短愈好。

Page 14

五、長期償債能力、資本結構分析(測試企業的安定性)

名稱	計算方式	說明
(1)負債比率	負債總額/資產總額	顯示企業總資產中由債權人所提供之資金比率大小，負債比率愈低，表示資本結構愈健全。
(2)權益比率	股東權益總額/資產總額	比率愈大，債權人安全程度愈高。
(3)負債與權益比率	負債總額/股東權益總額	測量外來資金與自有資金之相對比例，比率愈低愈好。
(4)股東權益與固定資產比率	股東權益總額/固定資產淨額	<1顯示固定資產賴借入資金補足； >1顯示尚有剩餘資金供短期運用。
(5)固定資產與長期資金比率	固定資產淨額/ (長期負債+股東權益)	測試固定資產之取得是否來自於長期資金。
(6)純益為利息倍數	(稅前純益+利息費用)/ 利息費用	測試企業由營業活動所生之盈餘，用以支付利息之能力。倍數愈高表示企業支付利息之能力佳，對債權人愈有保障。

Page 15

六、資產運用效率分析（測試活動力）

以營收淨額與各項營業資產間之比率關係，評估企業運用各項資產效率的高低。

名 稱	計 算 方 式	說 明
(1)固定資產週轉率	銷貨淨額/ 平均固定資產	測試固定資產運用效能，週轉次數愈高愈佳。
(2)總資產週轉率	銷貨淨額/ 平均總資產	測試企業資產運用效能及資產投資的適度性，就資金運用觀點而言，週轉次數愈高愈佳。
(3)營業資產週轉率	銷貨淨額/ 平均營業資產	週轉次數愈高愈佳

Page 16

七、以財務比率分析判斷財務警訊

指標	警訊
流動或速動比率小於 1	資產不流動
流動比率高而速動比率過低	資金積壓在存貨及應收帳款
長期投資占總資產比例高，非本業轉投資損益占稅前純益(損)的比率亦偏高。	轉投資風險高
資產質押供借款擔保之比率過高	資產使用受限
長期資金占固定資產比率小於 1	以短期資金支長期資產
現金存量不足，負債比率高	財務風險高

八、趨勢分析

就連續各年之財務報表中，選擇某一年為基期，計算每一期間內各項目對「基期」同一項目之趨勢百分數，藉以顯示各項目在各期間之變動趨勢。基期可分：

- 固定基期：以某期的金額為基期金額
- 變動基期：以前一期金額作為後一期的基期金額
- 平均基期：以每一項目各期的平均金額作為基期金額

九、財務報表分析注意事項

1. 會計原則及政策之選用是否前後一貫
2. 會計報表整體結構是否合理，能否反映真實狀況
3. 前後期報表之會計科目分類是否一致
4. 或有事項及期後事項，是否影響分析結論
5. 產品及技術潛力，是否影響分析結論
6. 法律及經濟環境變動，是否影響分析結論。
7. 其 他
 - 帳外之交易
 - 關係人交易
 - 管理風險(例如：資產之挪用)
 - 承諾及受限

Page 19

十、注意財務報表陷阱

1. 會計師出具“標準式無保留意見”以外之意見書
2. 資產負債結構與損益表之組成不合行業特性及一般常規
3. 前後期之資產負債鉅額變動
4. 損益表之數字比率明顯起伏
5. 會計處理→玩弄會計
 - 短期投資變長期投資
 - 長期工程認列基礎
 - 備抵呆帳提列政策
 - 存貨評價呆滯損失
 - 將費用予以資產化

Page 20

十、注意財務報表陷阱(續)

6. 附註：隱藏危機

- 會計政策
- 現金及有價證券金額及存效不合理
- 長期投資之投資架構及損益不合常規
- 關係人間交易之價格及損益不合理
- 承諾及或有負債之對象之責任不合理
- 損失賠償認列之基礎

Page 21

十、注意財務報表陷阱(續)

7. 透視隱匿事項

財務分析不只看到報表記載的內容，也要能發現報表以外的事項，

例如：

- | | |
|---------|---------|
| • 帳外之交易 | • 未入帳負債 |
| • 重大之訴訟 | • 資金之挪用 |
| • 關係人交易 | • 承諾及受限 |
| • 虛列之資產 | • 跨國之交易 |

Page 22

十一、財務危機之起因

1. 股東惡意淘空
2. 高度財務槓桿
3. 投資決策不當
4. 產業環境劇變
5. 違反法令及訴訟爭端
6. 連鎖反應
 - 非常規交易

十二、財務危機發生前之異常徵兆-財務面

1. 經營及獲利能力下降
2. 財務結構惡化, 負債比偏高
3. 短期及長期償債能力不足
4. 現金流量及營運資金失調
5. 資產負債表外風險深不可測(地雷)

參、財務資訊分析實例演練

A校平衡表

		單位：新台幣元							
		102.07.31		101.07.31		102.07.31		101.07.31	
資 產	附 註	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產									
現金及約當現金	二及四.1	7,532,498	4.92%	7,113,773	4.59%	559,458	0.37%	526,844	0.34%
應收款項	二及四.2	1,442,018	0.94%	958,866	0.62%	-	0.00%	39,605	0.03%
預付款項	四.3	12,477	0.01%	11,866	0.01%	83,828,887	54.79%	83,828,887	54.10%
流動資產合計		8,986,993	5.87%	8,084,505	5.22%	84,388,345	55.15%	84,395,336	54.47%
固定資產	二及四.4								
土地		75,017,489	49.03%	75,017,489	48.41%				
土地改良物		11,570,187	7.56%	11,570,187	7.47%				
房屋及建築		17,324,184	11.32%	17,324,184	11.18%				
機械儀器及設備		5,843,835	3.82%	5,830,622	3.76%				
圖書及博物		1,554,279	1.02%	1,506,827	0.97%				
其他設備		30,548,542	19.97%	34,987,580	22.58%				
		141,858,516	92.72%	146,236,889	94.37%				
預付工程款		1,399,803	0.91%	-	0.00%	635,900	0.42%	355,724	0.23%
固定資產合計		143,258,319	93.63%	146,236,889	94.37%	85,024,245	55.57%	84,751,060	54.70%
無形資產	二								
電腦軟體		758,479	0.50%	630,479	0.41%				
無形資產合計		758,479	0.50%	630,479	0.41%				
負債、權益基金及餘絀									
流動負債									
應付款項	四.5								
預收款項									
其他借款	四.6								
流動負債合計									
其他負債									
代收款	四.7								
負債合計									
基 金	二及四.8					54,534,128	35.64%	54,534,128	35.19%
累積餘絀	二及四.9					13,445,418	8.79%	15,666,685	10.11%
權益基金及餘絀合計						67,979,546	44.43%	70,200,813	45.30%
資產總額		153,003,791	100.00%	154,951,873	100.00%	153,003,791	100.00%	154,951,873	100.00%

參、財務資訊分析實例演練

A校收支餘絀表

		單位：新台幣元			
		一〇一學年度		一〇〇學年度	
項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
經常收入					
學雜費收入		\$ 20,934,738	80.72%	\$ 21,201,845	81.74%
推廣教育收入		-	0.00%	41,000	0.16%
補助及捐贈收入		3,371,567	13.00%	2,866,441	11.05%
財務收入		81,640	0.31%	55,433	0.21%
其他收入		1,547,999	5.97%	1,772,612	6.83%
收入合計	二	25,935,944	100.00%	25,937,331	100.00%
經常支出					
董事會支出		(101,807)	(0.39%)	(65,572)	(0.25%)
行政管理支出		(5,943,270)	(22.92%)	(6,666,778)	(25.70%)
教學研究及訓輔支出		(21,178,434)	(81.66%)	(13,345,278)	(51.45%)
獎助學金支出		(925,700)	(3.57%)	(737,983)	(2.85%)
推廣教育支出		-	0.00%	(72,200)	(0.28%)
其他支出		(8,000)	(0.03%)	(3,000)	(0.01%)
支出合計	二	(28,157,211)	(108.56%)	(20,890,811)	(80.54%)
本期餘絀	四.10	(2,221,267)	(8.56%)	5,046,520	19.46%

參、財務資訊分析實例演練

A校現金收支概況表

項 目	一〇一學年度		一〇〇學年度	
	金額	%	金額	%
經常門現金收入				
學雜費收入	20,934,738	82.38%	21,201,845	83.23%
補助及捐贈收入	3,371,567	13.27%	2,866,441	11.25%
財務收入	81,640	0.32%	55,433	0.22%
其他收入	1,547,999	6.09%	1,772,612	6.96%
推廣教育收入	-	0.00%	41,000	0.16%
減：不產生現金流入之收入	-	0.00%	-	0.00%
應收預收項目調整增(減)數	(522,757)	(2.06%)	(464,111)	(1.82%)
經常門現金收入合計	25,413,187	100.00%	25,473,220	100.00%
經常門現金支出				
董事會支出	(101,807)	(0.40%)	(65,572)	(0.26%)
行政管理支出	(5,943,270)	(23.39%)	(6,666,778)	(26.17%)
教學研究及訓輔支出	(21,178,434)	(83.34%)	(13,345,278)	(52.39%)
獎助學金支出	(925,700)	(3.64%)	(737,983)	(2.90%)
推廣教育支出	-	0.00%	(72,200)	(0.28%)
其他支出	(8,000)	(0.03%)	(3,000)	(0.01%)
減：不產生現金流出之支出	6,236,820	24.54%	-	0.00%
應付預付項目調整增(減)數	32,003	0.13%	(143,532)	(0.56%)
經常門現金支出合計	(21,888,388)	(86.13%)	(21,034,343)	(82.57%)
經常門現金餘絀	3,524,799	13.87%	4,438,877	17.43%
購置動產現金支出				
其他設備	(983,432)	(3.87%)	(1,069,416)	(4.20%)
電腦軟體成本	(128,000)	(0.50%)	-	0.00%
機械儀器及設備	(827,563)	(3.26%)	(743,311)	(2.92%)
圖書及博物	(47,452)	(0.19%)	(12,597)	(0.05%)
購置動產現金支出合計	(1,986,447)	(7.82%)	(1,825,324)	(7.17%)
扣減不動產支出前現金餘絀	1,538,352	6.05%	2,613,553	10.26%
購置不動產現金支出				
預付工程款	(1,399,803)	(5.51%)	(843,800)	(3.31%)
購置不動產現金支出合計	(1,399,803)	(5.51%)	(843,800)	(3.31%)
本期現金餘絀	138,549	0.55%	1,769,753	6.95%

Page 27

參、財務資訊分析實例演練

B校平衡表

科 目	中華民國 103 年 7 月 31 日		單位：新台幣元	
	103 年 7 月 31 日 決算數(1)	102 年 7 月 31 日 決算數(2)	比較增減 金額(3)=(1)-(2)	% (4)=(3)/(2)*100
資產				
流動資產				
現金	80,000	80,000	0	
銀行存款	5,340,183	7,306,840	-1,966,657	-26.92%
應收款項	775,195	833,707	-58,512	-7.02%
預付款項				
長期投資及基金				
特種基金	11,543,600	11,409,660	133,940	1.17%
固定資產				
土地	3,422,086	3,422,086	0	
土地改良物	6,442,644	6,442,644	0	0.00%
建築物	35,465,771	35,465,771	0	0.00%
機械儀器及設備	7,205,127	8,384,655	-1,179,528	-14.07%
圖書及博物	2,133,565	2,108,152	25,413	1.21%
其他設備	14,999,941	17,651,020	-2,651,079	-15.02%
無形資產				
電腦軟體	1,176,750	701,000	475,750	67.87%
其他資產				
存出保證金	8,260	8,260	0	
合計	88,593,122	93,813,795	-5,220,673	

Page 28

參、財務資訊分析實例演練

B校平衡表(續)

中 華 民 國 103 年 7 月 31 日			單位：新台幣元	
科 目	103 年 7 月 31 日 決算數(1)	102 年 7 月 31 日 決算數(2)	比較增減	
			金額(3)=(1)-(2)	%(4)=(3)/(2)*100
負債				
流動負債				
短期銀行借款				
預收款項		57,000	-57,000	-100.00%
代收款項	685,486	740,669	-55,183	-7.45%
應付款項	207,685		207,685	100.00%
存入保證金	25,000	35,000	-10,000	-28.57%
長期負債				
應付退休金				
負債合計	918,171	832,669	85,502	10.27%
權益基金及餘絀				
權益基金				
指定用途權益基金	11,543,600	11,409,660	133,940	1.17%
未指定用途權益基金	78,937,090	79,071,030	-133,940	-0.17%
餘 絀				
累積餘絀	2,500,436	1,400,553	1,099,883	78.53%
本期餘絀	-5,306,175	1,099,883	-6,406,058	-582.43%
合計	87,674,951	92,981,126	-5,306,175	-5.71%
負債－權益基金及餘絀總計	88,593,122	93,813,795	-5,220,673	

Page 29

參、財務資訊分析實例演練

B校收支餘絀表

一〇二 學年度

101 年度 決 算 數	科 目	102 年度 預 算 數	102 年度 決 算 數	比較增減	
				金額 (3)=(2)-(1)	% (4)=(3)/(1)*100
25,162,465	各項收入	14,614,446	13,757,519	-856,927	-5.86%
18,449,688	學雜費收入	9,044,200	10,762,265	1,718,065	19.00%
255,250	其他教學活動收入	-	165,560	165,560	100.00%
5,069,130	補助及捐贈收入	4,645,246	1,585,824	-3,059,422	-65.86%
263,837	財務收入	225,000	194,917	-30,083	-13.37%
1,124,560	其他收入	700,000	1,048,953	348,953	50%
24,062,582	各項支出	14,547,600	19,063,694	4,516,094	31.04%
121,153	董事會支出	184,000	136,210	-47,790	-25.97%
7,525,402	行政管理支出	5,386,800	8,275,199	2,888,399	53.62%
15,155,669	教學研究及訓輔支出	8,226,800	10,092,619	1,865,819	22.68%
594,966	獎助學金支出	300,000	245,998	-54,002	-18.00%
255,250	其他教學活動支出	-	165,560	165,560	100.00%
-	財 務 支 出	-	-	-	-
410,142	其他支出	450,000	148,108	-301,892	-67.09%
1,099,883	本年度餘絀	66,846	-5,306,175		

Page 30

參、財務資訊分析實例演練

B校現金收支概況表

— 0 二 學年度

項 目	金 額	經常收入%
經常門現金收入合計	13,703,848	100.00%
學雜費收入	10,762,265	78.53%
推廣教育費收入		
建教合作收入		
其他教學活動收入	165,560	1.21%
補助及捐贈收入	1,585,824	11.57%
作業收益		
財務收入	194,917	1.42%
其他收入	1,048,953	7.65%
減：不產生現金流入之收入		
應收預收項目調整增（減）數	(53,671)	-0.39%
經常門現金支出合計	14,124,152	103.07%
董事會支出	136,210	0.99%
行政管理支出	8,275,199	60.39%
教學研究及訓導支出	10,092,619	73.65%
獎助學金支出	245,998	1.80%
其他教學活動支出	165,560	1.21%
建教合作支出		
作業損失		
財務支出		
其他支出	148,108	1.08%
減：不產生現金流出之支出	(4,731,857)	-34.53%
應付預付項目調整增（減）數	(207,685)	
經常門現金餘絀	(420,304)	-3.07%

Page 31

參、財務資訊分析實例演練

B校現金收支概況表(續)

— 0 二 學年度

項 目	金 額	經常收入%
出售資產現金收入		
購置動產及其他資產現金支出	1,402,413	10.23%
機械儀器設備	182,174	1.33%
圖書博物	25,413	0.19%
其他設備	719,076	5.25%
電腦軟體成本	475,750	3.47%
應付租賃款減少數		
扣減不動產支出前現金餘絀	(1,822,717)	-13.30%
購置不動產現金支出		
土地		
土地改良物		
建築物		
土地權利金		
預付土地工程		
本期現金餘絀	(1,822,717)	-13.30%

Page 32

參、財務資訊分析實例演練

C校平衡表

民國 103 年及 102 年 7 月 31 日

單位：新台幣元

資 產	103 年 7 月 31 日		102 年 7 月 31 日		負債、權益基金及餘絀	103 年 7 月 31 日		102 年 7 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
現金 (附註三)	\$ 18,268,398	13	\$ 20,618,934	14	預收款項 (附註二)	\$ 20,000	-	\$ -	-
特種基金—創校基金 (附註二)	300,000	-	300,000	-	代收款項	3,400,841	2	3,440,800	2
					流動負債合計	3,420,841	2	3,440,800	2
固定資產 (附註二及四)					權益基金及餘絀 (附註二)				
土 地	4,568,100	3	4,568,100	3	權益基金				
土地改良物	10,990,268	8	10,990,268	7	未指定用途權益基金	48,443,977	34	48,443,977	33
房屋及建築	46,865,502	33	46,865,502	32	指定用途權益基金	300,000	-	300,000	1
機械儀器及設備	26,449,792	18	26,165,192	18	權益基金合計	48,743,977	34	48,743,977	34
圖書及博物	1,726,667	1	1,726,667	1	餘 絀				
其他設備	34,931,881	24	34,411,615	24	累積餘絀	93,976,638	65	94,454,411	64
固定資產合計	125,532,210	87	124,727,344	85	本期虧絀	(1,525,711)	(1)	(477,773)	-
無形資產					餘絀合計	92,450,927	64	93,976,638	64
電腦軟體	515,137	-	515,137	1	權益基金及餘絀合計	141,194,904	98	142,720,615	98
資產總計	\$144,615,745	100	\$146,161,415	100	負債、權益基金及餘絀總計	\$144,615,745	100	\$146,161,415	100

Page 33

參、財務資訊分析實例演練

C校收支餘絀表

單位：新台幣元

	102 學年度		101 學年度	
	金 額	%	金 額	%
經常收入				
學雜費收入	\$24,669,474	77	\$29,578,211	70
補助及捐助收入	3,047,468	10	6,536,687	15
財務收入	9,691	-	20,351	-
雜項收入	4,269,413	13	6,314,258	15
經常收入合計	31,996,046	100	42,449,507	100
經常支出				
教學研究及訓輔支出	20,333,967	64	27,631,590	65
行政管理支出	13,073,044	41	15,222,940	36
董事會支出 (附註七)	102,746	-	60,750	-
獎助學金支出	12,000	-	12,000	-
經常支出合計	33,521,757	105	42,927,280	101
本學年度虧絀	(\$ 1,525,711)	(5)	(\$ 477,773)	(1)

Page 34

參、財務資訊分析實例演練

C校現金收支概況表

單位：新台幣元

	102 學年度	101 學年度
營運活動之現金流量		
本學年度虧絀	(\$ 1,525,711)	(\$ 477,773)
固定資產報廢損失	1,055,134	3,189,767
資產及負債之淨變動		
預收款項	20,000	(55,587)
代收款項	(39,959)	468,700
營運活動之淨現金流入(出)	(490,536)	3,125,107
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(1,860,000)	(4,164,770)
現金淨減少金額	(2,350,536)	(1,039,663)
期初現金餘額	20,618,934	21,658,597
期末現金餘額	\$ 18,268,398	\$ 20,618,934

Page 35

參、財務資訊分析實例演練

C校現金收支概況表

單位：新台幣元

	102 學年度		101 學年度	
	金 額	%	金 額	%
經常門現金收入				
學雜費收入	\$ 24,669,474	77	\$ 29,578,211	69
補助及捐助收入	3,047,468	10	6,536,687	15
財務收入	9,691	-	20,351	-
雜項收入	4,269,413	13	6,314,258	15
應收預收及代收項目調整增加(減少)數	(19,959)	-	413,113	1
	<u>31,976,087</u>	<u>100</u>	<u>42,862,620</u>	<u>100</u>
經常門現金支出				
教學研究及訓輔支出	(20,333,967)	(63)	(27,631,590)	(64)
行政管理支出	(13,073,044)	(41)	(15,222,940)	(35)
董事會支出	(102,746)	-	(60,750)	-
獎助學金支出	(12,000)	-	(12,000)	-
不產生現金流出之支出	1,055,134	3	3,189,767	7
	<u>(32,466,623)</u>	<u>(101)</u>	<u>(39,737,513)</u>	<u>(92)</u>
經常門現金餘絀	(490,536)	(1)	3,125,107	8
購置動產及其他資產現金支出				
機械儀器及設備	(896,000)	(3)	(1,504,400)	(4)
其他設備	(964,000)	(3)	(2,660,370)	(6)
	<u>(1,860,000)</u>	<u>(6)</u>	<u>(4,164,770)</u>	<u>(10)</u>
本學年度現金虧絀	<u>(\$ 2,350,536)</u>	<u>(7)</u>	<u>(\$ 1,039,663)</u>	<u>(2)</u>

Page 36

參、財務資訊分析實例演練

D公司資產負債表

資 產	89.12.31		88.12.31		負債及股東權益	89.12.31		88.12.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
11xx 流動資產：					21xx 流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註三)	\$ 51,583	5	25,976	19	2100 短期銀行借款(附註八及十五)	\$ 167,968	16	-	-
1122 其他應收款項(附註四)	231,546	22	-	-	2120 應付票據	67,021	6	3,507	3
1140 應收帳款	8,816	1	7,627	5	2140 應付帳款	2,507	-	576	-
1210 存貨—淨額(附註五)	7,510	1	1,316	1	2170 應付費用	5,441	1	2,995	2
1250 預付款項	2,471	-	2,114	2	2272 一年內到期長期銀行借款(附註九)	10,869	1	-	-
1280 其他流動資產(附註十二)	1,797	-	-	-	2280 其他流動負債	431	-	98	-
1291 受限制資產(附註十五)	800	-	-	-	流動負債合計	254,237	24	7,176	5
流動資產合計	304,523	29	37,033	27	24xx 長期負債：				
15-16 固定資產(附註四、六、十五及十六)：					2421 長期銀行借款(附註九及十五)	259,131	25	-	-
15x1 成 本：					其他負債：				
1500 土地	160,149	15	-	-	2810 應計退休金負債(附註十)	661	-	399	-
1520 房屋及建築	63,026	6	-	-	2850 股東往來(附註十四)	13,200	1	-	-
1531 機器設備	16,182	2	1,488	1	其他負債合計	13,861	1	399	-
1551 運輸設備	1,240	-	1,240	1	負債合計	527,229	50	7,575	5
1561 生財器具	5,211	-	1,255	1	3xxx 股東權益(附註十一)：				
1631 租賃改良	1,952	-	1,399	1	3100 股本—普通股，每股面額10元，89				
1681 什項設備	15,902	2	4,752	3	年額定及發行股份分別為				
小 計	263,662	25	10,134	7	100,000千股及50,000千股；88				
15x9 減：累計折舊	(4,305)	-	(482)	-	年額定及發行股份均為				
1670 未完工程及預付設備款	204,103	20	85,393	61	15,000千股	500,000	48	150,000	108
固定資產淨額	463,460	45	95,045	68	3141 預收股本	101,429	10	-	-
17xx 無形資產：					3351 創業期間累積虧損	(83,196)	(8)	(17,850)	(13)
1770 遞延退休金成本(附註十)	33	-	-	-	股東權益淨額	518,233	50	132,150	95
其他資產：					承諾及或有負債(附註十六)				
1801 出租資產淨額(附註七及十五)	273,642	26	-	-					
1820 存出保證金(附註十六)	1,231	-	1,577	1					
1830 遞延費用	2,573	-	222	-					
1861 遞延所得稅資產淨額(附註十二)	-	-	5,848	4					
其他資產合計	277,446	26	7,647	5					
資產總計	\$ 1,045,462	100	139,725	100	負債及股東權益總計	\$ 1,045,462	100	139,725	100

(請詳閱後附財務報表附註)

Page 37

參、財務資訊分析實例演練

E公司：1. 簡明資產負債表

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		92年	91年	90年	89年	88年
現金		5,352,519	4,177,406	1,683,057	2,148,395	193,654
應收票據及帳款淨額		1,440,416	3,029,332	3,509,364	1,913,099	1,120,884
存貨		456,390	839,740	1,093,582	769,446	657,389
流動資產-其他		759,285	1,253,371	1,860,964	497,808	475,750
長期投資		4,040,844	4,588,522	4,070,508	1,653,912	2,274,244
固定資產		4,906,622	5,286,268	6,054,597	5,589,783	-
無形資產		4,126	5,453	9,414	20,907	147,137
其他資產		139,681	264,960	268,385	191,996	-
流動負債	分配前	6,001,265	2,714,411	3,337,250	3,494,478	1,836,434
長期負債		3,473,215	6,778,324	5,497,453	1,788,893	826,355
其他負債		61,434	62,244	18,550	23,327	-
股本		4,631,201	3,428,847	2,667,958	1,652,000	1,116,000
資本公積		6,570,634	6,020,261	6,242,225	5,015,500	-
保留盈餘	分配前	(3,314,682)	437,726	786,624	815,388	367,423
資產總額		17,099,883	19,445,052	18,549,871	12,785,347	5,094,848
負債總額	分配前	9,535,914	9,554,979	8,853,253	5,306,698	2,681,830
股東權益						
總 額	分配前	7,563,969	9,890,073	9,696,618	7,478,649	2,413,018

Page 38

參、財務資訊分析實例演練

E公司：2. 簡明損益表

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	92年	91年	90年	89年	88年
營業收入	4,228,560	6,472,009	8,154,511	7,002,468	4,041,278
營業毛利	655,737	1,112,091	1,674,071	1,376,357	734,852
毛利率	16%	17%	21%	20%	18%
營業淨利（損失）	(2,446,545)	642,304	1,232,605	962,249	442,021
利息收入	90,262	19,462	51,573	34,307	21,760
利息費用（註2）	474,229	407,596	398,510	203,411	125,516
稅前利益（損失）	(3,665,603)	144,794	909,405	753,498	311,516
稅後利益（損失）	(3,673,010)	154,585	938,993	747,378	341,344
基本每股盈餘					
（虧損）（註1）	(10.43)	0.44	2.80	2.51	1.38

參、財務資訊分析實例演練

E公司：3. 簡易現金流量表

年 度	最近五年度財務資料				
	92年	91年	90年	89年	88年
營業活動之淨現金流入(出)	546,373	1,136,006	(191,974)	(97,747)	(330,266)
投資活動之淨現金流入(出)	(380,313)	231,960	(5,008,388)	(4,990,072)	(1,073,577)
融資活動之淨現金流入	1,009,053	1,126,383	4,735,024	7,042,560	1,423,568
本期現金及銀行存款增加數	1,175,113	2,494,349	(465,338)	1,954,741	19,725
期初現金及銀行存款餘額	4,177,406	1,683,057	2,148,395	193,654	173,929
期末現金及銀行存款餘額	5,352,519	4,177,406	1,683,057	2,148,395	193,654

參、財務資訊分析實例演練

E公司：4. 財務比率

年 度		最近五年度財務資料					
		92年	91年	90年	89年	88年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	56	49	48	42	53	
	長期資金占固定資產比	226	316	251	166	142	
償債能力 (%)	流動比率	134	343	244	152	133	
	速動比率	125	285	211	130	97	
	利息保障倍數	(7)	1	3	5	3	
經營能力	應收款項週轉率(次)	1.89	1.9	3.01	4.62	4.79	
	應收款項收現日數	193	192	121	79	76	
	存貨週轉率(次)	5.3	5.31	6.97	7.89	7.01	
	平均售貨日數	68	69	52	46	52	
	固定資產週轉率(次)	0.83	1.14	1.35	1.25	2.23	
	總資產週轉率(次)	0.23	0.33	0.44	0.55	1.01	
	資產報酬率(%)	(18.12)	2	9	10	11	
獲利能力	股東權益報酬率(%)	(42)	2	11	7	18	
	占實收資本 額比率%	營業利益	(53)	19	46	58	40
		稅前純益	(79)	4	34	46	28
	純益率(%)	(87)	2	12	11	8	
	基本每股盈餘(元)	(10.43)	0.44	2.8	2.51	1.38	
	稀釋每股盈餘(元)	(10.43)	0.44	2.8	2.51	1.38	
現金 流量	現金流量比率(%)	9	43	-	-	-	
	現金流量允當比率	11	3	-	-	-	
	現金再投資比率(%)	4	7	-	-	-	

Page 41

肆、學校幾個重要經營指標

一、幾個與財務相關的重要經營指標

1. 現金及銀行存款偏低
2. 經常門現金短絀
3. 政府補助款收入佔本期餘絀比例重大
4. 有非金融機構借款
5. 學雜費收入變動趨勢
6. 人事成本佔收入比例
7. 資產閒置情形
8. 薪資議題

Page 42

肆、學校幾個重要經營指標

二、幾個非財務相關的重要經營指標

1. 新生註冊比率
2. 學校評鑑成績
3. 合格教師比率
4. 董事會運作情形