

# 輕鬆讀懂財務報表

---

勤業眾信新創事業服務團隊



**StartUP**/insider  
勤業眾信有問必答

# 勤業眾信新創事業服務團隊 專案經理



李雅筑

Yachu Lee

經理

- 台北市信義區松仁路100號20樓  
Tel : 2725- 9988 分機5777
- Fax: 4051- 6888 分機5777
- Mobile: 0975-601-015
- [yalee@deloitte.com.tw](mailto:yalee@deloitte.com.tw)

## 學歷：

台灣大學會計學學士

## 專業資格：

中華民國會計師考試及格  
美國會計師考試及格

## 經歷：

- 勤業眾信聯合會計師事務所審計部門經理
- 勤業眾信新創事業服務團隊專案經理
- 任職於勤業眾信台北所、新竹所及UK Birmingham
- 主要客戶(台灣)：主要為中華電信集團、台積電、華南金控及銀行。
- 主要客戶 ( 英國 )：Jaguar Land Rover及Boots。
- 於TSI、Garage+、AAMA、TTA、TIEC、Sparklabs等新創輔導單位提供專業諮詢服務。

---

基本財務報表觀念

---

資產負債表基礎解析

---

損益表基礎解析

---

現金流量表概念

---

常用周轉率

---

Q&A

---

# 財務報表使用者

- 外部使用者：投資人、銀行。
- 內部使用者：內部經營管理者。



- 資產負債表：資產負債表是一個「時間點」的概念，在一個時間點，公司有哪些資產，還有哪些負債。
- 損益表：公司的損益表是表達「一段時間」的經營結果，可看出公司在此期間收入、支出及獲利等情況。
- 現金流量表：一段時間內現金變動的情形。
- 權益變動表：一段時間內股東權益變動的情形。



- 現金基礎：收到現金當收入，付出現金當費用。
- 應計基礎：只問權利義務發生與否，不論現金是否已收到或支付。如果權利義務未完全結束，則收到現金當預收，付出現金當預付。

財務報表編製基礎是應計還是現金基礎？

**是應計基礎而不是現金基礎!!**

漫畫店老闆山姆收了佛羅多預存在店裡的1,000元，未來佛羅多來看漫畫的時候就不用付現金了!而且可以享受20%的折扣!

Q：山姆在收到1,000元時，可不可以認列營收？

FRED在12/22跟Johny買了一組音響，同一天拿到了發票，雙方約定的付款方式是月結30天，所以意思就是Fred在1/30才會付款。在這個交易下，FRED要不要在12/22認列購買音響的費用?

Q：如果FRED是將音響留下來自用...

Q：如果FRED是將音響轉手再賣給別人...

Sandy這個月跟客戶討論開了一個專案，專案開始前先收了50%的錢，預計一年半後該專案才會結束，並且收取剩下的50%

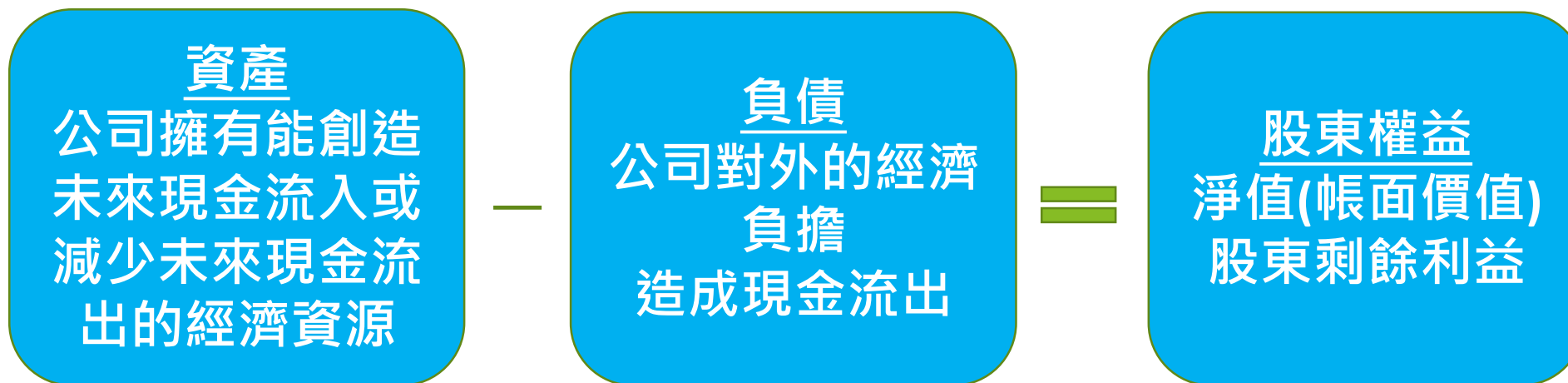
Q：Sandy可不可以在一年半後才把這個專案的費用跟收入算進去?

# 資產負債表 - Balance Sheet

- 會計恆等方程式

➔ 資產 = 負債 + 股東權益

➔ 資金用途 = 資金來源





# 資產負債表 - Balance Sheet

資產		金額	負債及權益	金額
流動資產			短期借款	
現金			應付帳款	
應收帳款			應付薪資	
存貨			應付稅項	
流動資產合計			負債總計	
非流動資產			權益	
採用權益法之投資			資本	
不動產、廠房及設備			保留盈餘	
無形資產				
非流動資產合計			負債及權益總計	
資產總計				

現金是命脈！現金要充足！但也並非越多越好

客戶應付但是還沒給付的款項，當然最好是貨到付款

已經完成的成品，在製造中的產品，買進的原物料；或是貿易行為進貨但是還沒賣掉的貨品

金額越多，表示是一個資本密集的行业

從外面購入的商標權、專利權等

# 資產負債表 - Balance Sheet

資產	金額	負債及權益	金額
流動資產		流動負債	
一年內要償還的銀行借款		短期借款	
應收帳款		應付帳款	
公司應付但還沒實際支付的款項		流動負債合計	
流動負債合計			
一年以上要償還的負債，可能有銀行借款或是股東往來		非流動負債	
長期借款		非流動負債合計	
非流動負債合計		負債總計	
指資產減去負債之剩餘權利，股東可享有的權益		權益	
		資本	
		資本公積	
		保留盈餘	
		其他權益	
		權益總計	
資產總計		負債及權益總計	

$$\text{淨利/損} = \text{收益} - \text{費用}$$



# 損益表 - Income Statement

項	目
營業收入	+
營業成本	+
營業毛利	+
營業費用	+
銷售費用	+
管理費用	+
研發費用	+
其他費用	+
營業淨利(淨損)	+
營業外收益及費損	+
稅前淨利(淨損)	+
所得稅費用(利益)	+
本期稅後淨利(淨損)	+
本期其他綜合損益	+
本期綜合損益總額(稅後淨額)	+

## 營業收入

由主要營業活動(勞務提供、產品銷售)產生的收入

Q：拿到政府計畫補助款算不算營收？

Q：怎樣可以認列營收？

## 營業成本

勞務提供、產品銷售所需要的直接成本(Ex.直接材料、裝配人工、運送費用、製程中的水電費)

Q：進了100單位的貨品，進貨價格為60，銷售了80件，每件銷售運送費用為5元，應該認列的成本為多少？

## 營業毛利 Gross Profit

= 營業收入 - 營業成本

Q：毛利率越高越好？

# 損益表 - Income Statement

項.....目
營業收入+
營業成本+
營業毛利+
營業費用+
銷售費用+
管理費用+
研發費用+
其他費用+
營業淨利(淨損)+
營業外收益及費損+
稅前淨利(淨損)+
所得稅費用(利益)+
本期稅後淨利(淨損)+
本期其他綜合損益+
本期綜合損益總額(稅後淨額)

## 營業費用

銷售費用：通常包含業務人員薪資、行銷與廣告費用  
管理費用：日常營運所發生之費用，包含設備折舊及攤銷、行政人員與行政相關費用。  
研發費用：研發用材料、研發人員薪水等

## 營業外收益及費損

主要營業活動以外之收入及費用(Ex.補助款收入、兌換損益、利息收入等)

## 稅後純益

當期營運結果

# 現金流量表 - Cash Flow Statement

項□□□□□目↕
營業活動之現金流量：↕
本期稅前淨利(淨損)↕
調整項目：↕
收益費損項目↕
利息收入↕
利息費用↕
呆帳費用↕
折舊費用↕
攤銷費用↕
與營業活動相關之流動資產/負債變動數
應收帳款增加
存貨增加
預付費用
應付帳款↕
營運產生之現金
支付之利息↕
支付之所得稅↕
營業活動之淨現金流入(流出)↕
投資活動之現金流量：↕
出售設備↕
購買土地及房屋↕
收取之利息↕
收取之股利↕
投資活動之淨現金流入(流出)↕
籌資活動之現金流量：↕
發放現金股利↕
現金增資↕
籌資活動之淨現金流入(流出)↕
匯率變動對現金及約當現金之影響↕
本期現金及約當現金增加(減少)數↕
期初現金及約當現金餘額↕
期末現金及約當現金餘額↕

## 營業活動現金流量

所有能影響損益表的營業活動。  
營業活動產生的現金流入或流出，對公司而言，是最重要的現金流量指標，通常是可由該項目看出一段期間內要燒多少錢。

## 投資活動現金流量

投資活動現金流入或流出，主要指取得或處分長期資產的活動，包括購置固定資產(廠房、設備等)，也就是資本支出，對製造業來說，是相當重要的指標。

## 理財活動現金流量

融資活動產生之現金流入或流出，包括企業借款、還款、發放現金股利及現金增資等活動。

比對帳上現金與營業活動及投資活動現金流量是相當重要的事情，這可以看出你到底現金還可以燒多久。然後決定你需要融資多少錢，可以撐多久。

# 主要財務報表範例

見(V) 我的最愛(A) 工具(T) 說明(H)

全國商工行政服務入口網

首頁| 網站導覽| 首長信箱| English| RSS| 經濟部facebook| 會員專區| 舊版首頁

認識商業司 焦點消息 線上申辦 主要業務 商工查詢服務 法令解釋 與民互動 相關網站

|| 首頁 > 商業會計專區 > 商業會計法令

全站檢索

商業會計法令

回上一頁

- 商業會計法(103年6月18日公布)
- 商業會計法修正條文對照表(103年6月18日修正)
- 商業會計處理準則(103年11月19日發布)
- 商業會計處理準則修正條文對照表(103年11月19日發布)
- 商業會計法第二十八條所稱財務報表之範例
  - 資產負債表
  - 綜合損益表
  - 權益變動表
  - 現金流量表
- 商業會計項目表(104年12月)

## ● 償債能力指標

◆  $\text{流動比率} = \text{流動資產} / \text{流動負債} * 100 (\%)$

流動比率的意義在於每一元短期負債，有幾元的流動資產可供清償的後盾，因此又稱為償債能力比率；以流動資產清償短期負債後，是否尚有餘額可供週轉使用。一般而言，一企業的流動比率越高，表示其短期償債能力越強。

◆  $\text{負債比率} = \text{負債總額} / \text{資產總額} * 100 (\%)$

負債比率過高時，對企業將產生較大之利息負擔，惟負債比率仍需視不同產業型態來進行評估。



- 毛利率 = (營業收入 - 營業成本) / 營業收入
- 管銷費用比 = 管銷費用 / 營業收入
- 每股盈餘 ( EPS ) = 淨利 / 流通在外加權平均股數

每股盈餘的迷思  
愈高愈好？



## 應收帳款 AR

1.  $AR\text{週轉率} = Rev / \text{Average AR}$
2.  $AR\text{週轉天數} = 365 / AR\text{週轉率}$
3. AR週轉天數越大表示，議價能力通常薄弱
4. AR越多，越有可能有呆帳收不回來
5. AR客戶信用越好，可以拿去銀行做貼現拿現金

## 存貨Inventory

1.  $\text{存貨周轉率} = \text{營業成本} / \text{平均存貨}$
2.  $\text{存貨周轉天數} = 365 / \text{存貨周轉率}$
3. 存貨週轉天數越大，通常是存貨管理能力欠佳或產品過時
4. 存貨要在安全水位以上

## 應付帳款 AP

1.  $AP\text{週轉率} = \text{成本} / \text{Average AP}$
2.  $AP\text{週轉天數} = 365 / AP\text{週轉率}$
3. AP週轉天數越大，某種程度上你的付款條件還不錯
4. AP越大，有可能在未來某一天Be Due to Pay 的時候會缺乏現金

# Q&A

## About Deloitte

Deloitte 泛指Deloitte Touche Tohmatsu Limited(即根據英國法律組成的私人擔保有限公司，簡稱"DTTL")，以及其一家或多家會員所。每一個會員所均為具有獨立法律地位之法律實體。Deloitte("DTTL")並不向客戶提供服務。請參閱 [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) 了解更多有關Deloitte及其會員所。

Deloitte為各行各業的上市及非上市提供審計、稅務、風險諮詢、財務顧問、管理顧問及其他相關服務。Fortune Global 500大中，超過80%的企業皆由Deloitte遍及全球逾150個國家的會員所，以世界級優質專業服務，為客戶提供因應複雜商業挑戰中所需的卓越見解。如欲進一步了解Deloitte約245,000名專業人士如何致力於“因我不同，唯有更好”的卓越典範，歡迎瀏覽我們的[Facebook](#)、[LinkedIn](#)、[Twitter](#)專頁。

## About Deloitte Taiwan

勤業眾信(Deloitte & Touche)係指Deloitte Touche Tohmatsu Limited("DTTL")之會員，其成員包括勤業眾信聯合會計師事務所、勤業眾信管理顧問股份有限公司、勤業眾信財稅顧問股份有限公司、勤業眾信風險管理諮詢股份有限公司、德勤財務顧問股份有限公司、德勤不動產顧問股份有限公司、及德勤商務法律事務所。

勤業眾信以卓越的客戶服務、優秀的人才、完善的訓練及嚴謹的查核於業界享有良好聲譽。透過德勤有限公司之資源，提供客戶全球化的服務，包括赴海外上市或籌集資金、海外企業回台掛牌、中國大陸及東協投資等。

本出版物係依一般性資訊編寫而成，僅供讀者參考之用。Deloitte及其會員所與關聯機構(統稱“Deloitte聯盟”)不因本出版物而被視為對任何人提供專業意見或服務。在做成任何決定或採取任何有可能影響企業財務或企業本身的行動前，請先諮詢專業顧問。對信賴本出版物而導致損失之任何人，Deloitte聯盟之任一個體均不對其損失負任何責任。



