

# 中小企業財務會計實務

2015 年 11 月增修訂四版補充資料

共 48 頁

# 第一章 財務會計概論

吳昕寰先生(精凌管理顧問有限公司總經理)

## 第 1 節

## 財務及會計的功能

### 一、概述

在某日的下午2點50分，某中小企業A公司的電話鈴聲突然響起，經營汽車零件加工的王老闆聽完電話後，隨即臉色鐵青，不可置信地坐回位子上，立即撥內線電話找來公司的會計小姐，來瞭解公司目前的支票存款、活期存款餘額、應收帳款及應付帳款之情形，並向公司委託記帳的會計事務所確認公司內部相關之會計報表內容。原來剛才是公司往來的H銀行來電告知王老闆公司的支票存款帳戶餘額不足，若今日下午3點半前無法補足資金缺口，A公司將會跳票！在王老闆竭盡所能，運用各種方式去調度資金後，終於平安順利地度過這個跳票危機。不過在歷經此事件後，更突顯了A公司平日對於公司財務會計的現金流量管理及各項財務管理報表上的不足，使得王老闆不禁開始思考，公司除了應在技術面上提升及行銷業務衝刺外，更要重視財務會計之功能並強化公司之財務會計自主性及公司內部各項財務會計管理報表。

由上述案例，我們可以得知過去國內的中小企業大多著重於技術或業務面上，常常忽略財務會計對公司整體治理之重大影響。此係因我國的中小企業常因投資規模不大、自有資金有限及偏重業務或技術開發等因素，而普遍不重視企業內部的財務與會計之功能。同時，大部分中小企業為節省人事成本，通常沒有獨立的財務會計單位或財務會計人員，而多由其具有血緣關係的人員或請公司內部的行政庶務人員來兼任財會人員。此項行為通常

只是將財務及會計人員視為「僅知道如何計算流水帳的人」，平時只是負責記錄基本之交易及生產等明細，並提供每月內部之相關交易憑證給簽證會計師或記帳士，來協助製作財務報表與申報稅務。但由於簽證會計師或記帳士自企業處取得的各項交易資料不是非常詳細及完整，只能依照所取得的憑證或會計資訊以較簡單的方式來彙整入帳，因此往往造成銷貨成本、存貨、管理與銷售費用、可運用之資金等不符合中小企業的真实狀況。再者，因國內的中小企業對於財務會計關係到公司真實獲利狀況的部分較為敏感，所以「可信任」及「夠忠誠」就成為聘用財務或會計人員的標準，然而，卻忽略「專業」及「獨立作業」這部分，而使得中小企業內之財會人員大多未經有系統的專業訓練，缺乏獨立會計作業與財務管理的能力；也因中小企業可運用的資源較大企業短缺，而不易招募到專業的財務會計人才為經營者提供符合企業現況的會計與財務資訊。同時對中小企業的經營者來說，「財務會計」是一門較艱深、無法立即理解的學問與觀念，所以經營者只關心自己所經營的企業到年底時是否有利潤？或利潤是否較以往增加，不再耗費人力與物力來建立「會計制度」與「會計作業流程」，更未設立會計總帳及其明細分類帳等，來設法使企業之財務會計作業可以獨立自主，並讓企業內部之財務或會計人員自行結算每月的盈餘或分析經營現況。此做法只是將財務會計當成企業進行避稅或申報稅務的工具，未真正發揮財務及會計的功能。因此，就如上述案例般，因平時並未重視財務會計之功能對企業的重大影響性，所以當國內中小企業遭遇危機或景氣低迷時，常因無法提前警覺或及時反應而產生「赤字倒閉」或「黑字倒閉」的情形，甚為可惜！

因此，我們必須先瞭解所謂的「企業組織」是一個投入生產的六大要素（人力、土地、資金、廠房設備、內部管理及自有技術）後將其轉化為產品並銷售，並以「提升獲利能力」及「追求高利潤成長」為主要目的，負擔各項經營風險且以「永續經營」為主要使命的效率單位。而公司組織的生存及發展，取決於公司

能否獲取及有效使用各要素資源，並將其轉化成符合消費者需求之產品，以滿足公司永續經營之需，並進而成為企業的外在價值。而公司也藉由財務會計來完成外界資訊的紀錄、彙總及分析，彰顯不同的財務情形和整體的經營績效表現，以降低經營風險，來達成獲利目標及永續經營的目的。若公司組織或企業無法完全整合各生產要素及兼顧公司之各項經營損益表現，則將會被時代的浪潮所吞沒。對中小企業而言，影響中小企業的公司經營能力及治理績效三大主要因素分別為「業務行銷」、「技術與品質的提升」及「財務會計的自主」；古有云曰：「三足而後鼎立」，唯有全方位且均衡地發展此三大軸面，中小企業才能提升其產業競爭優勢及達成永續經營之目標。

在全球化的浪潮下，區域經濟、科技環境及各項金融產品的快速變遷，使得中小企業的財務及會計面臨了巨大的挑戰。主要是因整體產業市場資訊變化快速、各項財務會計準則與公報頻繁修訂及各類金融交易資訊量大幅增加，使得中小企業的財務會計人員無法像以前一樣，即時且快速地彙整各項銷售資料、市場資訊或競爭者之動態，並進一步提供中小企業經營者正確的經營決策資訊，致使中小企業的經營者在判斷產業景氣或做經營分析時，常因相關的會計資料不足或財務管理報表匱乏，而發生下述四種情形：1. 無法瞭解公司真實之成本及經營損益。2. 無法完全明瞭公司整體之財務現況。3. 無法找出公司內部管理的控制重點。4. 無法完全掌握公司經營成果。這四種情形常讓中小企業經營者感到力不從心，進而影響公司未來之營運策略及經營目標之制定。所以，在往後的兩節將進一步討論財務及會計的主要功能。

## 二、財務之主要功能

財務對於中小企業的重要性，如同航行在汪洋大海上的船隻需要依靠雷達才能安全無虞到達目的地。因雷達可以幫助掌舵者

瞭解前方海域是否有不利或危害到航行的物體及其他船隻的接近，使得掌舵者可以有充裕的時間來判斷及擬定應變計畫。而財務對於中小企業的經營者或財務會計人員而言就如同雷達般，可以幫助經營者或會計人員完全掌握各項生產或營運活動的真實情形，以降低對外在環境的不確定性及經濟風險，並藉此制定出更有效及正確的經營策略；因此，財務可謂有助於中小企業「趨吉避凶」的有力工具。我們可以透過財務分析來瞭解中小企業下列五種實際情況，茲分述如下：

#### （一）財務結構

一般而言，財務結構係指企業的資金來源中，有關負債和股東權益乃至各細項會計科目分別占企業總資本的比重，亦即企業可運用的長期性及短期性資金組成內容及其與企業所持有固定資產的比例關係，如負債占資產的比率或長期資金占固定資產的比率關係等。財務結構的不健全將嚴重影響企業的資金調度能力及增加企業的營運風險。

#### （二）償債能力

是指企業償還到期的長期負債或短期負債的能力，也就是企業是否能夠以獲利或流動的資產來償還短期或長期債務的保證程度。企業的償債能力主要關係於企業的資金來源及財務結構，也是最足以評估企業永續經營能力之指標。償債能力愈高的企業，代表可以在競爭激烈的外在環境下取得較好的交易條件與提高其競爭優勢；且對外在投資者來說，償債能力是投資決策的基本依據及決定性條件之一。

### （三）經營能力

是指企業為實現其經營策略及目標所使用的技術與手段，也就是將土地、勞務、資本、廠房設備等生產要素發揮到極致的能力。企業的經營能力可以應收帳款週轉率、存貨週轉率及固定資產週轉率等指標數字來量化表現。

### （四）獲利能力

是指企業採取必要之經營策略後所能獲取利潤之能力，同時也是對股東的保障與企業進一步擴展之重要依據。一般衡量企業的獲利能力指標有銷貨毛利率、營業費用率、資產報酬率及純益率等，主要是表達企業利用資產獲取利潤的能力及在成本降低上的努力，也因此獲利能力可作為企業競爭優勢的評估指標。

### （五）資金流動狀況

主要是針對企業因經營或生產活動所取得的現金與各項因支付進料或銷售活動等所支出的現金來進行比較。而經營者要注意的並非資金流動的淨增加數字愈高愈好，此係因如所收取的資金報酬率較差（如銀行利息過低等），資金流量淨增加愈大，而企業現有的生產能力無法充分利用所獲取的資金時，將會使過多的資產維持在報酬率較低的現金部位上，而進一步影響企業的獲利能力。

中小企業的經營者可以依據上述五種情形之內容，來擬定企業經營策略或制定因應之道。因此，綜合上述言論，我們可以定義財務主要有三項功能，分別為：1. 將細微繁雜的會計數字轉化成簡單明瞭的管理資訊，來強化各項會計數據對經營者的助益；2. 透過財務的各項資料展現，讓經營者可以簡明扼要地瞭解企業策略目標之完成度及各項經營結果的呈現，並可更進一步

地分析影響企業策略目標及財務狀況的原因與變數，使經營者得以及時採取應變措施或修訂策略目標；3. 財務資訊的展現可讓經營者預測未來的市場變化及景氣循環，來作出正確的經營決策。

### 三、會計的主要功能

如上所述，財務的功能猶如航行船隻的雷達般，可以幫助企業趨吉避凶，而會計的功能也如同航行在大海船隻上的羅盤般，可以正確地指出船隻目前航行的方向是否正確無誤，以便船長可以隨時修訂航行方向。故會計對於中小企業經營者或財務會計人員而言，是一項可以忠實記錄與呈現企業經營活動結果的工具，讓中小企業經營者能有系統地及脈絡可循來察覺本身之經營績效表現。會計的主要功能是將企業投入到經營活動上的成本及費用支出與企業進行永續經營的手段（也就是追求利益最大化）相互連結，使得企業經營者可以從整體的會計資訊數字，來衡量企業策略目標的可行性。同時，也可將此完整之企業會計資訊向外部市場揭露，讓經營績效良好或有潛力的中小企業能夠獲得外部市場的更多資源，如營運資金的挹注、外在最新技術的取得或經營管理能力的支援等，逐步讓企業日漸茁壯，最終得以達到規模經濟並在穩定中持續成長的目標。具體而言，會計的功能應該能夠隨著產業環境、經濟環境及企業內部經營環境的變遷而調整，並以企業的經營策略目標來進行準確的功能定位；同時，根據外部環境的變化來更動整體會計資訊的表達方式。

因此，我們可謂會計的第一個功能係為滿足企業取得及有效率地使用內外部資源的需要。第二個功能係因會計可以制定內部各單位的預算及衡量每一部門對企業本身的利潤貢獻度，來區分有效的經營活動和無效的經營活動；亦即可以規劃企業內部各單

位的權利及義務，以進一步指出企業內部需進行管理和改善之部分，故能夠降低企業整體成本及提高內外部資源的使用效率。而國內「財團法人會計研究發展基金會」(Accounting Research and Development Foundation, ARDF) 所制定「財務會計準則公報第1號」(註) 第三次修訂內容中，明確地指出會計的基本功能為：

1. 協助作投資、授信及其他的經濟決策。
2. 評估投資與授信資金收回之金額、時間及風險。
3. 報導企業之經濟資源，對經濟資源之請求權及其變動情形。
4. 報導企業之經營成果。
5. 報導企業之流動性、償債能力及現金流量。
6. 評估企業管理當局運用資源之責任及績效。

但如果要達到會計的基本功能，必須先正視企業整體的財務會計資訊的揭露標準。對不同的使用者（如公司股東、放款銀行等）或負有監督責任者（如公司董事會、行政院金融監督管理委員會等）所要求的揭露標準各有不同，故在我國ARDF所制定的「財務會計準則公報第一號」中對於財務會計資訊揭露的要求是要有攸關性及可靠性，而美國的會計師公會（The American Institute of Certified Public Accountants, AICPA）則認為財務會計資訊的揭露需有下列五大特性，茲分述如下：

#### （一）攸關性

會計資訊必須具備影響企業經營決策的能力，協助使用者預測過去、現在及未來事件的最終結果，能夠回饋並修訂以往之預測結果，以即時提供資訊給經營者或使用者。

#### （二）可靠性

會計資訊必須能夠被驗證是否忠實地呈現所要表達之現象或



狀況，及合理地避免任何錯誤及差異。

### （三）一致性

是指同一個企業個體在不同會計期間對於類似會計事項應採用相同的會計處理方法，對於在會計資訊內所表達的基礎事項（如收付基礎、會計期間與會計假設等）不會因會計年度的不同而有所差異。

### （四）重要性

會計資訊必須能夠清晰地揭露各項企業活動之真實性或與實際所發生的事項完全一致及吻合，且對於會計資訊之內、外部使用者所欲瞭解及關心的重要事項（如稅前淨利、業主權益或每股盈餘等）都能予以詳細表達出來。

### （五）比較性

是指不同企業個體所表達的會計資訊應採用相同或類似之原則，來進行記錄、評量、分析及報導，以便企業經營者或會計資訊使用者，可以依據這些會計資訊來比較同產業內競爭對手之經營現況。

由於會計的重要功能是報導企業之經營成果與績效，因此對國內中小企業來說，更需要重視會計資訊的攸關性、可靠性與一致性，因為會計資訊的攸關性，可讓中小企業的經營者獲得與經營策略相關的資訊；而可靠性則能保證經營者可以獲得可信賴的會計資訊，以避免遭到誤導，而作出不利於公司經營的決策；一致性則可使會計資訊具有可比較的特性，皆能在相同的會計基礎下來進行後續之分析行為。

### 一、會計基本介紹

在第一節中我們提到有關財務及會計的功能，也瞭解國內中小企業普遍不重視財務會計的原因及其影響。而在本節中我們將瞭解會計的定義、基本概念及相關原則。

依據由會計學者所組成的美國會計學會（American Accounting Association, AAA）對會計所下的定義為：「認定、衡量及溝通經濟資訊，以協助資訊的使用者從事判斷及決策的過程」。換句話說，也就是將企業的各项交易事項，以當地所使用的貨幣單位加以詳細地記錄、分類、整理、分析和解釋其結果，以提供有效資訊給內外部使用者作有效率地運用或擬定決策的程序。而會計的發展主要是因應整體經濟環境上的需求，而經濟環境的進步也會隨之帶動會計的發展。例如根據過去美國會計學者的見解，在美國30年代的經濟大恐慌（1923年~1933年）發生的這十年間，對於我們現行的會計與財務理論發展產生重大的影響。在經濟大恐慌前，很多人都認為會計僅是一門需要高度技巧的藝術而已，且當時社會對會計行為的規範也十分匱乏，其有關會計資訊的一致性與可靠性也不被人所信任。但隨著經濟大恐慌的到來，重創了當時銀行業、資金貸與者及投資者的利益，其中最為人詬病的是財務會計資訊的不正確與不完整。因此，美國開始對財務會計的問題及其行為規範進行研究與探討，並對具體的會計行為過程進行詳盡的規範來保證會計資訊的不偏性、比較性與重要性，進而大幅地提升會計資訊在商業活動中的地位，也使得目前全球所共同遵守的「一般公認會計原則」（Generally Accepted Accounting Principles, GAAP）成為全球企業界建立財

務會計制度所奉行的基本原則。國立政治大學會計學系教授鄭丁旺博士即指出：「為求經濟資源的有效分配及幫助投資機會的選擇，必須有良好的會計資訊，而健全會計準則又為高品質會計資訊的必要條件。會計準則的制定，以增進資訊品質，降低資訊成本，改善經營決策，提高經濟福利為目標」。他並就會計準則之經濟性影響分析如下：

- 1. 對投資人及債權人之影響：
  - 降低財務資訊蒐集及分析之成本。
  - 影響契約及法律之關係。
- 2. 對企業本身之影響：
  - 增加提供資訊之成本。
  - 增加資金成本。
  - 減少管理者之報酬及工作之保障。
  - 產生資訊反射作用。
  - 影響企業之營運收入。

除了這些影響外，會計準則之制定還可能對國家目標及社會產生直接或間接的影響。因此，在美國制定一連串的財務會計準則後，不但成為往後各國制定會計準則的參考依據，更在促進經濟發展與維護經濟秩序面上有極大的貢獻。

但由於全球化浪潮的衝擊下，加上一連串如美國發生的恩隆案等操控財務會計來掏空公司之重大弊案後，全球不再參考或依賴美國所制定的會計準則，而逐漸準備與國際會計準則委員會 (International Accounting Standards Board, IASB) 所制定的國際會計準則 (International Financial Reporting Standards, IFRS) 接軌，像中國大陸宣稱已在2007年與IFRS接軌，日本預計於2011年全面與IFRS接軌，而我國也宣布將於2010年全面與IFRS接

軌，屆時將對我國的中小企業界產生一定的衝擊，應該要提前瞭解並因應之。

## 二、會計的基本概念及相關原則

### (一) 會計資訊的使用者

一般而言，會計主要乃是用以表達某企業在特定期間內的經營績效供使用者瞭解的媒介，因會計可以忠實地記錄企業所有的活動，並加以分類與彙整後，藉由財務報表的編製來讓使用者清楚明白企業整體之經營成效。然而，對於無法以數字呈現的經營活動和管理成果（如顧客滿意度、員工向心力、員工實質工作表現或企業的外部形象等），會計無法記錄、衡量與分析，這也是會計的先天性限制。但除因會計所呈現的資料可以數量化外，同時更具有共通性及一致性，所以會計也被稱為「企業的語言」；同時也因會計可以幫助經營者發現經營上的缺失，協助企業的經營管理者依據會計資訊來做出正確的決策，所以會計也有「企業的醫生」之美稱；綜合上述言論，我們可以清楚地知道會計的主要目的乃是協助會計資訊的使用者從事經濟性的決策，亦即提供解決其所面對的經濟性問題。而在此處所謂的「使用者」又可區分如下：

#### ■ 1. 外部使用者

指除企業內部人員以外，其他所有必須使用該企業組織會計報表相關資訊的人員，如股東、債權人、客戶及政府機關等。對外部使用者而言，又可依對其權益的影響再細分為「直接利害關係者」與「間接利害關係者」。企業的經營績效與財務狀況，如對外部使用者的權益有重大影響者，稱為「直接利害關係者」；並未對外部使用者的權益有任何重大影響者，則稱為「間接利害

關係者」。

就外部使用者而言，使用會計資訊的主要目的是為了蒐集足夠的會計資訊，來評估繼續投資之可能性或是貸放資金給該企業的風險，評量該企業是否持續成長或規避政府稅捐等行為。所以，需注重會計資訊的攸關性及可靠性，以確實明瞭企業的財務狀況及營運績效。

## ■ 2. 內部使用者

是指企業內部各部門的經理人員或是負有管理責任的人員，如部門經理、企業內之基層與中、高階層主管等。對內部使用者來說，主要是利用會計所呈現的資訊，來進行企業內部的財務決策、資源分配決策、生產決策及行銷決策。所以，內部使用者一般都非常注重會計資訊的時效性與細緻性，以便做出合乎企業內部現況與未來發展所需的各項決策。

不同的使用者皆有其使用會計資訊的基本目的及需求。而對中小企業的會計人員來說，除了要配合會計制度與流程、計算成本與管銷費用、分析會計資訊、編製財務報表、協助經營者預測及擬定預算、進行營業稅及營利事業所得稅之稅務申報等工作外，更需瞭解不同的會計資訊使用者對會計報表編製方式的要求，以便能隨時提供及滿足各種不同會計資訊使用者的需求。

## (二) 會計的種類

由於會計是隨著經濟環境與商業活動的進步而發展的，亦依據「一般公認會計原則」來記錄企業經營活動。而依據經營活動的不同又可將會計區分成四大類：1. 財務會計、2. 成本會計、3. 稅務會計、4. 管理會計。

### ■ 1. 財務會計

指平時詳實記錄企業的各项交易事項，依固定期間來結算企業損益，並按一般公認會計原則來編製財務報表，以反映企業的財務狀況及經營績效的會計程序。

#### ■ 2. 成本會計

指對企業營業活動中所發生的成本加以記錄、分類、分攤，計算企業實際之生產成本與分析企業內部成本異動的原因，來協助企業經營者或管理者控制生產成本、達成預算計畫目標，以擴大企業經營利潤的會計程序。

#### ■ 3. 稅務會計

指依照當地稅務稽徵機關所制定的各項稅務法規，將企業本身之財務會計資料予以調整或轉化成符合稅務法規的稅務申報資料，以供稅務稽徵機關核定企業稅務資料的會計程序。

#### ■ 4. 管理會計

指根據企業本身之產業特性、市場競爭強度、行銷策略與預算目標等經營決策的需求，來蒐集有用的資訊及製作可數量化的管理報表。其內容不一定需要依照一般公認會計原則或受限於任何嚴謹之規定，以作為經營者擬定經營策略及控管各項經營計畫時之參考資訊。

### (三) 會計的基本假設

上述談到會計可分為四類，然而，不論進行何種會計程序，首先都會面臨會計的基本假設問題。會計的基本假設係在會計程序進行時，先行限定會計活動期間、數量與空間，讓後續會計活動得以持續依據這些假設進行下去。目前為各國企業或會計學界

所普遍接受的會計基本假設，共分為四項：

■ 1. 企業個體假設

是指不論企業組織是屬於獨資、合夥或公司等型態，在會計活動上均視為獨立之經濟個體，該企業的資產、負債、股東權益、收益及費用等五大會計要素之計算，應與經營者本身、債權人或其他投資者的會計事項區分開來並保持獨立的狀態；如此才能獨立反映此特定企業主體的財務狀況、經營成果及其現金流量，才可能從會計紀錄和會計報表中得到有意義的會計資訊。簡單來說，就是企業的各项營運活動必須能夠確實歸屬到此企業個體內，與企業經營者本身或其他人的資產、負債及交易行為得以明確劃分和獨立管理，不能將其混淆。

■ 2. 繼續經營假設

是指假設企業將會繼續地存在下去，而不會在可預見的將來被清算或解散。在繼續經營的假設下，企業主體所擁有的資產，將會在正常的營運活動中被耗用、出售或以其他形式轉換；而企業原本或所負擔的債務，也會在正常的營運活動中被償還。這是因為若未假設企業在可預見的未來會繼續按當前的規模和狀態經營下去的話，則企業的資產將會依照淨變現價值進行資產評價，整個企業的資產折舊與攤銷政策將不適當，進而導致會計資訊的失真。此亦為企業的成本分攤計算建立理論的基礎。

■ 3. 貨幣價值假設

是指用統一的貨幣單位來作為各項交易及會計入帳的基礎，主要是為了讓會計資訊可以數值化。因會計資訊數值化可以讓使用者容易瞭解所有的營運資訊，也提高了會計資訊的有用性。在

貨幣價值的假設上，通常都假設所使用的貨幣單位只有一種，且該貨幣單位的幣值是維持穩定不變的（亦即忽略物價水準波動的情形）。

#### ■ 4. 會計期間假設

是指將企業的營運活動以人為的方式劃分成許多段相同的會計期間，並在這些會計期間內分別結算和報告該企業主體的財務狀況和經營成果。會計期間假設是對繼續經營假設的補充，同時也是結算損益和編製財務報告的基礎。一般來說，會計期間通常都以一年為期，又可區分為曆年制、月季制或政府會計年度制等。

### （四）會計的基本原則

在介紹會計的基本假設後，之後我們要瞭解在一般公認會計原則下的九項重要原則，茲分述如下：

#### ■ 1. 歷史成本原則

為求企業資產與負債的可靠性，在一般公認會計原則下均要求企業取得資產時，應按所取得之成本入帳，同時負債發生時應確實詳列於帳上，以確保企業會計資訊的真實性。此處所謂「取得成本」是指在購入資產時，在買賣雙方同意之價格一經確認後，就算正式取得該資產，若該資產之現值大於原始交易的價格，企業仍應以當初經買賣雙方確認之交易價格作為購入該資產的成本。同時，當購入的資產處於可供使用狀態前，一切合理且必要的支出應列入該資產的成本內，此即所謂的歷史成本原則。

#### ■ 2. 配合原則



是指當企業在認列某一特定會計期間內之收入時，所有與收入有關的支出均要列為費用；而此費用也應該要配合認列收入的時間點，認列在同一個會計期間內。

### ■ 3. 收益認列原則

此原則是可讓會計人員決定何時認列收入的標準。但收益認列原則必須同時符合兩項條件：

- (1) 可實現或已實現：就是企業已將產品的風險及相關報酬轉給買方（可實現）或是企業對該產品已不擁有所有權（已實現）。
- (2) 已賺得：企業為銷售產品所必須履行的承諾已經全部或大部分完成。

目前一般認列收益的情形都是在產品銷售當下就認列收益，可是仍有三種特殊情形是無法在產品銷售時即認列收益。這三種情形分別是：

- a. 生產期間較長，收入無法只認列在同一會計年度：  
例如營造業很多的工程是屬於長期性的工程，而在未完工前工程的所有權是無法移轉的，但實際上收入是會隨著工程的進度來產生，若此時可合理估計工程進度收入，則可採用「完工百分比法」；如無法合理估計收入，則須採「全部完工法」。
- b. 生產完成、尚未進行銷售時就認列收入：  
適用在產品售價及數量都非常明確的情形，如政府保證收購的農作物及貴重金屬交易等。
- c. 產品已銷售，但只有在收到帳款後才認列收入：  
適用在風險性高的帳款收現及無法決定實際收入的情況。例如企業採用分期付款方式來銷售產品的狀況。

### ■ 4. 充分揭露原則

是指將會影響會計資訊使用者下決策的資訊，要充分揭露並讓被使用者容易瞭解，也就是會計人員應將對企業的財務狀況

及營運活動有重大影響的事項列在財務報表；而揭露的方式可在財務報表主體上揭露、採用附註說明或補充報表說明等方面來進行。

#### ■ 5. 客觀性原則

是指企業營運活動的記錄與會計報導都應先取得憑證，並衡量外在客觀的事實後來進行後續的會計程序。在不確定的情況下，仍要進行預估或決策時，還是要秉持著客觀的態度，按一般公認會計原則來做合理的估計。

#### ■ 6. 重要性原則

若為不重要的事項或單筆金額不大且對企業不具影響性時，可以不需嚴格遵行一般公認會計原則，此時會計人員可以權宜處理，以節省成本。但如果遺漏某事項會影響到企業經營現狀的表達時，則該事項就是重要的，須依照一般公認會計原則進行會計處理。

#### ■ 7. 穩健原則

又稱謹慎性原則，是指在不確定的情形下，某營運活動有幾種會計處理方法和程序可供選擇時，應按照「不高估資產、不低估負債，可預估未來損失、不預估未來收入」的原則，來選擇會計處理程序及合理地估算可能發生的損失和費用。

#### ■ 8. 一致性原則

是指企業一經採用的會計原則及方法，禁止任意更改，以便讓企業可以在不同的會計期間對同一個會計事項進行比較。

## ■ 9. 行業特性原則

是指為讓會計資訊達到「決策效用化」及增進會計處理之可行性，某些較為特殊的行業常不需依據一般公認會計原則之規定，而可另外採用符合其行業特性的會計處理方法，來滿足行業特性的需求。

### 第 3 節

## 成本的控制與管理

### 一、成本的重要性

隨著全球經濟的急速發展造成全球經濟共同化及資訊更新快速化，更由於全球原物料的短缺讓各項原物料的價格節節高漲，更因台灣為了加入WTO組織正逐步調降進口關稅，開放國外的廠商、先進技術及資金進入台灣市場，使得國內的中小企業除要面臨來自國內外大型廠商的激烈競爭與原有市場被瓜分之威脅外，更要面對因原物料成本增加而使獲利空間遭到壓縮的困境。在日漸嚴峻及競爭加劇的產業環境中，國內中小企業要能夠瞭解所出售的產品或所提供的服務之真實成本，且要明確知道哪些產品或服務利潤較高；如無法明確知道，則至少要瞭解哪些產品及服務會產生較高的間接費用或對企業的獲利有一定的影響。此對中小企業十分重要，因為對於企業所支出的各項成本與對成本的管理，勢必將影響企業的獲利能力和競爭優勢。因此，如果國內的中小企業要持續提升產業的競爭優勢，就必須重視成本的計算及建立健全的成本計算與成本管理系統，讓中小企業的經營者與內部管理者可依此採取措施，改進現行成本管理上的缺陷或是進一步尋求改善企業經營效率的方法（如降低成本及提高人工作業效率等），來提升產業競爭力。

## 二、成本的功能與概念

進一步來說，企業內部的經營者或管理者，皆需以詳列在某特定期間內為銷售產品而實際發生的成本，來衡量成本與售價間的效益並分析產品的成本差異資料，才能夠確實掌握相關的產品及勞務成本，並依此成本資訊做出財務、生產或行銷等之經營策略，此即為成本的功能。故中小企業的會計人員除了平時要做財務會計的工作外，也須花費時間著重在成本會計方面，主要的重點在於能夠確實記錄企業在生產過程中所耗用的資源及計算產品成本，並分攤企業因營運活動所發生的成本（如銷售費用及管理費用）到產品成本內；且藉由這些程序來蒐集、整理及分析成本資料，以協助經營者達成預算目標或改善經營計畫的內容。一般而言，企業在建立成本制度時需根據其產業的生產與接單特性，來選擇適用的成本制度。現行的成本制度可分為分批成本制及分部成本制兩大類，現簡單介紹如下：

### ■ 1. 分批成本制

適用在接到訂單後才進行生產的企業，亦稱為訂單成本制。這是因為企業所接的每筆訂單規格及數量都有顯著的差異，企業常會因訂單上的規格與需求上的不同，而進行不同方式的生產製造或提供不同種類的服務，也因此造成每筆訂單的成本計算方式也有所差異。例如製造自動化設備機器的企業，由於每台自動化設備的規格有所不同，使得所花費的人工、物料及時間都不盡相同；為求能夠清楚地知道每筆訂單的實際利潤，此時會計人員就應該採用分批成本制，來彙整所有要完成此筆訂單而耗費的資源與相關的花費，再除以該筆訂單的數量，就可以知道該筆訂單的產品成本。

## ■ 2. 分部成本制

適用在採用計劃性生產的企業，所以也稱為大量生產成本制度。這是因為企業所生產各項產品間差異性不大，且其生產線的產能很高；因此，該企業毋需考慮所有客戶的差異需求即可直接進行大量生產。例如國內的食品飲料廠商，雖然產品的項目很多，但因其製造程序與產品的內容不會有很大的差異，且市場銷售量穩定，所以皆有計劃及規律地生產各類產品。此時會計人員就應該採用分部成本制，只要在固定期間內（通常以月為單位）彙總該期間內各類產品因生產行為所耗用的總成本除以該產品的總生產量，就可以得出該產品的單位成本。

而不論中小企業的會計人員採用何種成本制度，成本制度確立和施行後都面臨成本控制及管理問題，此時，「標準成本」即成為一種較理想的成本控制方式。所謂「標準成本」是指將生產單件產品時所必須用到的製造程序和原物料、零件等全部列出，建立「產品用料結構表」，就是一般所稱的「BOM表」(Bill Of Materials)。在BOM表內會列出各項用料的單價（標準單價）及所需數量（標準耗用量），再將各項用料的單價乘以數量並加以彙總在BOM表內，計算各項用料的總額後，所得出的數字就是單件產品之標準成本。在建立產品的標準成本後，還須與生產過程中實際所投入的成本相互比較，以便計算標準成本和實際成本間的差異，並加以分析差異原因；找出差異原因後，就要立即採取成本控制措施，讓產品成本可以回復到標準成本的範圍內。

標準成本的計算主要包含直接材料、直接人工與製造費用三大類；直接材料之標準成本是根據企業內部研發部門設定之原材料耗用率（耗用數量）乘上採購單位所取得之原物料的正常價格來計算；直接人工之標準成本是依據生產部門制定的標準工時（即完成產品所預計的時間）乘上標準工資率（及直接投入生產

的員工之平均時薪) 來計算；而相關的製造費用則須區分為固定費用及變動費用，並按照投入生產時所使用的設備產能或樓層面積比例，將製造費用分攤到產品的標準成本內。所以標準成本不但可以協助會計人員及經營者來進行成本控制，更有助於產品的訂價策略與企業的競爭能力。

### 三、成本的管理控制與決策分析

#### (一) 成本的管理控制

成本的管理控制應該成為中小企業的日常工作之一，主要是因透過成本上的控管可以讓企業的經營策略計畫目標得以實現。任何永續經營的企業都一定會設定屬於該企業的中長期經營策略計畫；而為了完成企業的經營策略計畫，單單只靠財務會計資訊是不夠的，因為財務會計資訊向來只關注在短期因素上。為了達成目標與取得競爭優勢，企業一定要著重在新產品的設計開發、原有產品的品質提升或客戶關係的建立與維持等長期因素上；也唯有當這些關鍵的長期因素都被注意到時，企業才能達成原先的計畫目標。因此，成本管理的主要作用，便是要辨識與報告所彙整到的關鍵因素資訊；然而，許多關鍵因素資訊均不能以財務會計功能來衡量，如生產效率、設備稼動率和顧客再次購買率等；由此可見，成本管理控制不僅提供相關財務會計資訊，更提供許多攸關企業經營決策的資訊。但要如何進行有效的成本管理控制，才能協助企業經營者完成企業的經營計畫呢？其做法介紹如下：

##### ■ 1. 建立全體員工的成本意識

員工的成本意識是成本管理控制得以進行的第一步。企業的經營者與管理人員對成本管理控制要能夠充分地重視，任何時刻

全體員工均需體認成本的重要性，想辦法去除員工心中「成本永遠都是固定的，無法再被降低」的錯誤觀念。要將成本的觀念深植到全體員工的心中，並讓成本的管理控制成為企業文化的一部分，使企業內部的員工都能自動自發地節省成本支出，進而擴大企業的利潤。如過去台灣有些企業為建立員工的品質及成本意識，會當著全體員工將瑕疵品銷毀，並讓全體員工瞭解如此對公司及員工本身的利益會造成相當重大之影響，以強化員工的成本與品質意識。

## ■ 2. 減少無效用的成本支出

企業的成本浪費常常顯見於無形之中，例如生產單位維持過高的產品安全庫存量，不但讓企業的庫存成本增加，排擠企業可運用的資金，加上如產品堆放時間過久而造成產品超過有效期限或損壞，更增加企業的損失。又例如企業購入非每天都使用的機器設備或資產，造成公司有過多的閒置資產，這也是另一種無效用的成本支出。上述的兩個例子均說明企業內部隨處可見無效用的成本支出。因此，如要降低無效用的成本支出，就要確實考量所有成本支出的必要性及其產生的效益。如開發新產品時，要考慮到是否有較便宜的材料來替代原有材料？或是可以捨棄過去產品上不必要的功能來降低成本，或是對生產程序進行全面檢討來縮短作業流程，以減少過去無效用的生產成本支出。所以減少無效用的成本支出，可謂降低成本的重要手段之一。

## ■ 3. 進行成本節省作業

成本節省作業的方式不外乎：(1) 增加訂單來源或提高機器設備的稼動率，盡可能達到規模經濟以降低產品的成本；(2) 大宗採購所需之原物料或聯合其他同業，以共同採購的方式來降低

企業整體的採購成本；(3) 購置節能設備以降低能源的損耗，或是積極教育員工以降低工安事故的發生來減低公司損失；(4) 提升產品品質，以降低不良率。以上四種方式均可有效降低企業的成本，為企業增加經營利潤。

#### ■ 4. 衡量成本效益

如何有效降低成本對會計人員來說是需要縝密思考的，但有時增加企業某部分的成本支出，卻是為了降低更多的成本支出，這是一種對成本效益的衡量觀念。例如汰換舊設備，引進新設備時雖然是屬於重大的成本支出，但相較使用舊設備所要付出的維修費用和因產能損失所造成的成本支出，新設備的購置成本顯得更有效益。

#### ■ 5. 進行成本分析

企業必須能夠將產品實際上所耗費的成本分別與企業的標準成本、產業平均成本進行比較，透過有系統的分析來找出差異的主要原因；並將這些的差異原因進一步地分析，具體擬定改善對策或是作為經營決策上的依據，從而更有效地管理和控制成本，提高企業的經營績效。

以上所述的成本管理控制之五大手法，會計人員可以根據企業本身的行業特性和具體經營現況來交叉地靈活運用，可以據此有效地降低企業的生產成本或產品成本，來提升企業的競爭優勢，並在激烈的競爭環境中維持不敗之地位。

### (二) 成本的決策分析

當企業在進行業務行銷、生產製造或財務資金運用時都會牽涉到所需付出的成本，此時對於成本的決策分析便顯得十分重



要。而因企業無法完全掌握未來經濟環境與外部市場的變動趨勢，為減少交易成本、降低市場風險、改善成本結構與管理控制成本，應進行成本決策分析，讓企業所擁有的資源可以達到效率化地使用；並在追求最大生產數量與最高產品品質的前提下，讓整體產品成本的原物料、人工與費用成為最佳組合。

進行成本決策分析時所應遵循的原則分別為：1. 收益大於成本的原則、2. 邊際效益原則、3. 成本最小化原則。

現將一般所使用的成本決策分析模式論述如下：

#### ■ 1. 庫存成本決策分析

庫存成本決策分析的主要目的是希望以最少的資金和最低的資金成本，來滿足企業經營活動的進行。現行企業的庫存可分為原物料庫存、在製品庫存及製成品庫存。其中，原物料庫存包括原料、物料、包裝材料等，且因屬於待投入生產階段，所積壓的資金較高，是庫存成本決策分析的主要重點。

進行庫存成本決策分析時，首先要確認庫存的安全量設定，此部分可參照過去的存貨週轉率、產能或是同業做法來計算安全庫存量；其次，要能控制庫存量使其維持在最低的水準。

#### ■ 2. 生產成本決策分析

生產成本決策分析的主要目的是在企業現有生產條件下，如何將原材料、生產設備及直接人力做最有用及最合理的運用，以最低的成本支出，取得最有效的成本效益。生產成本決策分析通常是要瞭解企業哪些產品最具市場競爭力？何種產品組合能達到獲利最大化？要如何進行生產管理才能最具經濟效益？或是相關的零組件究竟是要選擇自行製造或者選擇委外製造？在生產成本決策分析中，應慎重選擇對成本有著重大影響性的問題去進行分

析。

### ■ 3. 銷售成本決策分析

銷售成本決策分析主要目的是為了在廝殺激烈的完全競爭市場中，能夠對產品的價格、供給與需求、競爭對手和客戶信用風險作有效地預測。其中，更需要在機會成本、管理成本及可能損失上，進行合理的決策分析。

### ■ 4. 資金成本決策分析

資金成本決策分析的主要目的是在保證企業正常營運活動的狀況下，可以有效地提高資金使用效率，並合理地降低資金成本以增加企業的經營利潤。進行資金成本決策分析時應考慮資金的機會成本、信用交易成本與貸放款之成本風險。

### ■ 5. 價值鏈決策分析

由於企業的營運活動過程，係為滿足外在顧客需要所設計的一系列由內到外的作業價值鏈。因此，近代的成本決策分析或是成本管理都是從企業所處的競爭環境中著手，不但包含企業內部的價值鏈分析，更包括競爭對手的價值鏈分析和與產業的價值鏈分析。具體來說，主要是藉由企業內部的價值鏈分析，來找出企業內部無效率的作業流程及無成本效益的行為，將這些與企業成本價值顯著不相符的作業予以改進來降低成本；或是透過對競爭對手的價值鏈分析，瞭解其成本情況，以確定企業的成本優勢和劣勢，找出價值鏈最能體現企業競爭優勢的部分，使企業能以最低的成本為顧客提供價值；或是透過行業價值鏈分析，確定在行業價值鏈中何部分的耗費較大，企業是否需要向前和向後整合的策略抉擇，以尋求降低成本的途徑。

## 一、財務報表的意義

### (一) 財務報表的構成

在前面章節中，我們已經認識財務及會計的功能與目的，也瞭解到成本的計算與相關的概念。然而，不論是財務會計或成本會計，其最終都以財務報表的方式，將經營成果呈現給企業經營者與會計資訊使用者。換言之，財務報表是整體財務會計作業的最終結果，也是所有相關會計資訊系統的基礎。同時，理解財務報表內容及進行相關的報表分析，更可以明確地掌握企業的財務狀況，對於企業進行資金運用、擬定經營管理決策或進行財務控制管理時，也會有直接且重大的助益。

若要認識財務報表的意義，首先需瞭解「財務報表」係由多種報表所共同構成的核心資訊。其實所謂的「財務報表」就是由資產負債表 (Balance Sheet, 慣用以B/S表示)、損益表 (Income Statement, 慣用以I/S表示) 和現金流量表 (Cash Flow Statement) 所組成。其中，資產負債表是世界上的第一份財務報表，也是所有財務報表中歷史最悠久及基礎的報表，同時資產負債表也是能全面表達會計資訊的報表；損益表則是用來表達企業的銷售淨額、銷貨成本、管銷費用及稅後淨利等資料，是一份可以全面表達企業獲利能力的報表；現金流量表是在1987年由美國財務會計準則委員會 (Financial Accounting Standards Board, FASB) 發布第95號有關現金流量表準則公告，要求自1988年7月15日後的會計年度除現有的財務報表外，還需要另外編製現金流量表。且隨著企業愈來愈重視現金流量，讓現金流量表也逐漸提高其在財務報表中的重要性；同時，現金流量表也在財務報表分析中成為不

可或缺的一部分。

## （二）財務報表編製方式與企業經營能力的關係

整體而言，財務報表是財務會計作業程序最終結果之呈現，因此財務報表足以表達企業之各項經營管理能力。若將各財務報表所反映的狀況與企業的經營能力來予以分析，我們可以發現資產負債表與企業的繼續經營能力、財務結構與償債能力有關，損益表則與企業的財務槓桿操縱能力、獲利能力及經營能力有關，而現金流量表則與企業的資金調度能力有關。現將財務報表與企業經營能力的三種關係分述如下：

### ■ 1. 資產負債表與企業繼續經營能力、財務結構與償債能力之關係

從歷史的演變上來看，我們可以發現資產負債表其實是藉由彙整各會計科目的餘額，並按照「流動性排列」得到的一份財務報表。所謂的「流動性排列」，是指在資產部分會按照資產轉換成現金的能力（即所謂變現性）強弱來進行先後次序的排列，短期間內可以變現的資產（流動資產）排列在報表的左前方，無法在短期間內變現的資產（固定資產）則排列在報表的左後方；在負債部分，則將企業之各項資金來源依照預計償還時間的長短來排列，短期內需要清償的債務（流動負債）排列在報表的右前方，不需要短期間內清償的債務（長期負債）則排列在報表的右邊中間處，其餘屬於股東權益的部分則會排列在最右下角。

隨著時代的變遷、公司組織型態的改變與企業規模的擴大，讓企業的直接、間接利害關係者愈來愈重視企業的資產與負債的會計資訊，並要求這些會計資訊能夠全面反映企業財務狀況的特質。所以在1930年代，美國著名會計學者凱斯特（Roy B.Kester）教授就認為資產負債表也可稱為「資產與負債的平衡表」或是

「企業的財務狀況表」，且認為資產負債表應能即時與準確地表達企業支付即將到期債務之能力，也就是所謂的「償債能力」。這是因為如果企業的償債能力不足，將會使企業陷入財務吃緊的困境甚至面臨隨時倒閉的窘境。因此，資產負債表的主要基本目的就是在表達企業的償債能力與持續發展能力。同時，資產負債表也表達了企業的「財務適足能力」與「流動性」，企業的財務適足能力是指企業可以經由有效率的活動與時間安排來滿足企業的資金需求，財務適足能力愈高則代表企業有足夠之規避風險能力。如再配合高流動能力，則代表該企業的經營風險很小。由於資產負債表上流動資產的變現能力是企業償債能力的基礎，所以在分析資產負債表時要特別注意：(1) 流動資產與流動負債的比率；(2) 企業的資金來源方式及償債能力的配合。

## ■ 2. 損益表與企業的生產能力、獲利能力及經營能力之關係

雖然資產負債表與企業的獲利能力有關，但真正足以表達企業獲利能力的報表則是損益表。損益表的主要功能即反映企業當期的獲利情形，並明確地提供以下三方面的營運活動資訊：(1) 銷售活動資訊，主要包含企業的銷售金額及銷售成本等；(2) 管理與銷售費用、營業外支出與收入等情形的資訊；(3) 稅後淨利及盈餘分配的資訊。我們可以透過損益表確實掌握企業當期結算後所獲得的利潤金額，也可以瞭解在當期的銷售活動下，所創造的現金流量多寡及企業所承擔的經營風險與財務風險；但相較於資產負債表和現金流量表，損益表內的營業收入項目和營業成本項目極易受到人為之操弄，導致損益表較不具公信力與客觀性。然而，要分析與衡量損益表上所揭露的經營風險與財務風險度，則需依靠企業的財務槓桿操縱分析，意即進行企業的營運、財務及綜合性的槓桿分析。

### ■ 3. 現金流量表與企業資金調度能力之關係

在最近20年間，外部會計資訊使用者著重在現金流量的主要原因是：(1) 現金流量與企業的各種決策尤其是財務決策，比如投資決策及融資決策等有著高度的相關性；(2) 因權責基礎制的關係，讓使用者因會計資訊內的主觀判斷因素（如折舊及水電費用等的分攤），而對稅前淨利金額之可靠度產生懷疑；(3) 與資產負債表比較，現金流量表可以提供更明確且更有實用價值的企業流動性與財務適足性的資訊。過去大量的研究資料顯示，能夠反映企業經營活動狀況以及可持續發展實力的主要指標，非銷售額或稅前淨利等損益表上的資料，而是企業的現金流量。

透過現金流量表的表達，我們可以清楚地知道下列六種相關資訊或功能：

1. 企業會計期間內的現金流入與現金流出資訊，以現金基礎制來反映企業的經營活動、投資活動及融資活動。
2. 幫助使用者分析會計效益及現金流量之間的關係。
3. 提供有關企業收現能力的資訊。
4. 強化財務報告資訊的比較性。
5. 評價企業的流動性及財務適足能力。
6. 預測未來的現金流量。

很顯然地，上述六點若採用權責基礎制的會計資訊則很難提供。當然，欲獲得有效之現金流量表資訊，仍需與資產負債表、損益表的資訊共同來分析，才能發揮最大效用。

此外，運用現金流量表上的資訊，還可對企業的財務適足能力及流動性進行評價，此兩種能力維繫著企業未來的發展。源自企業內部如經營活動的現金流量愈充分且快速，則該企業的財務適足能力與流動性則愈強。

另外從財務管理的角度來看，現金流量表中所表達的三個活動階段（營業活動、投資活動與融資活動）之現金流量中，營業

活動之現金流量係最重要的現金流量表達，因為決定企業價值的根本因素，為進行營業活動時所能夠創造出的現金收入。

## 二、財務報表分析

### (一) 運用財務報表分析的單位

所謂財務報表分析係以企業的各项財務報表資料為依據，採用專門的方法及技術，對企業經營成果和財務狀況進行分析研究的一項管理活動或行為。透過財務報表分析所得到的資料可以完全瞭解企業經營的現況，進而採取正確的營運策略。一般來說，對財務報表進行分析的單位或是個人大多為企業經營者、外部投資者、債權人以及其他與企業經濟利益有關係的單位或個人。分別詳細說明如下：

#### ■ 1. 企業經營者

企業經營者負有極大責任來有效運用由外部投資者或債權人處取得的營運資金，來求取最高效益的企業利潤，亦即需提高企業的資本報酬率和獲利率。此係因企業經營者必須依原始的借款契約來返還債權人的本金並支付利息，及須維持外部投資者所投入的資本並支付股東所期待的利潤，同時亦需根據員工的工作與績效來支付員工薪資，所以企業經營者須透過企業的財務報表分析，來瞭解企業實際經營狀況，把握企業的經營實績，作出有效且切實可行的經營決策。

#### ■ 2. 外部投資者

所謂的外部投資者是指已經在企業投入資本的股東或準備向此企業投入資本的潛在股東。外部投資者所關心的重點在於能夠

獲取較高的投資報酬與維持所投入的資本，所以，此時財務報表分析的重點在於關心企業的獲利能力和投資報酬率。

### ■ 3. 企業的債權人

對企業作長期或短期資金融通的銀行或其他金融機構，為了判定貸款企業返還本金和利息能力的大小，就必須對其經營情況和財務狀況進行詳細的瞭解及分析。因此，企業債權人為了降低無法收回貸款本金及造成利息上的損失風險，就會對其貸款對象的財務報表進行周密且詳盡地分析，以決定適當的貸款金額。

## (二) 財務報表分析的具體目標

企業在經營中往往由於資金未適度地調配、生產效率不佳、行銷策略多有失誤等許多客觀及主觀的因素，而使企業經營發生不良的後果。因此，企業經營者務必迅速獲得企業的重要財務資訊，以便採取必要的措施和有效方法，來因應瞬息萬變的情況。所以，進行財務報表分析是企業經營者得到此項財務資訊的有效途徑。對其目標來說，可以大略分成三方面：

### ■ 1. 評估企業過去的經營績效

需瞭解企業過去一段時期的經營績效，如企業的淨利、投資報酬率的高低、銷售金額的大小、現金及營運資金流量的流動速度。藉由對企業的財務報表分析，可以評估企業過去的經營情況，並與產業的競爭對手相互比較，以評核該企業的營運缺失及後續的潛在能力。

### ■ 2. 衡量企業目前的財務狀況

需掌握企業目前的財務狀況，如企業現在所擁有的資產價



值、各項資產的投資比例是否合理、對外債務是否過多、可使用的現金流量、庫存金額以及負債與股東權益的比例關係是否適當。藉由財務報表分析，可顯示企業目前財務狀況的真實情況，以評價企業財務現狀，並估計企業未來的發展潛能。

### ■ 3. 預測企業未來發展的前景

需擬定可供選擇的未來發展方案，然後，針對目前的情形，預測未來的發展趨勢，以便作出最佳的抉擇。方案一經選定，將影響企業未來的發展，尤其對財務方面的影響更為深刻。因此，企業經營者須透過對企業現實的財務狀況和經營成果進行深入地分析研究，來預測未來的發展趨勢，並依此作出正確的經營決策。

## （三）財務報表分析使用之方法

在進行財務報表分析時，過去常用的方法是根據資產負債表、損益表及其他附屬明細報告或管理報表，來進行縱向及橫向的分析；事實上，也有另外三種財務報表分析方法，可以協助中小企業的會計人員來進行財務報表分析；此三種方法分別為：1. 比率分析法。2. 增減變動分析法。3. 趨勢分析法，這些財務分析所使用的各項方法，將會在第四章基本財務分析中詳細地介紹，而中小企業也可按照本身的需求及經營情形來參酌應用。

### 第 5 節

## 財務規劃與風險管控

### 一、企業財務規劃

財務規劃是企業財務活動中最重要的部分，主要包括資金調

度規劃、投資規劃及盈餘分配規劃等三項基本內容。而在談論此三項基本的財務規劃前，我們必須先瞭解企業進行財務規劃的目標；企業財務規劃目標不僅決定整個財務會計系統的後續活動，亦是企業在規避風險時的關鍵因素之一。所以，首重企業內部財務人員對本身財務規劃目標的認同，這是財務管理時的內在動力，也是引發財務規劃行為的直接動因。

為強化財務規劃目標，必須注意以下幾點：1. 注重財務規劃目標的層次性，即把企業的財務規劃總目標按照一定的標準區分成若干小型的規劃目標，使企業內部各財務主體都有其具體的目標；2. 將財務規劃目標明確化及量化，最好能夠依循「SMART原則」，以便隨時可以充分執行及進行考核；3. 財務規劃的目標需能確定其實行的可能性，始能發揮其重要性的影響。

從各種管道及方式募集或調度企業所需的資金，是企業從事生產經營活動的先決條件，也是企業資金調度的開端。在現代企業制度下，資金調度規劃主要包含以下內容：1. 確定合理的資金調度決策模式；2. 確定符合企業所需的資金調度規模；3. 選擇適當的資金調度時機；4. 強化資本及財務結構；5. 降低資金調度成本；6. 注意資金調度所造成的風險。

企業投資係包括將自有資金貸放給其他企業使用及自有資金的運用，與此特性互相彼此呼應，則是企業投資的規劃。進行企業投資規劃時應著重下述四個方向：1. 正確地進行所有相關之投資決策；2. 審慎評估並強化投資組合；3. 健全資產結構；4. 先行確認相關的企業資產及負債等。

最後，企業盈餘分配規劃係對收益的所有權及占有權進行劃分，以保證其合理歸屬及運用。構建企業之盈餘分配規劃須著重解決以下三項問題：1. 確立並嚴格遵循收益分配原則；2. 按規

定程序進行收益分配；3. 選擇合適的股利政策。

為了讓企業的財務規劃得以順利發揮其應有的作用，在執行方面應著重解決以下三項問題：1. 要將企業內部各部門所應承擔的財務責任數量化、具體化、指標化，並納入會計決算系統，以便反映各部門的費用支出或執行財務規劃時所遇到的問題與狀況；2. 建立合理及有用的預算制度，讓企業因進行營運活動所獲得的收益或費用支出可以有系統地預估及管控。並須每月檢視當月預算的執行情形，以防止產生費用支出大幅超出預算計畫的情形，進而影響企業原有的財務規劃及資金調度；3. 加強風險與機會成本的觀念，運用風險規避技巧，並以經濟利益的誘導及虧損破產的威脅，引導企業在執行財務規劃時能有效地預防及控制相關的風險。

#### （一）企業財務風險

財務風險是企業在財務管理過程中必須面對的一個現實問題，企業的財務風險存在於企業財務管理工作的每項環節。我們必須清楚地知道財務風險客觀存在且對企業的營運活動產生重大的影響，而企業所擬定的相關財務規劃決策，亦幾乎是在無法有效得知未來風險及對情況的不確定性下制定的；因此，企業的經營者對財務風險僅能採取有效的措施來降低，而不可能完全消除風險。企業的財務風險是指企業在各項財務活動中，由於各種難以預料及無法控制的因素，使企業在一定時期及範圍內所獲取的最終經營利潤與預計的經營計畫目標產生誤差，從而使得企業產生經濟損失或更大收益的可能性。目前，全球無論是大型的跨國企業或中小企業因輕忽財務風險，而產生巨額虧損甚至破產的情形比比皆是，如2002年美國的安隆能源公司及國內的東隆五金等即是明證。

在完全的競爭市場中，企業一定會存在財務風險；然而，必須瞭解風險的起因，才能使企業在激烈的競爭環境下處於不敗之地。如何防範及化解企業的財務風險，以實現財務管理目標，係企業財務管理的工作重點，忽視財務風險將帶給我們嚴重的後果。何謂財務風險及其因應之道？我們可以根據風險的來源，區分中小企業所面臨的風險類型，並簡單地介紹如下：

#### ■ 1. 資金調度風險

係指由於資金供需市場的變化與外在經濟環境的衝擊，讓企業在進行資金調度活動時，對營運活動及經營利潤所造成的不確定性。國內中小企業常因負債與自有長期資金的結構不合理，很難依賴借新債還舊債的方式維持資金運轉，導致產生財務風險。同時，從國內中小企業的負債結構來看，大部分的負債均屬於短期負債，造成企業相當依賴銀行。然而，若企業過分依賴銀行，在出現債務清償危機時，將使銀行失去對企業的信任而增加企業的財務風險；另一方面，又會因逾期還款而使融資成本增加。所以，資金調度的風險主要包含利率風險、再融資風險、財務槓桿效應及購買力風險等。利率風險是指由於金融市場的波動（如銀行調高放款利率）而導致資金調度成本的增加；再融資風險是指由於金融市場上各項金融工具種類（如衍生性金融商品）及融資放款方式的改變，導致企業若要向金融機構再次融資時所產生之不確定性，或因企業本身資本及財務結構不合理，導致再度向金融機構取得資金時所產生的困難；財務槓桿效應是指由於企業進行財務槓桿融資時，對相關利害關係者的利益帶來之不確定性；購買力風險是指由於幣值的變動或物價指數的波動，對企業在進行資金調度時所產生的影響。

#### ■ 2. 投資風險

係指企業投入一定資金後，因市場需求變化而影響最終利潤或與預期收益偏離的風險。在對外投資上，國內許多中小企業，常因企業內部的投資決策者對投資風險的認識不足，盲目投資，導致企業投資損失頗鉅，使得財務風險不斷產生。中小企業對內投資主要為固定資產如機器設備之投資；在固定資產投資決策過程中，很多企業對投資專案的可行性缺乏周密且系統化的分析及研究，再者，因決策所依據的經濟資訊不完全、不真實及決策者決策能力不足等原因，使得投資決策頻繁發生失誤的情形；若投資專案不能獲得預期的收益，投資資金無法按期收回，將帶給企業巨大的財務風險。投資風險主要包括利率風險、再投資風險、匯率風險、通貨膨脹風險、金融衍生商品風險、道德風險及違約風險等。

### ■ 3. 營運風險

係指在企業的生產營運過程中，因採購、生產及銷售等各個環節不確定性因素之影響，導致企業資金流動的遲滯，因而產生企業價值的變動。營運風險主要包括採購風險、生產風險、庫存變現風險及應收帳款變現風險等。採購風險是指由於原材料市場供應商的變動而產生供應不足的可能，以及由於信用條件與付款方式之變動，而導致實際付款期限與平均付款期的偏離；生產風險是指由於資訊、能源、技術及人員的變動而導致生產排程的變化，以及原物料因進貨不足所導致的停工待料或銷售延緩的可能；庫存變現風險是指由於產品市場的變化而導致產品銷售受阻的可能；應收帳款變現風險是指由於企業進行過多的放帳或分期付款活動，導致呆帳損失飆高及應收帳款管理成本增加的可能性。

### ■ 4. 庫存管理風險

企業為進行正常的生產活動，維持一定水準的庫存是非常重要的，但如何確定所維持的安全庫存量有助於企業經營，係屬相當棘手的問題。庫存過高會導致產品的積壓，占用企業過多的營運資金，而使企業風險提高；庫存過低則可能導致原料供應不及，影響企業的正常生產活動，嚴重時可能造成對客戶的違約，影響企業的信譽。

## ■ 5. 流動性風險

流動性風險是指企業資產未能正常且穩定地轉換為現金，或是企業的償債能力不足以清償債務的可能性。若企業的資產長期係由下列元素所占用：高庫存量、或在未進行正式資金調度活動時，所預先進行的資產抵押設定；此將使得企業缺少足夠的流動資金進行再投資或償還到期債務，進而嚴重影響其資產的流動性及安全性。我們可由企業的變現能力及償債能力兩方面，來分析與評價企業的流動性風險。若因企業支付能力及償債能力所發生的問題，稱為現金不足或帳務清償風險；因資產不能正常且穩定地轉換成現金所發生的問題，此則稱為變現性風險。

## 二、企業財務風險管控措施

### （一）企業財務風險的起因分析

在上節中我們提到財務風險的來源，在本節中我們將探討財務風險的起因及其相關管控措施。一般而言，國內中小企業產生財務風險的原因係：1. 因企業的組織架構不盡合理，加上管理人員常過於忙碌且內部的財務管理規章制度不夠健全等原因，導致企業的財務管理缺乏對外部環境的適應能力及應變能力。財務管理的環境具有複雜性及多變性，外部環境多樣化可能為企業帶來某種機會，也可能使企業面臨某種威脅及財務管理方面的困

難，進而產生財務風險；2. 中小企業的財務會計人員對財務風險的客觀性認識不足、缺乏風險意識，造成財務風險的產生；3. 許多中小企業的財務決策都存在經驗決策及主觀決策，家族決策制或一言堂的工作作風，在中小企業的管理中仍然普遍存在。由此導致財務管理決策失誤經常發生，從而產生財務風險；4. 許多中小企業在資金管理及使用、利益分配等方面存在權責不明及管理不力的現象，造成資金使用效率低下，資金流失嚴重，資金的安全性及完整性無法得到保證。同時，在採購、生產、銷售、財務及市場預測等各環節間缺乏統籌及協調配合，造成應收款項及存貨等資產的嚴重損失，此亦造成另一種財務風險。

## （二）企業財務風險的管控措施

上述曾提及，企業的財務風險是客觀存在的，因此要完全消除財務風險是不可能的，也是不實際的。對於企業財務風險，我們只能儘可能地採取相關因應措施，將其影響程度降至最低。關於企業財務風險的控管措施，茲臚列如下：

### ■ 1. 編製現金流量預算

企業現金流量預算的編製，是財務管理工作特別重要的一環。由於企業財務管理的主要對象是現金及資產，且需考量整體的流動性，就短期而言，企業能否維持下去，並不完全取決於企業是否有賺錢，而是取決於是否有足夠現金可用於各種支出。準確的現金流量預算，可以為企業提供預警信號，使經營者能夠及早採取措施。為準確編製現金流量預算，企業應將各具體目標加以彙總，並將預期未來收益、現金流量、財務狀況及投資計畫等以數量化形式加以表達，建立企業全面預算。預測未來現金收支的狀況可以週、月、季、半年及一年為期，建立現金流量預算。

- 2. 保有最佳的現金部位，維持最佳的安全庫存量及著重應收帳款的收回

我們都很清楚持有現金會產生時間成本的問題，手中持有過多的現金，則會由於較高的資金占用而失去其他的獲利機會；而持有現金太少，又會面臨資金不能滿足流動性需要的風險。因此，企業應該確保最佳的現金持有量及安全庫存量，並重視應收帳款的收回，進而在控制流動性風險的前提下，實現利益最大化的目標。

- 3. 建立有效的財務風險控管機制

為了有效防範可能發生的財務風險，企業必須從長遠利益著眼，建立並健全企業財務風險控管機制。財務風險的控管機制如下：(1) 利用將部分或全部財務風險轉移給他人承擔的方法，來建立企業財務風險轉移機制；(2) 藉由企業之間聯營、多種經營及對外投資多元化等方式，及時分散並化解企業的財務風險，建立企業財務風險的分散機制；(3) 在制定財務投資方案時，綜合評價各種方案可能產生的財務風險，在保證財務管理目標實現的前提下，建立財務風險規避機制。

## 第 6 節

# 實例演練

## 一、案例分析與問題討論

車輛工業為一高度技術與產業整合性之工業，其產業範圍涵蓋機械、自動化、電子、資訊、材料及化工等相關產業。然而，受限於國內汽車產業規模與現實環境的影響，國內的車輛零組件外銷，以塑膠件、沖壓金屬件、車燈及輪胎等一般維修件及零配



件產品為主，並以國際售後服務維修市場 (After Market) 為切入主軸。因此，國內汽車零組件產業，如何及時開發具有市場差異化之高附加價值產品或及早切入中心車廠之衛星體系，將是國內汽機車零組件產業能否蓬勃發展之重要因素。現以國內某專營汽機車零組件代工製造之中小企業A公司為例，其相關的公司基本資料 (如表1-1) 及財務比率分析 (如表1-2) 資料簡列如下表：



**表1-1 公司基本資料**

公司名稱	A 股份有限公司
創立時間	1996 年
資本額	陸仟捌佰萬元
員工人數	120 人
所屬產業別	汽車零組件業
主要產品	各種汽機車零件之代工製造與買賣



表1-2 公司財務比率分析表

分析項目		2004	2005	2006
償債能力	負債比率	69.89%	67.10%	70.15%
	固定長期適合率	103.12%	94.97%	105.84%
	流動比率	71.38%	76.41%	69.32%
	速動比率	65.10%	70.80%	61.39%
	利息保障倍數	1.85	2.58	0.51
獲利能力	營業毛利率	18.18%	18.48%	13.93%
	營業利益率	7.88%	9.24%	1.95%
	純益率	3.57%	5.08%	(1.3%)
	資產報酬率	6.28%	6.51%	0.73%
經營效能	存貨週轉天數	16 天	11 天	13 天
	應收款週轉天數	55 天	55 天	61 天
	總資產週轉率	0.97 次	1.06 次	0.78 次
成長率	實際銷售淨額 (仟元)	175,531	191,495	223,419
	銷貨成長率	8.07%	9.09%	(29.63%)

A公司為一專業的汽機車零件代工製造廠商，其生產之各項零組件使用範圍為汽車、機車、農業用機械設備及船舶等機械交通器具等，而其種類也包含各項車用零組件及濾清器等。A公司創設至今皆專注於本業的發展與各式濾清器之研究創新，同時不遺餘力地開發國際市場，其所生產之產品完全銷售至國外，是屬完全外銷型之OEM製造廠商，其主要往來客戶皆是海外知名品牌之公司。同時，A公司亦專注於品質上，除取得國內ISO-9001品質認證外，更取得歐洲及美洲之品質認證。若以其年營業額來論，其年度營收在國內同類型中小企業內獨占鰲頭，可做為同類型製造廠商之經營標竿。有鑑於汽機車零組件產品市場穩定及持

續成長，公司整體經營發展原則為專注零組件與各項濾清器產品製造及其相關技術之建立。短期經營策略係藉由積極參展等方式，拓展外銷市場；中長期經營發展策略為建構關鍵金屬沖壓製造及模具設計技術，發展該關鍵技術所延伸之相關產品。A公司已於2000年導入ISO-2001，且建立嚴格之檢驗標準，並予以落實施行，加上長期經驗的累積、金屬沖壓製造及模具設計技術不斷地改良，與全力滿足客戶的需求，讓A公司的年度營業額維持穩定成長6%以上；截至2006年底，A公司之年度營業額已達新臺幣2.2億元。然而，在年度營業額穩定成長之際，A公司經營者卻一直無法瞭解為何公司的年度經營利潤仍與十年前的利潤相同？在產能設備不斷更新並引進自動化設備，且員工人數一直增加的情形下，公司內部的加班費直線上升，但仍時常發生交貨延遲的現象，這些問題一直縈繞在A公司經營者的心中。在尋求外界管理顧問公司之協助與輔導後，赫然發現A公司存在下列幾項問題：

1. 未有效建立會計制度及會計作業流程，使得無法編製各項財務報表及管理報表，讓經營者未有可供作出正確決策之依據。
2. 財務運作模式欠妥與成本管控不佳，使總體經營成本增加。A公司歷年來的稅後淨利維持穩定，但長期以來並無任何成長，主要是因產品銷售價格皆由經營者自行擬定，而其成本估算方式也僅計算原料、直接與間接人工、製造費用等三項，並未考慮銷售及管理費用，所以未有實際之產品成本與產品毛利等相關資訊，可供經營者及業務單位向客戶進行產品報價時之參考。
3. 無有效的內部控制及內部管理制度，使得整體經營環節出現落差。A公司現行內部行政及採購、倉儲等作業仍採用人工方式來處理，造成作業效率低落及產生管理控制之差異。
4. 生產及銷售間之協調不良，造成交貨延遲並影響商譽及損失。因A公司之人力運用方式採多能工方式，且過去未建立供應商之書面資料，故造成整體採購作業無法順暢，進而影響到生產排程。同時，

未建立庫存管理系統，導致常有急件插單的生產情形，排擠原有之計畫生產日程，造成成本分攤不均與成本之浪費。

5. A 公司庫存金額過高，主要因其每年的盤點制度未落實，且未有效整合生產與銷售之資訊。



## 問題

---

試就上述案例，探討下列問題：

1. 以 A 公司的經營型態而言，其成本計算應採用「分批成本制」或「分部成本制」？又應該如何設計 A 公司的成本計算系統與如何表達 A 公司之真實產品成本？
2. 依據財務風險的來源，請試討論 A 公司財務風險種類為何？
3. 為建立 A 公司的財務會計制度與會計作業流程，請試討論該運用何種「一般公認會計原則」的特性、會計假設與會計原則，來協助 A 公司建立有效的制度與流程？



## 解答

---

問題1：

因A公司主要是進行汽機車零組件的加工製造，所以大部分之產品皆是顧客下訂單並確認數量後才來排定生產排程與投入生產，且每個客戶之需求及種類大為不同，所以其成本之計算應採用「分批成本制」。

A公司之成本計算系統設計，首先應考慮其加工製造的產品種類及項目並加以區分，且需對每種產品建立BOM表及計算該

產品的標準成本，並要在生產時確實開立工單、詳實記錄人工成本及原物料損耗率；同時，要將銷售及管理費用分攤至產品成本內，來計算該產品的實際成本，並將該產品的實際成本與標準成本進行比較，找出差異原因來控制成本。

## 問題2：

1. 因A公司的內部行政及採購、倉儲等作業仍採用人工方式來處理，且人員大都身兼數職，所以對其生產及採購等作業造成相當大的影響，此乃為財務風險之「營運風險」。

2. 根據A公司的財務比率分析表來看，其負債比率大多維持在67%至70%之間，顯見A公司負債比率過高，容易產生「資金調度風險」。

3. A公司因未整合生產與銷售資訊，且也未落實年度盤點制度與庫存管理制度，而造成公司之庫存金額過高；因此，對A公司來說，更產生「庫存管理風險」及「流動性風險」。

綜上所述，A公司的財務風險共有「營運風險」、「資金調度風險」、「庫存管理風險」及「流動性風險」等四項。

## 問題3：

因財務會計的主要功能是報導企業之經營成果與績效，因此，首先需重視「一般公認會計原則」中的攸關性、可靠性與一致性，始能建立A公司之財務會計制度與會計作業流程。在建立制度與作業流程時，則需秉持「企業個體假設」、「繼續經營假設」、「貨幣價值假設」及「會計期間假設」的四大會計假設與「歷史成本原則」、「配合原則」、「收益原則」、「充分揭露原則」、「重要性原則」、「穩健原則」、「一致性原則」及「客觀性原則」等八大會計原則。



## 參考書目

- 鄭丁旺，「論會計原則之中立性」，會計評論，第19期，國立政治大學會計研究所編印，頁次18-22。
- Roy B.Kester，Advanced Accounting：Accounting Theory and Practice，third revised edition，p23~62.The longmans book Inc.，1933.



## 自我評量

- (D)1. 在收益認列原則下，收益通常在銷貨時認列，但亦有在例外的時點來認列收益，請問下列何者為需要先行認列收益之例外時點？(A)生產期間較長時 (B)生產完成時尚未進行銷售 (C)已銷售未收款 (D)以上皆是
- (B)2. 如已經知道可收取維修費用 5,000 元，但卻未於知道當時就予以入帳，這是違反何項會計原則或假設？(A)配合原則 (B)收益實現原則 (C)會計期間假設 (D)繼續經營假設
- (A)4. 會計原則中所謂的「配合原則」是指：(A)費用應與收入配合 (B)負債應與資產配合 (C)資產應與收入配合 (D)收入應與現金配合
- (C)5. 對於會計基本假設中的「貨幣價值假設」，下列敘述何者為非？(A)使用統一的貨幣單位 (B)讓會計資訊數值化 (C)幣值可以隨時變動(D)忽略物價水準波動
- (D)6. 下列何者對「分批成本制」的描述是正確的？(A)適用於計劃型生產 (B)產品的差異性不大 (C)是計算大量生產的成本制度 (D)適用於接單生產的企業
- (A)7. 進行成本決策分析時所應遵循的原則中，下列何者為非？(A)穩健原

- 則 (B)收益大於成本原則 (C)邊際效益原則 (D)成本最小化原則
- (B)8. 下列何者非財務報表之主要三大構成報表？(A)資產負債表 (B)客戶帳齡分析表 (C)損益表 (D)現金流量表
- (A)9. 下列何者非企業的財務風險？(A)收益風險 (B)資金調度風險 (C)流動性風險 (D)營運風險
- (C)10. 有關「標準成本」的敘述，下列何者錯誤？(A)要建立「產品用料結構表」(BOM表) (B)目的在於比較標準成本和實際成本之差異並分析 (C)主要包含直接材料、直接人工，但不包含製造費用 (D)直接人工之標準成本計算方式為「標準工時」乘上「標準工資率」而得
- (D)11. 有關「分部成本制」的敘述，下列何者正確？(A)適用於接單再生產的企業 (B)亦稱為訂單成本制 (C)每筆訂單規格及數量都有顯著差異時適用 (D)亦稱為大量生產成本制度
- (D)12. 一般企業所定義之庫存，下列何者錯誤？(A)原物料庫存 (B)在製品庫存 (C)製成品庫存 (D)現金庫存
- (B)13. 下列何者為成本決策分析時所應遵循的原則？(A)成本大於收益原則 (B)邊際效益原則 (C)成本極大化原則 (D)風險控管原則
- (B)14. 企業資產未能正常且穩定地轉換成現金的風險稱為下列何者？  
(A)生產風險 (B)變現性風險 (C)帳務清償風險 (D)資金調度風險
- (A)15. 財務係國內中小企業最弱的一環，下列哪兩個會計科目，係攸關企業財務風險控管能力的重要參考依據？  
(A)存貨與應收帳款 (B)存貨與應付帳款 (C)應付帳款與銀行借款  
(D)應收帳款與銀行借款



## 解 析

10. 製造業的標準成本計算，包含直接材料、直接人工與製造費用三大類。
11. 分部成本制適用於採用計畫性生產的企業，因為企業所生產各項產品間差異性不大，且其生產線的產能很高，故亦稱為大量生產成本制度。
12. 現行企業的庫存可區分為原物料庫存、在製品庫存及製成品庫存。
13. 企業在進行成本決策分析時，應遵循的原則包括收益大於成本原則、邊際效益原則及成本最小化原則。
14. 流動性風險是指企業資產未能正常且穩定地轉換成現金，或是企業的償債能力不足以清償債務的可能性，又稱為變現性風險。
15. 維持最佳的安全庫存量及著重應收帳款的收回，是企業財務風險的控管措施之一，若存貨加應收帳款餘額大於年營業收入的二分之一，表示企業資金積壓嚴重，故存貨與應收帳款兩個會計科目係攸關企業財務風險控管能力的重要參考。