

財務報表解析及舞弊案例 探討

Presentation by **Amos Lin**
February 2024



資誠





林鈺仁

資誠聯合會計師事務所

審計服務部協理

☎ (04) 2704 9168 分機 22673

✉ amos.lin@pwc.com

PwC Taiwan

專業團隊

| 學歷 |

- ． 國立臺北大學金融與合作經營學系

| 經歷 |

- ． 資誠聯合會計師事務所台北所審計服務部
- ． 資誠聯合會計師事務所台中所審計服務部經理
- ． 會計師高等考試及格

| 專長 |

- ． 審計及稅務簽證服務
- ． 國內外公開發行及上市(櫃)專案輔導與規劃
- ． 集團合併報表編製諮詢服務

| 主要服務客戶 |

- ． 台達電子工業股份有限公司
- ． 先進光電科技股份有限公司
- ． 華豐橡膠工業股份有限公司
- ． 健信科技工業股份有限公司
- ． 久裕興業科技股份有限公司
- ． J-Star Holding Co., Ltd (US IPO)

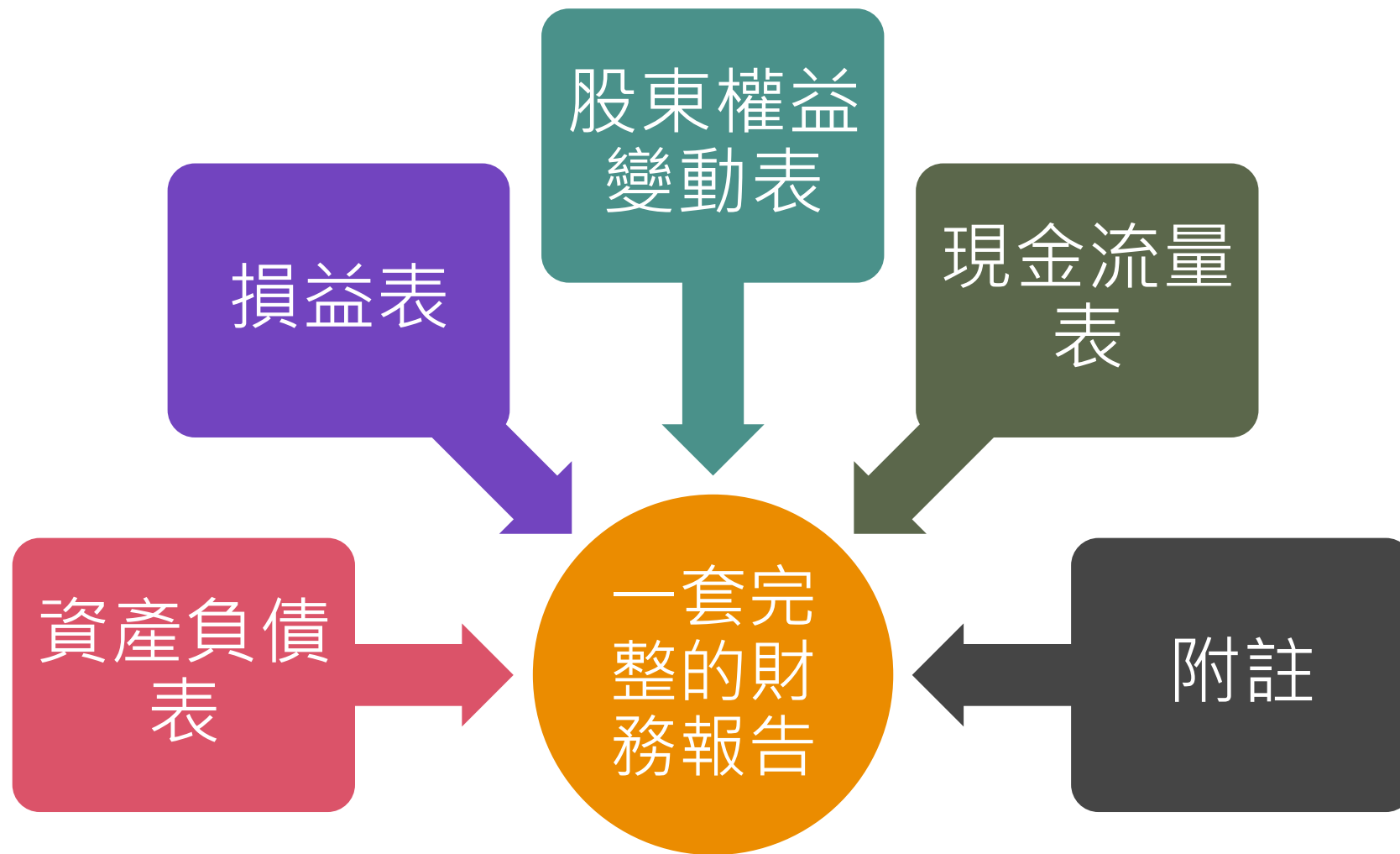
Agenda

- 財務報告之架構
- 看懂會計師查核報告
- 財務報告之內容導讀
- 財務報表舞弊與常見問題
- 結語與Q&A

財務報告之架構



財務報告之架構



財務報告之架構

如果我是財務長（或會計主管），公司的財務報告從哪來？

(A) 會計師查帳時會幫我寫

(B) 我自己寫我想要的

(C) 找管理顧問幫我寫

財務報告之架構

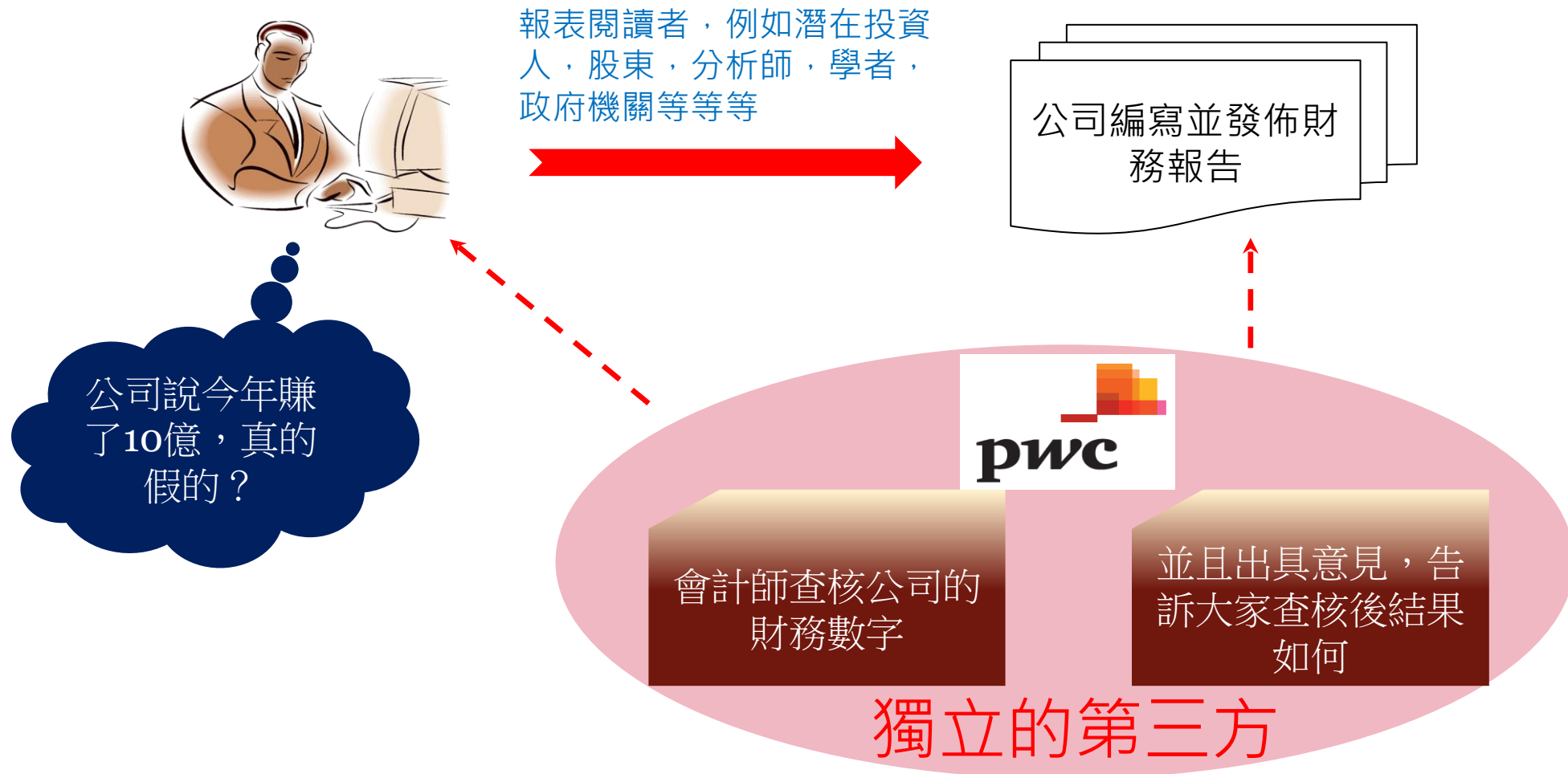
財務報告是公司的責任！



財務報告必須由公司董事會核准通過，財務報告如果有虛偽、隱匿、或不實，於公司法及證券交易法內，均明訂由公司之管理階層（例如董事會成員，總經理，財務長或會計經理等）負責。

財務報告之架構

如果說編寫財務報告是公司的責任，那會計師在做什麼？



財務報告之架構

會計師的責任



會計師的責任，在於對公司編製的財務報告進行查核，並且對查核後的結果，出具會計師查核意見。

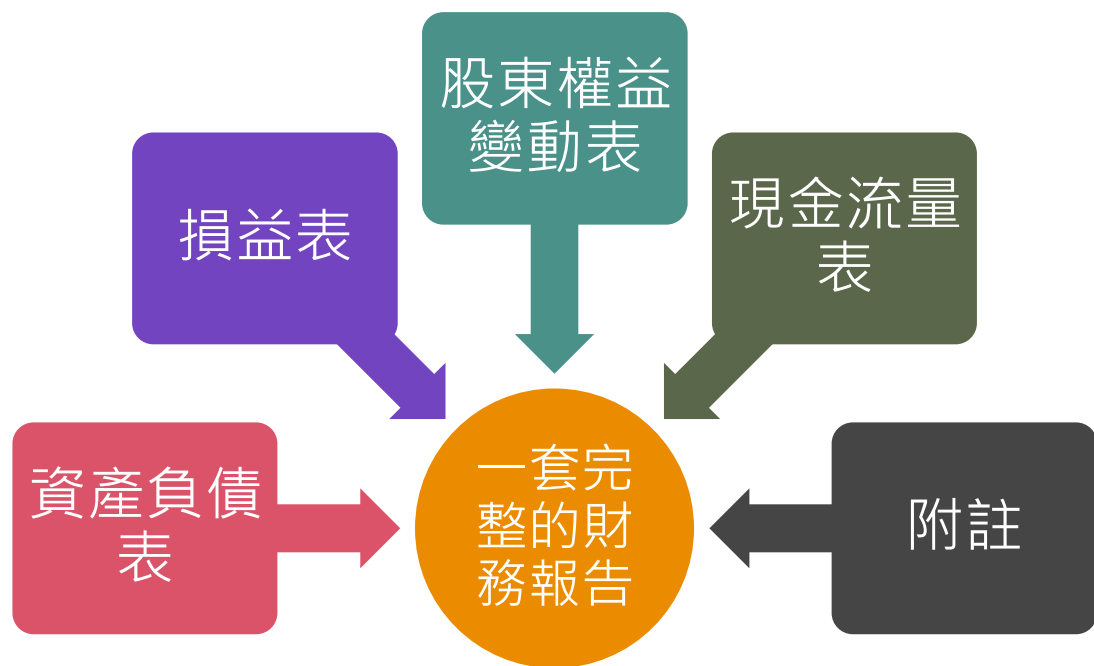
會計師的工作是**查核**，而不是「編製」財務報告。

想想看

- 如果是會計師幫公司整帳、教公司帳怎麼做、然後編出一本財務報告；轉身去跟投資人說公司的帳查核後都沒問題（**球員兼裁判**），你相信這樣的查核結果嗎？

財務報告之架構

閱讀者所期望看到的



中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致統一超商及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對統一超商及其子公司民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資誠聯合會計師事務所

蕭春鴛
會計師
周建宏

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中華民國 108 年 2 月 27 日

看懂會計師查核報告



看懂會計師查核報告

會計師查核報告的類型

◆無保留意見

◆保留意見

◆否定意見

◆無法表示意見

不被主管機關接受
停止交易
下市或下櫃

例外：

第一季至第三季之季財務報告，主管機關允許會計師出具因採權益法評價之長期股權投資未經核閱，而出具保留意見。

出具「無保留意見查核報告」之條件：

- ✓ 財務報表已依照國際財務報導準則、國際會計準則編製及揭露〔TIFRS〕
- ✓ 會計師已依照一般公認審計準則執行查核工作且未受限制〔GAAS〕

看懂會計師查核報告

會計師查核報告的類型-續

何種情形應出具何種報告	專業判斷	
	情節重大	情節極為重大
財務報表未依會計準則編製及揭露（違反T-IFRS或EAS）	保留意見	否定意見
會計師未能依一般公認審計準則執行查核工作（查核範圍受有限制）	保留意見	無法表示意見

大西洋飲料107年度財報

看懂會計師查核報告

會計師查核報告的類型-續

會計師查核報告

(108)財審報字第 18004706 號

大西洋飲料股份有限公司 公鑒：

無法表示意見及無保留意見

對民國 107 年度合併財務報表無法表示意見

本會計師受委任查核大西洋飲料股份有限公司及其子公司(以下簡稱大西洋集團)民國 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)。

本會計師對上開合併財務報表無法表示意見。由於無法表示意見之基礎段所述事項之可能影響重大，本會計師無法取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

對民國 106 年度合併財務報表表示無保留意見

大西洋集團民國 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達大西洋集團民國 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

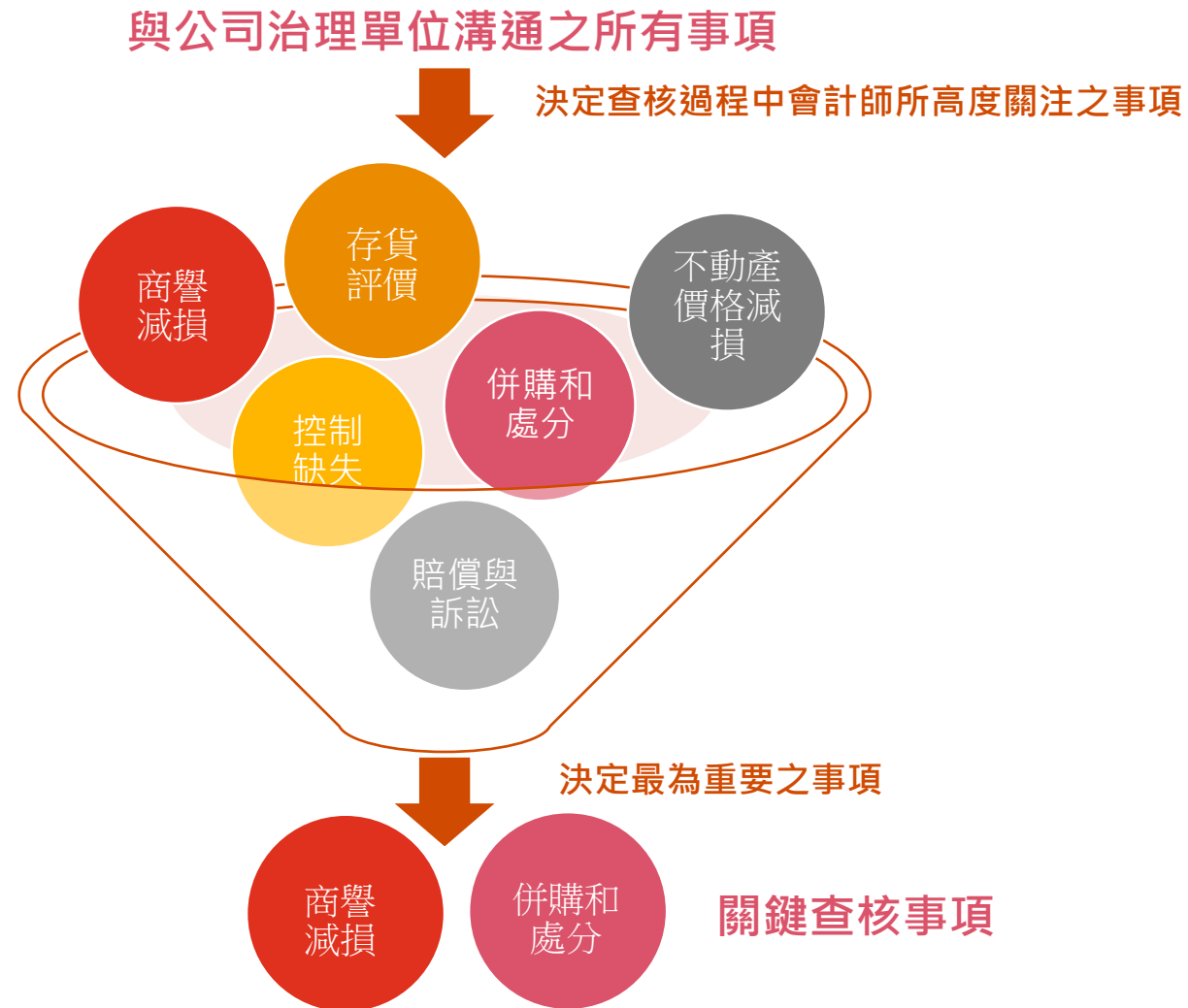
對民國 107 年度合併財務報表無法表示意見之基礎

關於大西洋集團民國 107 年第三季與關係人簽約以新台幣 640,000 仟元取得三筆不動產(台南佳里、高雄湖內及新北市新店)及應收資金貸與關係人之重大交易，本會計師因下列所述事由，致無法對該等交易取得足夠及適切之查核證據，因此本會計師無法判斷是否須對該等交易及合併資產負債表、合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表作必要之調整：

1. 前述高雄湖內不動產之交易價格未考量該項不動產已有他項權利設定，逕參考估價報告之金額作為最後簽約成交價格依據，未能說明其交易價格之合理性；
2. 前述不動產交易截至民國 107 年 12 月 31 日止已支付新台幣 547,000 仟元卻遲未完成過戶程序(台南佳里民國 108 年 3 月 27 日完成過戶；高雄湖內民國 108 年 3 月 28 日完成過戶，惟仍有抵押權尚未塗銷)，未能具體說明遲未過戶之合理原因；
3. 於交易簽約後，經大西洋飲料股份有限公司董事會民國 108 年 3 月 20 日同意變更所有過戶相關稅費由大西洋集團負擔，其中土地增值稅新台幣 33,026 仟元於同年 3 月間支付，未能具體說明變更之合理原因；
4. 大西洋飲料股份有限公司董事會民國 108 年 3 月 20 日決議取消新北市新店之不動產交易，且依據民國 108 年 3 月 21 日大西洋集團之重大訊息公告將該筆交易預付土地款(新台幣 155,000 仟元，帳列其他非流動資產)轉為資金貸與。另依據民國 108 年 3 月 28 日大西洋集團之重大訊息公告，每月還款新台幣 400 仟元，導致還款期限逾 32 年。針對前述取消交易及還款條件約定未能說明其合理性；
5. 大西洋集團截至民國 107 年 12 月 31 日對高雄湖內及新北市新店不動產交易相對人應收資金貸與之餘額為新台幣 107,200 仟元(如加計第 4 點將另增加新台幣 155,000 仟元，已逾個別對象資金貸與限額)，針對交易相對人之還款能力未有合理評估。此外，交易相對人於民國 108 年 3 月提供其他地號之土地為擔保品，大西洋集團已提供前揭土地之估價報告，惟該擔保品之價格鑑定仍有未能釐清之處。

看懂會計師查核報告

會計師查核報告_關鍵查核事項(Key Audit Matter)



看懂會計師查核報告

會計師查核報告_常見關鍵查核事項



看懂會計師查核報告

會計師查核報告-無保留意見(上市櫃公司105年度適用；興櫃、公發106年度適用)

會計師查核報告

甲公司公鑒：

查核意見

甲公司及其子公司（以下簡稱「合併公司」）民國105年及104年12月31日之合併資產負債表，暨民國105年及104年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國105年及104年12月31日之合併財務狀況，暨民國105年及104年1月1日至12月31日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核合併財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

看懂會計師查核報告

會計師查核報告-無保留意見(上市櫃公司105年度適用；興櫃、公發106年度適用)

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對甲集團民國一〇五年度合併財務報表之查核**最為重要之事項**。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

【依審計準則公報第五十八號之規定，逐一敘明關鍵查核事項】

關鍵查核事項.....

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要**內部控制**，以確保合併財務報表**未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達**。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估合併公司**繼續經營之能力**、**相關事項之揭露**，以及**繼續經營會計基礎之採用**，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之**治理單位**如**獨立董事及監察人**，負有**監督財務報導流程**之責任。

看懂會計師查核報告

會計師查核報告-無保留意見(上市櫃公司105年度適用；興櫃、公發106年度適用)

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對**合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信**，並出具查核報告。**合理確信係高度確信**，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作**無法保證**必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。**不實表達可能導因於舞弊或錯誤**。如不實表達之**個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策**，則被認為具有**重大性**。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之**重大不實表達風險**；對所評估之風險設計及執行**適當之因應對策**；並取得**足夠及適切之查核證據**以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險**高於**導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之**內部控制取得必要之瞭解**，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
3. 估管理階層所採用**會計政策**之適當性，及其所作**會計估計**與**相關揭露**之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用**繼續經營會計基礎**之適當性，以及**使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況**是否存在**重大不確定性**，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在**重大不確定性**，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之

看懂會計師查核報告

會計師查核報告-無保留意見(上市櫃公司105年度適用；興櫃、公發106年度適用)

相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責**集團查核案件**之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與**治理單位溝通**之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關**獨立性**之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國**105**年度合併財務報表查核之**關鍵查核事項**。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資誠聯合會計師事務所

X X X

會計師

X X X

看懂會計師查核報告

華碩 - 民國107年會計師查核報告 (截錄)

存貨評價

事項說明

存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四、(十四)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性請詳合併財務報告附註五；存貨備抵跌價之說明請詳合併財務報告附註六、(八)。

華碩集團主要營業項目為 3C 資訊商品之設計、研發及銷售，由於科技快速變遷，3C 資訊商品產業競爭激烈，產品不斷推陳出新可能導致商品價格易受波動或產品去化未若預期，則可能影響存貨評價之淨變現價值估計結果。

華碩集團為因應銷售市場及發展策略而隨時調整備貨需求，因筆記型電腦為主要銷售商品，故相關存貨金額係屬重大，管理階層係按成本與淨變現價值孰低法進行存貨評價。因上述過程涉及主觀判斷，故本會計師認為該項會計估計對存貨使用價值之評估影響重大，故將其列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 依對華碩集團營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失採用之政策。
2. 檢視管理階層個別辨認之過時存貨明細，核對相關佐證文件。
3. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。

停業單位之分類與表達

事項說明

停業單位之說明請詳財務報告附註六、(十二)。

華碩集團於民國 107 年 12 月 13 日經董事會決議通過手機策略轉型計畫，未來將專注於電競及專家用戶。華碩集團業已決議並執行該策略轉型計畫，並認列該計畫對相關資產及負債之評價影響數。因上述手機策略轉型計畫為本年度公司營運重要決策，且停業單位損益分類與表達對財務報表影響重大，故本會計師將此列為查核中最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 取得華碩集團母公司-華碩電腦股份有限公司決議手機業務策略轉型之董事會議事錄及相關營運重組計畫，並取得管理階層對於停業單位相關資產負債評價影響數明細，核對相關佐證文件。
2. 複核及評估管理階層針對停業單位所揭露之資訊，確認財務報表表達之允當性。

看懂會計師查核報告

鴻海 - 民國107年會計師查核報告 (截錄)

發貨倉銷貨之收入截止

事項說明

收入認列會計政策請詳合併財務報告附註四(三十四)。

鴻海集團之銷貨型態中屬發貨倉銷貨之收入於客戶提貨時(產品之控制移轉)始認列收入。鴻海集團主要依發貨倉保管人所提供報表或其他資訊，以發貨倉之存貨異動情形作為認列收入之依據。因發貨倉遍布全世界許多地區，保管人眾多，各保管人所提供資訊之頻率與報表內容亦有所不同，故此等認列收入流程通常涉及許多人工作業，易造成收入認列時點不適當或存貨保管實體與帳載數量不一致之情形。

由於鴻海集團每日發貨倉銷貨交易量龐大，且財務報表結束日前後之交易金額對財務報表之影響致為重大，因此，本會計師將發貨倉銷貨之收入截止列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序如下：

1. 評估及驗證管理階層針對期末截止日前後一定期間之發貨倉銷貨收入交易截止控制之適當性，包含核對發貨倉保管人之佐證文件，以及帳載存貨異動與銷貨成本結轉已記錄於適當期間。
2. 針對發貨倉之庫存數量已執行發函詢證或實地盤點觀察，以及核對帳載庫存數量。

併購 BELKIN INTERNATIONAL INC. 交易

事項說明

有關企業合併會計政策，請詳合併財務報告附註四(三十六)企業合併；企業合併交易，請詳合併財務報表附註六(三十六)。

鴻海集團於民國 107 年度取得 BELKIN INTERNATIONAL INC. 100% 股權，取得價金計新台幣 27,031,880 仟元，並於該年度合併財務報表認列商譽計新台幣 13,563,157 仟元。

此併購交易須於收購日決定被收購公司可辨認資產與負債之公允價值，管理階層委請外部評價專家進行收購價格分攤作業，此作業包含前述有形資產與負債、辨認無形資產之公允價值及商譽等之評估，收購價格分攤資訊請詳附註六(三十六)。

因該併購交易金額重大且確定無形資產價值係依賴管理階層之判斷並涉及會計估計，因此，本會計師將併購 BELKIN INTERNATIONAL INC. 價格分攤列為查核最為重要事項之一。

看懂會計師查核報告

統一超商 - 民國107年會計師查核報告 (截錄)

關鍵查核事項一：連鎖零售營業收入之完整性及正確性

事項說明

有關連鎖零售營業收入之會計政策請詳合併財務報表附註四(二十四)，會計項目之說明請詳附註六(二十二)。

連鎖零售營業收入主要係透過商品主檔資訊(如商品名稱、進貨成本、零售價、組合促銷等)之建置，由門市銷售時點情報系統(POS)記錄每次銷售交易之商品品項、數量、零售價及總銷售額，各門市每日結帳後將當日之銷售資料上傳至 ERP 系統彙總處理並自動產生營業收入分錄。各門市每日亦須編製現金日報表以顯示每日銷售額與收款方式(包括現金、禮券、信用卡或電子支付憑證等)並將每日現金存入銀行。

由於連鎖零售營業收入具有單筆交易金額不高但筆數眾多之特性，且高度仰賴 POS 及 ERP 系統，前揭系統彙總處理及紀錄營業收入的過程對於確保連鎖零售營業收入之完整性及正確性至為重要，因此本會計師將連鎖零售營業收入之完整性及正確性列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 檢查新增或異動商品主檔資訊業經適當之核准且有相關憑證。
2. 檢查經核准之新增或異動商品主檔資訊正確輸入至商品主檔。
3. 檢查商品主檔資訊定期傳輸至各門市的 POS 系統。
4. 檢查 POS 系統之銷售資料定期且完整拋轉至 ERP 系統並自動產生營業收入分錄。
5. 檢查非由系統自動產生之營業收入分錄及相關憑證。
6. 檢查門市現金日報表暨相關憑證。
7. 檢查門市現金日報表所載現金存款金額與銀行匯款單金額一致。

財務報告之內容導讀



財務報告之內容導讀

四大財務報表

(一)資產負債表：相片

係將企業某一特定日(通常為年底)之資產、負債及權益帳戶彙總，以顯示企業於當日財務狀況之報表。

(二)綜合損益表：影片

係將企業某一段期間(通常為一年)之所有收益及費用彙總，以顯示該段期間經營成果之報表。

(三)權益變動表：金庫

係顯示企業某一特定期間權益項目之增減變動情形。

(四)現金流量表：水庫

係以現金流入與流出為基礎，彙總企業在某一特定期間現金變動之情形之報表，包括營業活動、投資活動及融資活動。

財務報告之內容導讀

資產負債表

主管機關規定的標準代碼

流動性（變現的速度）由高到低
依序排列

資 產		附註	107 年 12 月 31 日	%	106 年 12 月 31 日	%
			金 額		金 額	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 63,972,548	19	\$ 72,192,962	21
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(二)	4,995,219	1	8,057,062	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六(三)	636,827	-	-	-
1125	備供出售金融資產－流動	十二(四)	-	-	803,394	-
1135	避險之衍生金融資產－流動	六(五)	334,333	-	11,392	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(四)	1,665,377	-	-	-
1150	應收票據	六(六)	4,397,115	1	8,369,528	3
1170	應收帳款	六(六)(七)及七	77,717,433	23	76,509,775	22
1200	其他應收款	七	736,104	-	629,230	-
130X	存貨	六(八)	94,259,039	28	83,055,957	24
1410	預付款項		6,096,345	2	7,753,577	2
1470	其他流動資產	八	113,906	-	205,503	-
11XX	流動資產合計		254,924,246	74	257,588,380	75
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(二)	145,704	-	-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六(三)	45,359,962	13	-	-
1523	備供出售金融資產－非流動	十二(四)	-	-	54,233,390	16
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	十二(四)	-	-	181,313	-
1550	採用權益法之投資	六(九)	5,666,800	2	364,542	-
1600	不動產、廠房及設備	六(十)及八	16,733,866	5	15,250,476	4
1760	投資性不動產		4,024,499	1	4,003,398	1
1780	無形資產	六(十一)	2,071,736	1	1,953,183	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十八)	9,726,356	3	8,202,158	2
1900	其他非流動資產	六(十三)及八	3,512,707	1	3,114,329	1
15XX	非流動資產合計		87,241,630	26	87,302,789	25
1XXX	資產總計		\$ 342,165,876	100	\$ 344,891,169	100

針對比較重大的項目，或有要特別提醒讀者的，有另外附註的文字說明

財務報告之內容導讀

資產負債表

流動性（負債償還的速度）由高
到低依序排列

負債及權益		附註	107 年 12 月 31 日			106 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十四)	\$	7,124,984	2	\$	5,750,078	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六(二)		240,293	-		429,979	-
融負債－流動								
2125	避險之衍生金融負債－流動	六(五)		53,437	-		682,446	-
2130	合約負債－流動	六(二十三)		954,548	-		-	-
2170	應付票據及帳款	六(七)及七		65,138,253	19		56,494,911	17
2200	其他應付款－應付費用	七		37,620,949	11		39,704,639	12
2230	本期所得稅負債			5,066,425	2		4,604,939	1
2250	負債準備－流動	六(十七)及九		22,429,049	7		41,179,190	12
2310	預收款項			6,710	-		781,602	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)		-	-		2,750	-
2365	退款負債－流動	六(十八)		19,861,807	6		-	-
2399	其他流動負債	七		4,193,170	1		4,255,639	1
21XX	流動負債合計			162,689,625	48		153,886,173	45
非流動負債								
2540	長期借款	六(十五)		-	-		1,011,177	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十八)		11,117,996	3		10,673,666	3
2600	其他非流動負債	六(十六)		666,331	-		645,850	-
25XX	非流動負債合計			11,784,327	3		12,330,693	3
2XXX	負債總計			174,473,952	51		166,216,866	48
歸屬於母公司業主之權益								
3110	普通股股本	六(十九)		7,427,603	2		7,427,603	2
3200	資本公積	六(二十)		6,299,430	2		5,554,197	1
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積			34,983,546	10		33,429,055	10
3320	特別盈餘公積			693,941	-		693,941	-
3350	未分配盈餘			94,556,481	28		102,790,860	30
3400	其他權益	六(三)(五)(二十二)		17,404,000	5		25,248,529	8
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			161,365,001	47		175,144,185	51
36XX	非控制權益			6,326,923	2		3,530,118	1
3XXX	權益總計			167,691,924	49		178,674,303	52
3X2X	負債及權益總計		\$	342,165,876	100	\$	344,891,169	100

財務報告之內容導讀

流動性好不好

何謂「流動」？比較簡易明瞭的說法為「一年以內」！

資 產			107 年 12 月 31 日			負債及權益			107 年 12 月 31 日		
	附註	金 額	%		附註	金 額	%				
流動資產				流動負債							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 63,972,548	19	2100	短期借款	六(十四)	\$ 7,124,984	2		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	4,995,219	1	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)	240,293	-		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(三)	636,827	-	2125	避險之衍生金融負債—流動	六(五)	53,437	-		
1125	備供出售金融資產—流動	十二(四)	-	-	2130	合約負債—流動	六(二十三)	954,548	-		
1135	避險之衍生金融資產—流動	六(五)	334,333	-	2170	應付票據及帳款	六(七)及七	65,138,253	19		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(四)	1,665,377	-	2200	其他應付款—應付費用	七	37,620,949	11		
1150	應收票據	六(六)	4,397,115	1	2230	本期所得稅負債		5,066,425	2		
1170	應收帳款	六(六)(七)及七	77,717,433	23	2250	負債準備—流動	六(十七)及九	22,429,049	7		
1200	其他應收款	七	736,104	-	2310	預收款項		6,710	-		
130X	存貨	六(八)	94,259,039	28	2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)	-	-		
1410	預付款項		6,096,345	2	2365	退款負債—流動	六(十八)	19,861,807	6		
1470	其他流動資產	八	112,906	-	2399	其他流動負債	七	4,193,170	1		
11XX	流動資產合計		254,924,246	74	21XX	流動負債合計		162,689,625	48		


1. 表示公司變現程度比較高的資產，仍然大於近期內須要償還的負債！
流動資產／流動負債＝「流動比率」，為最基本衡量一家公司財務狀況的指標。
2. 現金餘額充足與否，能否償還借款金額。

財務報告之內容導讀

注意資產的分配以及與負債金額的相關關係

資 產		附註	107 年 12 月 31 日	
			金 額	%
流動資產				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 38,133	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	六(二)		
	— 流動		50,776	4
1180	應收帳款—關係人淨額	七	97,150	7
1210	其他應收款—關係人	七	96,278	7
130X	存貨	六(三)	33,448	2
1470	其他流動資產		7,733	1
11XX	流動資產合計		323,518	24
非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備	六(四)及七	362,319	26
1840	遞延所得稅資產	六(十五)	8,022	1
1900	其他非流動資產	六(一)(五)及七	674,807	49
15XX	非流動資產合計		1,045,148	76
1XXX	資產總計		\$ 1,368,666	100

負債及權益		附註	107 年 12 月 31 日	
			金 額	%
流動負債				
2100	短期借款	六(六)	\$ 207,000	15
2150	應付票據		21,005	2
2170	應付帳款		38,208	3
2180	應付帳款—關係人	七	2,781	-
2200	其他應付款	七	67,930	5
2300	其他流動負債		888	-
21XX	流動負債合計		337,812	25
非流動負債				
2540	長期借款	六(七)	365,000	27
2570	遞延所得稅負債	六(十五)	30,839	2
2600	其他非流動負債		1,366	-
25XX	非流動負債合計		397,205	29
2XXX	負債總計		735,017	54

- 
1. 單一最大項目是“其他非流動資產”?
 2. 現金遠低於借款?
 3. 何謂「黑字倒閉」?

財務報告之內容導讀

注意長期股權投資-權益法

某生技業公司

1550	採用權益法之投資	六(五)	93,754	6	75,954	6
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八	150,752	10	149,964	12
1780	無形資產		4,030	-	5,840	-
1900	其他非流動資產	六(七)	65,774	5	46,739	4
15XX	非流動資產合計		314,310	21	278,497	22

某電子業公司

1550	採用權益法之投資	六(六)	3,423,592	72	3,966,802	69
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	443,014	9	461,778	8
1760	投資性不動產淨額	六(八)及八	33,712	1	34,249	-
1780	無形資產		4,223	-	5,308	-



- 簡言之，公司對其有重大影響力
- 對方的營運成果，不論賺賠，我們都要等比例認回來
- 權益法的金額如果佔公司總資產很高比例，表示什麼？

財務報告之內容導讀

其他長期性資產

固定資產	四(九)、五及六		
成本			
土地		167,682	16
房屋及建築		165,465	16
機器設備		80,994	8
運輸設備		8,686	1
辦公設備		2,411	-
其他設備		10,536	1
成本及重估增值		435,774	42
減：累計折舊	(27,702)	3
未完工程及預付設備款		1,963	-
固定資產淨額		410,035	39
無形資產	四(十)		
商標權		54	-
電腦軟體成本		576	-
無形資產合計		630	-
其他資產			
存出保證金	七	2,577	-
遞延費用		961	-
其他資產合計		3,538	-

固定資產有沒有佔總資產很高的比例？
(資本密集行業)

會不會折舊幾乎都快提完了？
(表示公司資產老舊，沒有持續購置)

有沒有其它金額大、看起來怪怪的項目？

財務報告之內容導讀

其他長期性負債

2420	長期負債 長期借款	四(十五)及六	228,412	22
2881	其他負債 遞延貸項 - 聯屬公司間利益	四(八)	3,633	-
2XXX	負債總計		539,422	52

長期借款表示到期日還在一年以上的借款，除了注意金額大小外，也應注意附註裏有無銀行附帶的條件

遞延貸項表示公司與關係企業間的交易，還沒有實現的金額

以某傳統產業公司為例：

2420	長期負債 長期借款	四(十二)	2,970,000	19
2510	各項準備 土地增值稅準備		1,007,250	6
2810	其他負債 應計退休金負債	四(十三)	1,439,739	9
2820	存入保證金		28,627	-
2881	遞延貸項 - 聯屬公司間利益	五	307,694	2
2888	其他負債 - 其他	四(六)	282,171	2
28XX	其他負債合計		2,058,231	13

有什麼要注意的？

財務報告之內容導讀

股東權益

股東權益				
股本				
3110	普通股股本	一及四(十七)	226,420	22
資本公積				
3211	普通股溢價		149,814	14
3220	庫藏股票交易		8,141	1
3270	合併溢額		1,677	-
3271	員工認股權	四(十八)	3,015	-
保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	四(十九)	16,211	2
3350	未分配盈餘	四(十六)(十九)	102,169	10
股東權益其他調整項目				
3420	累積換算調整數		4,377	-
3450	金融商品之未實現損益	四(六)	(11,776)	(1)
3480	庫藏股票	四(二十)	-	-
3XXX	股東權益總計		<u>500,048</u>	<u>48</u>

跟總資產比起來，股本有多大？

注意資本公積的項目。以本例，只有普通股溢價之資本公積可以彌補虧損或撥充資本（公司法規定）

未分配盈餘，牽涉到可能可以發給股東股利的多寡

什麼是累積換算調整數？

財務報告之內容導讀

損益表-業內

注意退回及折讓有沒有異常的偏高？

代碼	會計項目	附註	一〇七年度		一〇六年度(重編後)	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六及七	\$61,484,530	101	\$76,681,558	101
4170	減：銷貨退回	五及六	(467,993)	(1)	(576,762)	(1)
4190	減：銷貨折讓	五及六	(393,812)	-	(551,787)	-
4100	營業收入淨額		60,622,725	100	75,553,009	100
5000	營業成本	五、六及七	(63,084,519)	(104)	(63,735,312)	(84)
5950	營業毛(損)利淨額		(2,461,794)	(4)	11,817,697	16
6000	營業費用	六				
6100	推銷費用		(3,819,556)	(6)	(3,983,652)	(5)
6200	管理費用		(4,688,466)	(8)	(4,882,064)	(6)
6300	研究發展費用		(4,232,937)	(7)	(3,954,440)	(5)
6450	預期信用減損損失		(321,230)	(1)	-	-
	營業費用合計		(13,062,189)	(22)	(2,820,156)	(16)
6500	其他收益及費損淨額		40,856	-	2,164,430	3
6900	營業(損失)利益		(15,483,127)	(26)	1,161,971	3

銷管研三項費用的趨勢與比重？

注意營業利益是正是負？這表示公司光靠本業能否獲利！

只要「其他」的金額異常偏高都值得探究原因！

兩期，甚至三期或四期的毛利率變化趨勢？

財務報告之內容導讀

損益表-業外

公司是不是靠業外收入來支撐公司整體獲利？或是業外損失讓公司營運更加雪上加霜？

7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	四、六及七	2,109,224	3	2,098,284	3
7020	其他利益及損失	六	(14,627,129)	(24)	3,012,686	4
7050	財務成本	四	(3,961,963)	(7)	(3,626,052)	(5)
7055	預期信用減損利益		16,811	-	-	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資(損)益之份額	六	108,159	-	129,388	-
	營業外收入及支出合計		<u>(16,354,898)</u>	<u>(28)</u>	<u>1,614,306</u>	<u>2</u>

閱讀相關附註，看看異常偏高的業外損失項目？

跟營業淨利相比如何？

想想看：
如果有一家公司號稱年度獲利1億，但仔細看損益表與附註，卻是營業淨利虧5千萬，業外項目有出售土地利益1億5，你覺得如何？

不只看數字，也要看數字的品質如何！

財務報告之內容導讀

股東權益變動表(截錄)

註：為免篇幅過於擁擠，
僅截取部分畫面

本表在於讓讀者知道
股東權益的年度金額
變化原因，從這裏也
可以看到公司的盈餘
分配情形

附註 普通股股本 資本公積 法定盈餘公積

106 年 度

106年1月1日餘額		\$ 8,869,663	\$ 6,888,826	\$ 1,137,837
本期淨利		-	-	-
本期其他綜合損益	六(二十一)	-	-	-
本期綜合損益總額		-	-	-
盈餘指撥及分配：	六(二十)			
提列法定盈餘公積		-	-	28,680
現金股利		-	-	-
資本公積配發現金	六(十九) (二十)	-	(599,728)	-
限制員工權利新股交易	六(十七)	(6,692)	(17,650)	-
其他資本公積變動數	六(十九)	-	16,929	-
106年12月31日餘額		\$ 8,862,971	\$ 6,288,377	\$ 1,166,517

107 年 度

107年1月1日餘額		\$ 8,862,971	\$ 6,288,377	\$ 1,166,517
追溯適用影響數		-	-	-
1月1日重編後餘額		8,862,971	6,288,377	1,166,517
本期淨利		-	-	-
本期其他綜合損益	六(二十一)	-	-	-
本期綜合損益總額		-	-	-
盈餘指撥及分配：	六(二十)			
提列法定盈餘公積		-	-	302,653
現金股利		-	-	-
限制員工權利新股交易	六(十七)	(4,948)	(7,967)	-
現金減資	六(十八)	(1,329,446)	72	-
107年12月31日餘額		\$ 7,528,577	\$ 6,280,482	\$ 1,469,170

財務報告之內容導讀

現金流量表

會計帳冊
及報表

- 會計上是採權責制，從資產負債表及益表並無法得知「現金」的增減情形

目的

- 讓讀者可以得知現金如何從期初餘額變化到期末餘額（資產負債表的第一行，兩期如何變化）

編製格式

- 營運活動、投資活動、籌資活動的現金流量

財務報告之內容導讀

現金流量表

營業活動

- 簡言之，係指企業從日常的營運（進貨，銷貨，支付必要各項費用），所發生的現金流量。

投資活動

- 不一定是指「投資」買賣股票，而是只要跟固定資產及其它長期性資產相關的，都會列在投資活動項下。

籌資活動

- 各項長短期借款的舉借或償還、發行新股或減資、或發放股利等，都屬籌資活動的範圍

財務報告之內容導讀

現金流量表

註：為免篇幅過於擁擠，僅截取部分畫面

附註	107年1月1日 至12月31日	106年1月1日 至12月31日
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期稅前淨利	\$ 310,632	\$ 28,532
略		
營業活動之淨現金(流出)流入	(865,650)	539,660
略		
投資活動之淨現金流出	(372,639)	(380,743)
略		
籌資活動之淨現金流出	(100,711)	(445,399)
匯率影響數	(16,822)	(4,417)
本期現金及約當現金減少數	(1,355,822)	(290,899)
期初現金及約當現金餘額	六(一) 2,668,293	2,959,192
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 1,312,471	\$ 2,668,293

從現金流量表才能看的出來，損益表今年帳面雖然賺\$310,632，但公司因為各種原因，現金卻鉅額減少了(\$1,355,822)

財務報告之內容導讀

現金流量表-以某電子業公司為例

註：為免篇幅過於擁擠，僅截取部分畫面

資產負債表



流動資產
現金及約當現金(附註四(一))

\$ 1,734,965 12 \$ 1,033,225 9

現金流量表



營業活動之現金流量
本期淨利

\$ 300,743

公司帳面獲利
\$300,743

營業活動之淨現金(流出)流入

(2,064,269)

投資活動之淨現金流入

122,836

融資活動之淨現金流入(流出)

2,643,721

現金增加約
\$700,000



看到這張現金流量表，會覺得有什麼問題？



不只看數字，也要
看數字的品質如何！

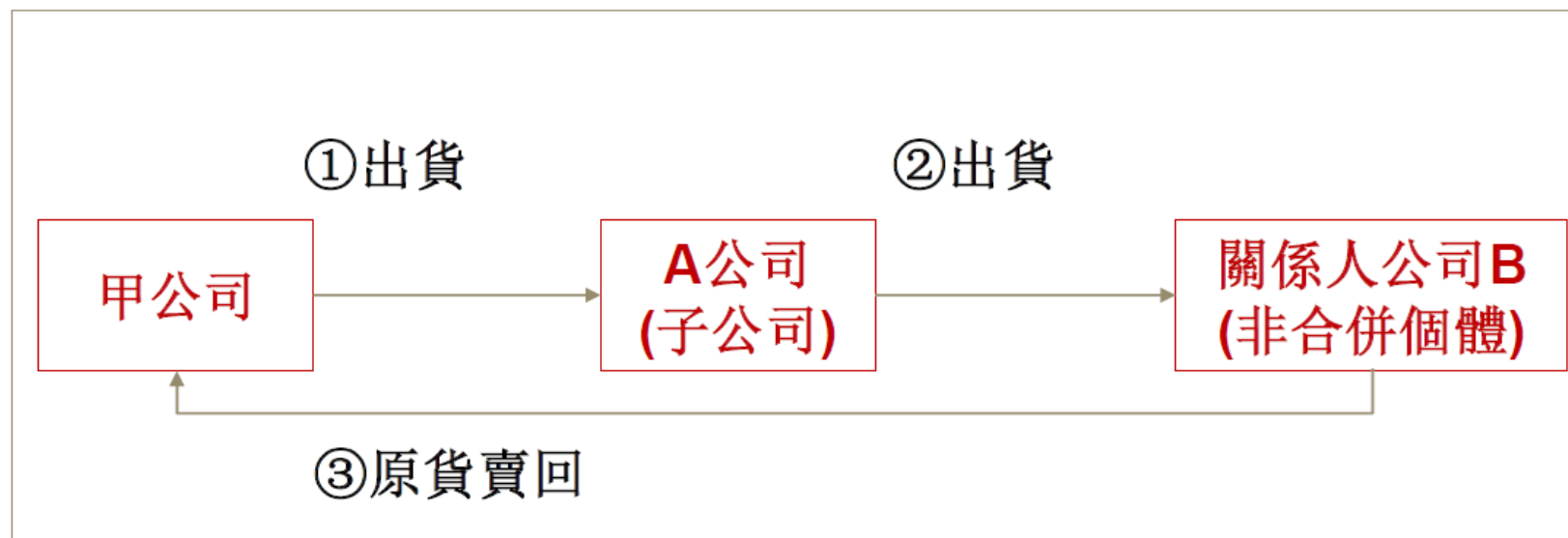
財務報表舞弊與常見問題



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例—利用子公司／關係人創造營收

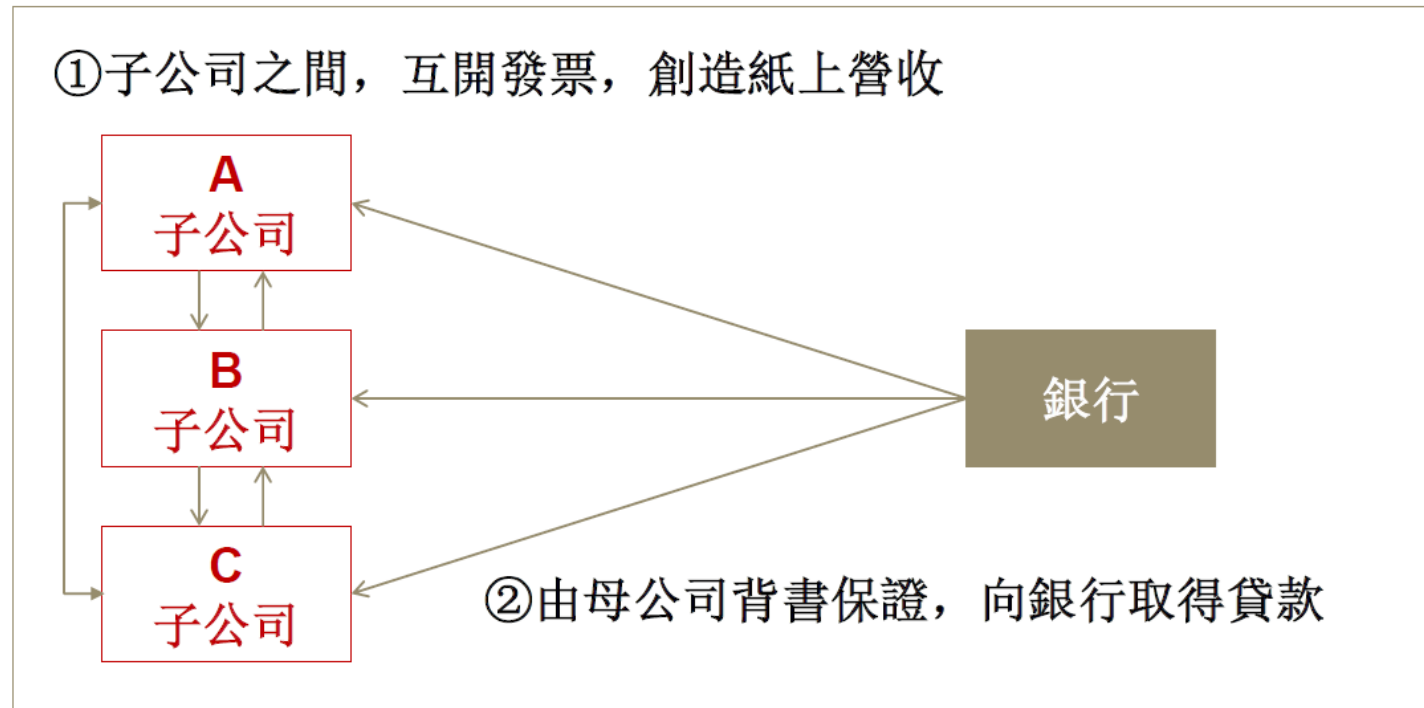
甲電子公司，面臨業務瓶頸，指揮子公司A與關係人B共同進行虛假銷貨交易



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例—利用子公司／關係人創造營收

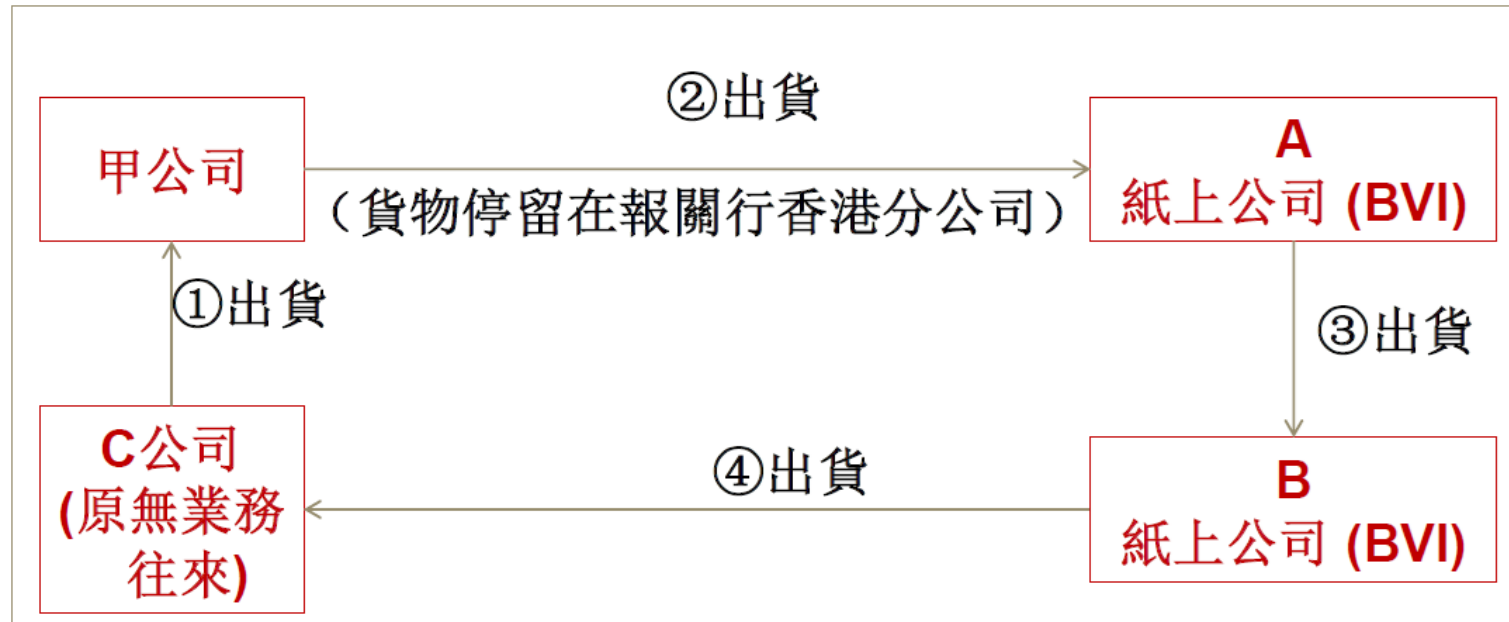
某傳產集團，本業獲利不佳，資金需求孔急，指示集團內子公司從事虛偽交易，美化財務報表，以向銀行貸款：



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例－利用人頭公司創造營收

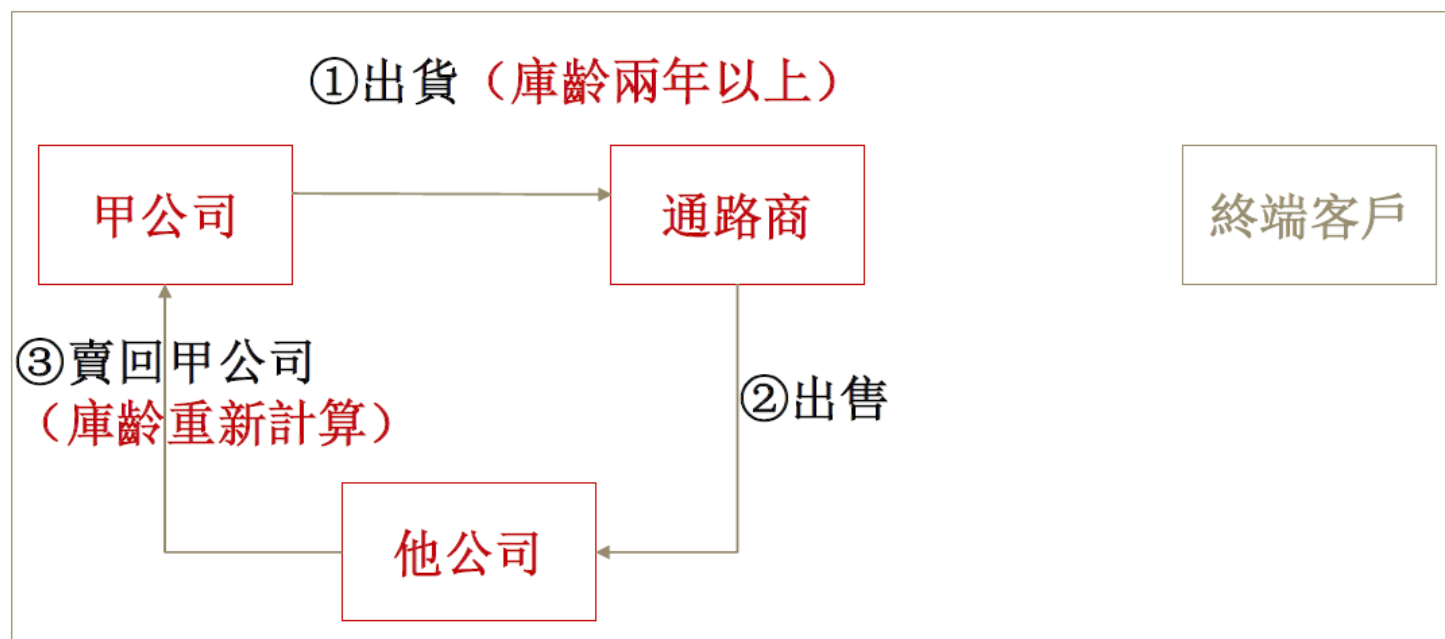
甲寬頻設備公司，操作衍生性商品產生大幅虧損，偽作一進一出之循環進銷交易，製造業務頻繁假象：



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例－利用人頭公司創造營收

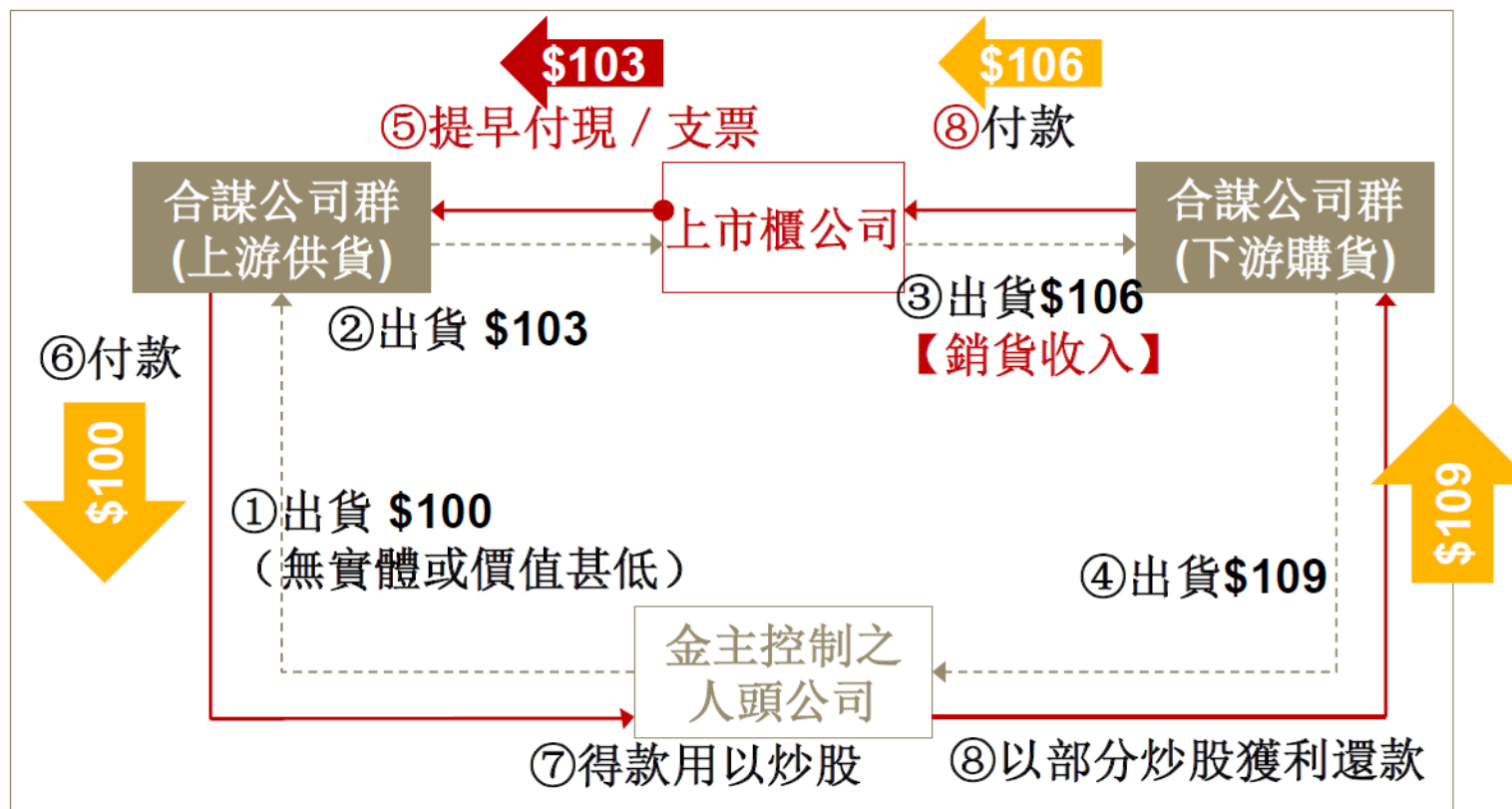
甲公司庫存存貨居高不下，期末有可能提列鉅額呆滯損失：



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例—與他公司共謀

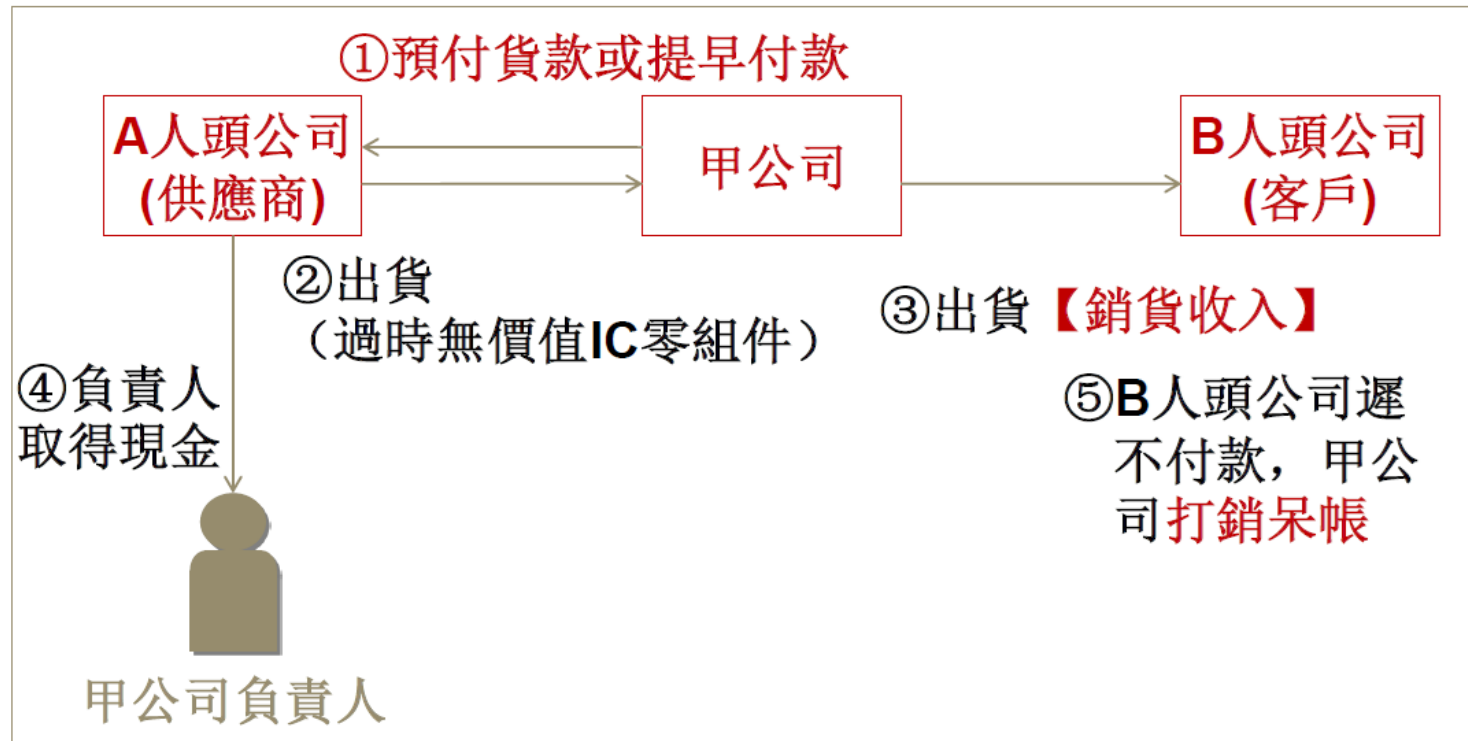
七家上市櫃公司，本業不振，為提升股價，與急需銀行貸款的非公發公司合謀，進行虛假交易：



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例—假交易實掏空

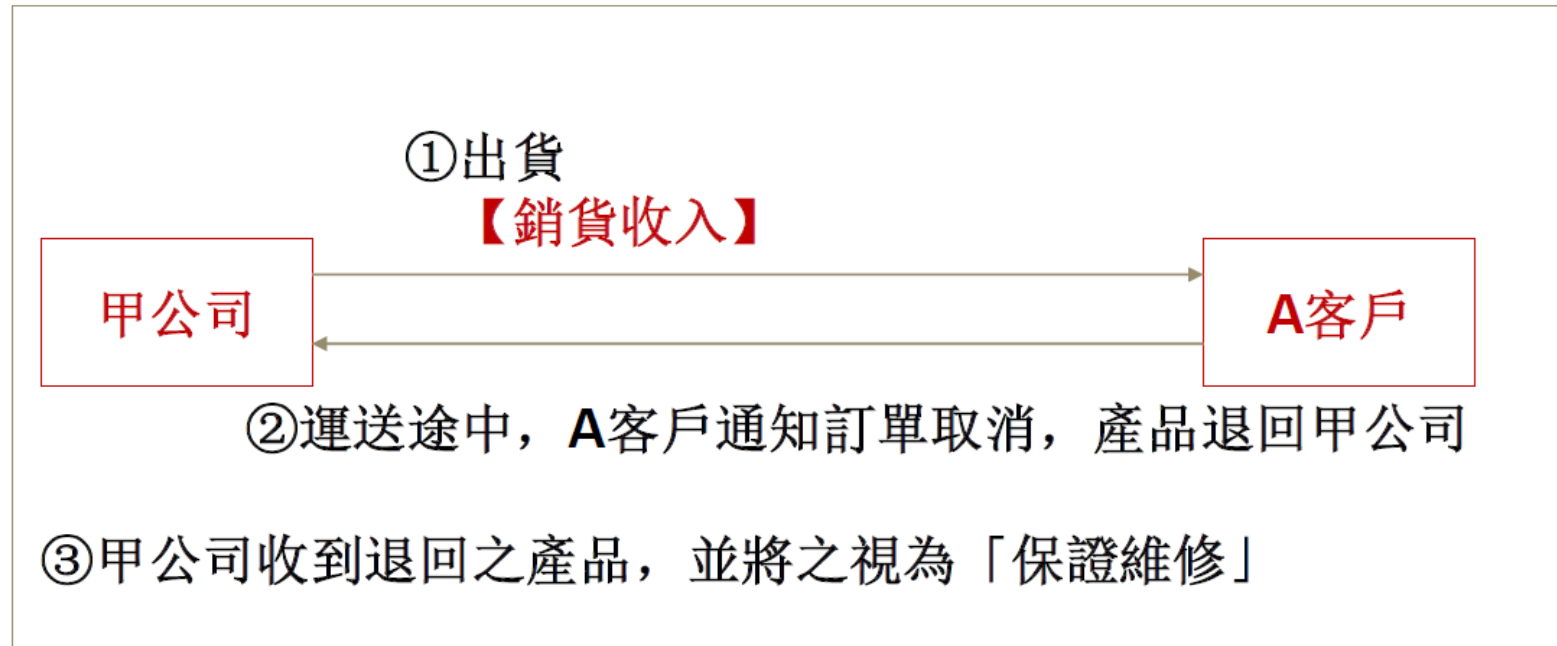
甲電子公司負責人，因投資失利負有龐大財務壓力，安排虛假交易，行掏空之實



財務報表舞弊類型

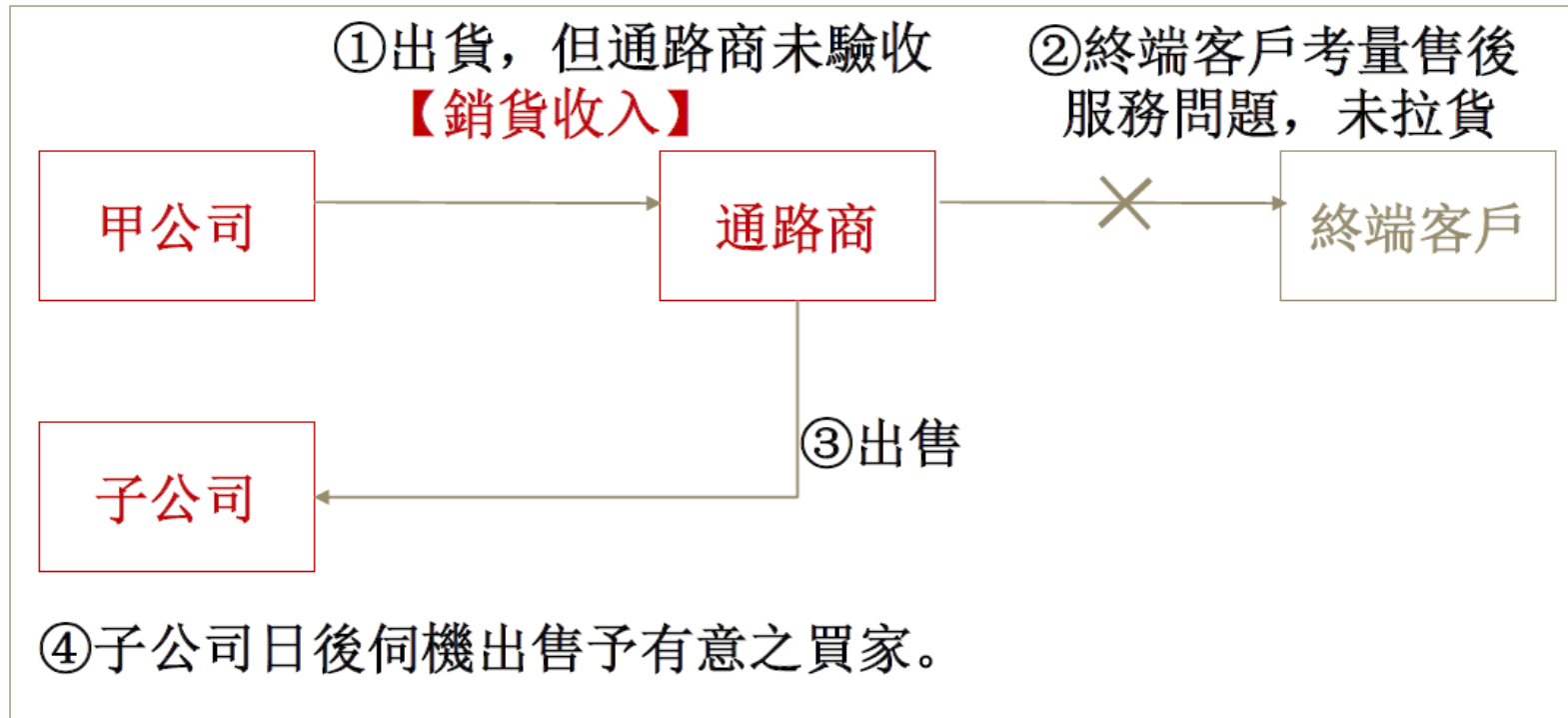
虛構營收之案例—故意錯用會計原則，曲解交易

甲醫療器材公司，新發明之產品品質不穩定，欲送交A客戶之產品，在運送途中，即接到A客戶之訂單取消通知：



財務報表舞弊類型

虛構營收之案例—故意塞貨予經銷商



財務報告之常見問題

➤ 會計師查核意見書

財務資訊及徵兆	可能問題
(一)會計師出具非標準式之查核意見書 (保留意見、否定意見或無法表示意見)	公司經營或財務狀況可能存有問題或財務危機
(二)查核意見書有「其他」說明事項	仔細閱讀文字，是否會計師對公司之繼續經營能力或其他事項提出說明

財務報告之常見問題

➤ 資產負債表

財務資訊及徵兆	可能問題
<p>(一)現金與約當現金</p> <ol style="list-style-type: none">1. <u>帳列現金不合理偏高，且用途不明。</u>2. 金與約當現金佔總資產比率下降。3. 公司負債中付息之銀行借款高，但帳列仍有高額之現金與約當現金。	<ol style="list-style-type: none">1. 帳列現金可能被<u>限制用途</u>或被關係人供作<u>非常規交易之保證金</u>。2. 資金週轉能力及償債能力降低。3. 帳列現金與約當現金可能遭挪用或作為不正當之用途。
<p>(二)應收款項</p> <ol style="list-style-type: none">1. 應收款項增加比率大幅超過銷貨收入之成長比率。2. <u>應收帳款明細中，特定關係人之款項居高不下。</u>3. 備抵呆帳占應收款項比率不合理。	<ol style="list-style-type: none">1. 營業收入認列時點可能提早，或應收帳款之回收性有問題。2. <u>可能為塞貨或利益輸送所產生，其收回可能性已堪虞。</u>3. 呆帳提列可能不足，致虛增營業利益。

財務報告之常見問題

➤ 資產負債表

財務資訊及徵兆	可能問題
<p>(三)存 貨</p> <ol style="list-style-type: none">1. 存貨增加比率高於銷貨收入、銷貨成本與應付帳款之成長率。尤其<u>海外之存貨金額居高不下</u>。2. 備抵存貨跌價及呆滯損失占存貨之比率不合理偏低。	<ol style="list-style-type: none">1. 存貨之進貨及管理產生問題，例如存貨可能產生呆滯未予報廢，或出貨成本未適當轉列銷貨成本。2. 備抵存貨損失提列可能不足，致虛增營業利益。
<p>(四)預付費用(款項)</p> <p><u>預付費用之金額及占總資產之比率大幅增加</u>。</p>	<p><u>費用被不當資本化或預付給關係人，以利益輸送</u>。</p>
<p>(五)長期股權投資</p> <ol style="list-style-type: none">1. 長期投資占總資產比率過高。2. 非本業之長期投資金額過大，相關之3. 應收款及背書保證居高不下。4. <u>國外長期投資架構複雜，而且簽證會計師與母公司不同</u>。	<ol style="list-style-type: none">1. 長期投資使得財務資訊透明度降低。2. 非本業之長期投資容易產生弊端，而且嚴重影響經營績效及外界評價。3. 可能<u>隱匿重大交易或作不當之利益安排</u>。

財務報告之常見問題

➤ 資產負債表

財務資訊及徵兆	可能問題
(六)其他資產 1. 其他資產占總資產之比率不合理或上升 2. <u>非營業所需之資產增加</u> 。	1. 可能不當將特定營業費用予以資本化。 2. 可能為掏空公司資產之替代品， <u>資產之價值已虛增且無變現性</u> 。
(七)不動產、廠房及設備 1. 廠房與設備總額占總資產之比率不合理增加。 2. 廠房與設備之擴充金額過大，但營收之成長緩慢或下降。 3. <u>廠房與設備總額升高，但折舊費用及累計折舊卻降低</u> 。	1. 維修與保養成本被不當資本化。 2. 擴充廠房與設備之效益不如預期，或擴廠可能存有利益輸送。 3. <u>折舊政策(如開始提列時點、年限或方法)可能存有問題</u> 。
(八)無形資產 無形資產占總資產比率過高	無形資產價值可能未具經濟價值(泡沫資產)亦可能為利益輸送之結果。

財務報告之常見問題

➤ 資產負債表

財務資訊及徵兆	可能問題
(九)長/短期借款 1. 高額舉債且短期投資龐大，甚至有鉅額短期投資損失。 2. 利用子公司舉債以掩飾集團企業真實財務狀況。	1. 管理當局之投機習性高，不僅不務本業而且短期投資之漲跌將嚴重影響公司正常損益。 2. 利用子公司借款，低估母公司負債比率，而且母公司可能因提供背書保證而產生損失。
(十)應付帳款 應付帳款增加不合理且遠超營收成長率。	可能面臨資金週轉問題而無法償付應付帳款。
(十一)應付費用 <u>應付費用變化過大且金額不合理</u> 。	公司可能 <u>利用應付費用之估計操縱損益</u> 。
(十二)轉換公司債 1. 發行轉換公司債之目的(動機)不合邏輯。 2. 股價已低於轉換公司債之轉換價格。	1. 可能為大股東利益輸送或套利之工具。 2. 可能產生公司債給付不能而造成財務危機。
(十三)股東權益 連年虧損致股東權益低。	繼續經營能力可能存有問題。

財務報告之常見問題

➤ 綜合損益表

財務資訊及徵兆	可能問題
<p>(一)銷貨收入</p> <ol style="list-style-type: none">銷貨收入不合理變動，尤其增加一些非公司生產之貿易收入。<u>應收款項週轉率不合理，偏離同業。</u>	<ol style="list-style-type: none">公司可能為了虛飾報表而進行違法行為，例如為了灌業績，而自他人買入純轉手之銷貨或對開發票。後續可能產生股價之不合理變動。<u>極可能為安排虛增之銷貨。</u>
<p>(二)銷貨成本</p> <ol style="list-style-type: none">銷貨成本占銷貨收入不合理變動。<u>存貨週轉率不合理偏高或偏低。</u>	<ol style="list-style-type: none">產品銷貨市場可能已產生變化，或公司從事一些不合營業常規(甚或不合法)之交易安排。<u>存貨週轉率偏高，極可能是虛增營收；週轉率偏低，顯示存貨管理存在問題。</u>
<p>(三)毛利</p> <ol style="list-style-type: none">毛利率持續下降或產生毛損。毛利率偏離同業及景氣	<ol style="list-style-type: none">公司營運已走下坡甚或產生危機。公司可能為特定目的(例如上市或募資)而操縱損益。

財務報告之常見問題

➤ 綜合損益表

財務資訊及徵兆	可能問題
<p>(四)營業費用</p> <ol style="list-style-type: none">營業費用占銷貨收入之比率不合理下降。營業費用占銷貨收入之比率明顯上升。	<ol style="list-style-type: none">可能不當利用資本化之手法虛飾財務報表。公司效率及獲利可能降低。
<p>(五)利息收入(費用)</p> <ol style="list-style-type: none"><u>利息收入與銀行存款之比率不合理</u>。利息費用增加。付息之負債未減少，但利息費用降低。	<ol style="list-style-type: none"><u>顯示銀行存款可能為無利息，或用途有問題</u>。負債比率增高，財務結構惡化；資金成本上升，債信不佳。公司可能透過利息資本化之手法虛增盈餘。
<p>(六)其他</p> <p>稅前利益主要來自於非常利得。</p>	<ol style="list-style-type: none">主要業務獲利可能大不如前。公司之財務管理已出現危機。

財務報告之常見問題

➤ 權益變動表

財務資訊及徵兆	可能問題
(一)無償配股比例過高，股本膨脹速度大於獲利成長	虛增股本、稀釋未來每股盈餘，或是為提高經營者之紅利。
(二)公司資金不足，股價下跌， <u>庫藏股金額增加</u> 。	<ol style="list-style-type: none">1. 公司營運資金可能已面臨困境。2. 庫藏股買回之成本若高於淨值，以後註銷時將沖減資本公積及保留盈餘。3. <u>可能淪為大股東護盤或為利害人出脫持股</u>。

財務報告之常見問題

➤ 現金流量表

財務資訊及徵兆	可能問題
(一)淨利增加而營業活動之現金流入量減少	獲利品質及資金管理存有問題
(二)營業活動之現金流入量持續減少	本業產生現金流入之能力不足，財務免疫系統薄弱。
(三)辦理現金增資立即流入非本業支出	資產可能被掏空或利益輸送
(四)購置無用之長期投資或盲目擴廠	現金鉅額流出，財務結構將惡化，甚或產生財務危機。

財務報告之常見問題

➤ 其他

財務資訊及徵兆	可能問題
(一)變更會計原則	可能意圖虛飾收入或盈餘以掩蓋營運問題
(二) <u>變更會計師</u>	<u>道不同不相為謀？</u>
(三) <u>變更財務長</u>	<u>道不同不相為謀？公司隱藏財務危機</u>
(四) <u>對關係人不合理之承諾或背書保證</u>	<u>以公司資源為關係人背書保證，或提供過度之承諾，可能使公司蒙受重大損失。</u>
(五)進行中或潛在之重大訴訟案件	可能產生重大損失甚或造成營運困難。
(六)經營階層介入公司股價，賭性堅強	可能虛飾財務報表，創造盈餘。
(七)採用較為激進之會計方法	營收及利益可能受管理當局之操縱而扭曲
(八)客戶過度集中且主要客戶變化快速	未來營收可能因失去客戶而大幅降低，致獲利萎縮。
(九)主要客戶發生財務危機	公司帳款之收回困難，營運可能受重創。

財務報告之常見問題

➤ 其他

財務資訊及徵兆	可能問題
(十)高退貨率	可能為提早認列營收或產品品質出問題
(十一)向民間借款支付高額利息	隨時可能爆發財務危機
(十二)關係人交易往來頻繁或交易條件與一般客戶不同	管理當局可能有財務操縱或有不當損益之安排
(十三)公司積極操作資產負債表外之財務或金融交易	經營者心態可議，公司必將造成鉅額損失。
(十四)提供資產(如不動產、定存單)為他人作保	可能造成公司營運問題或產生鉅額損失
(十五)購入未塗銷抵押之不動產或購入與營運無關之資產	可能涉及非常規交易，且公司將產生鉅額損失。
(十六)母公司為關係人之背書保證金額急速增加(表外交易)	母公司透過表外交易方式掩藏子公司(集團)之真實負債
(十七)資金貸予他人驟增	可能違反法令規定、掏空公司資產或於未來產生鉅額損失

Q&A