

從財務報表瞭解 企業實際經營狀況

高登老師

- 企業有哪些重要的財務報表？
- 編製財務報表的依據是什麼？
- 財務報表分析的用途是什麼？

資產負債表——表達企業財務狀況

綜合損益表——表達企業經營績效

現金流量表——表達企業現金流量

權益變動表——表達企業權益變動

編製財務報表的依據是

『國際會計準則公報』及

『企業會計準則公報』

原則基礎

與『一般公認會計原則』

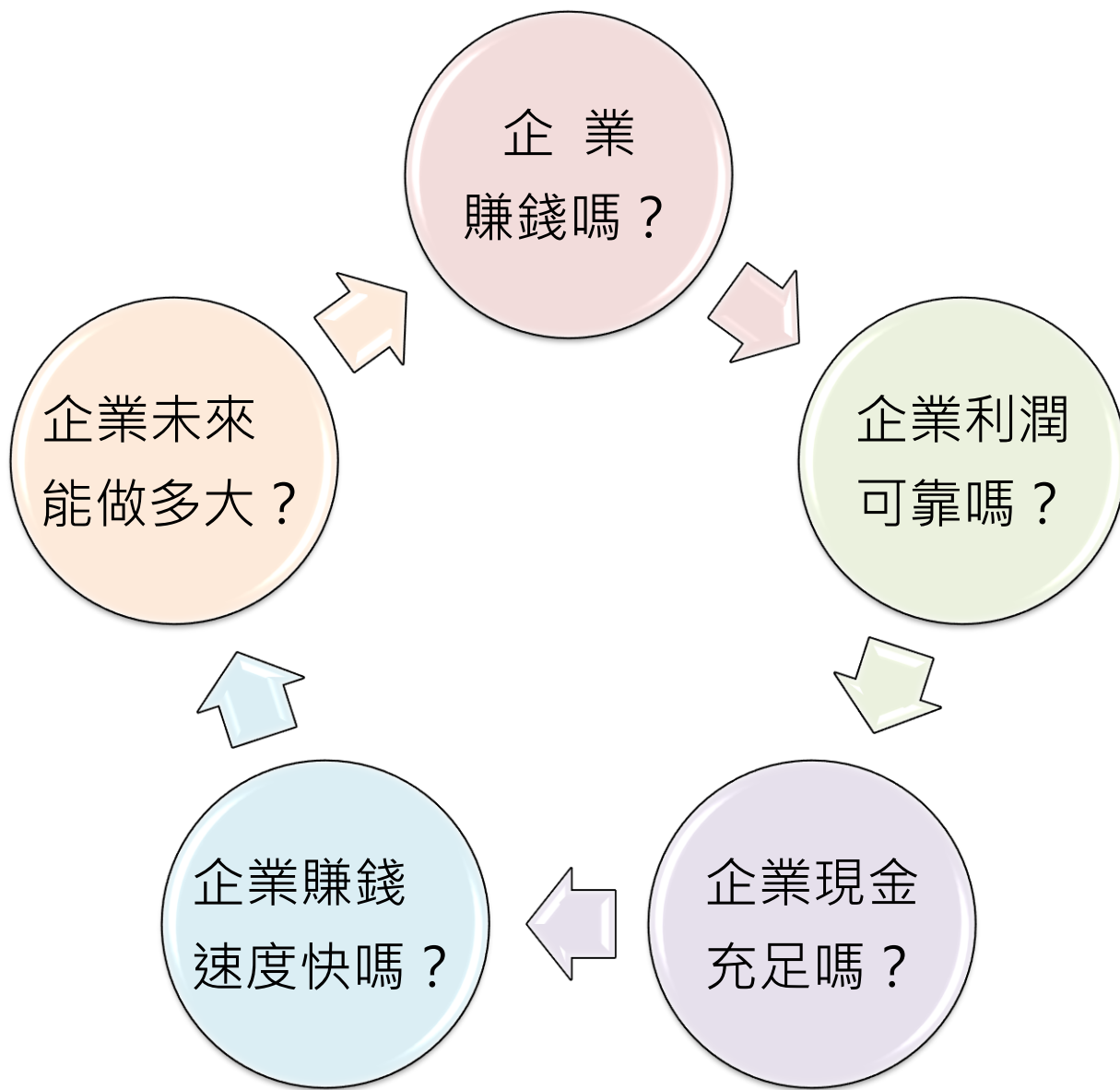
有很大的不同

規則基礎

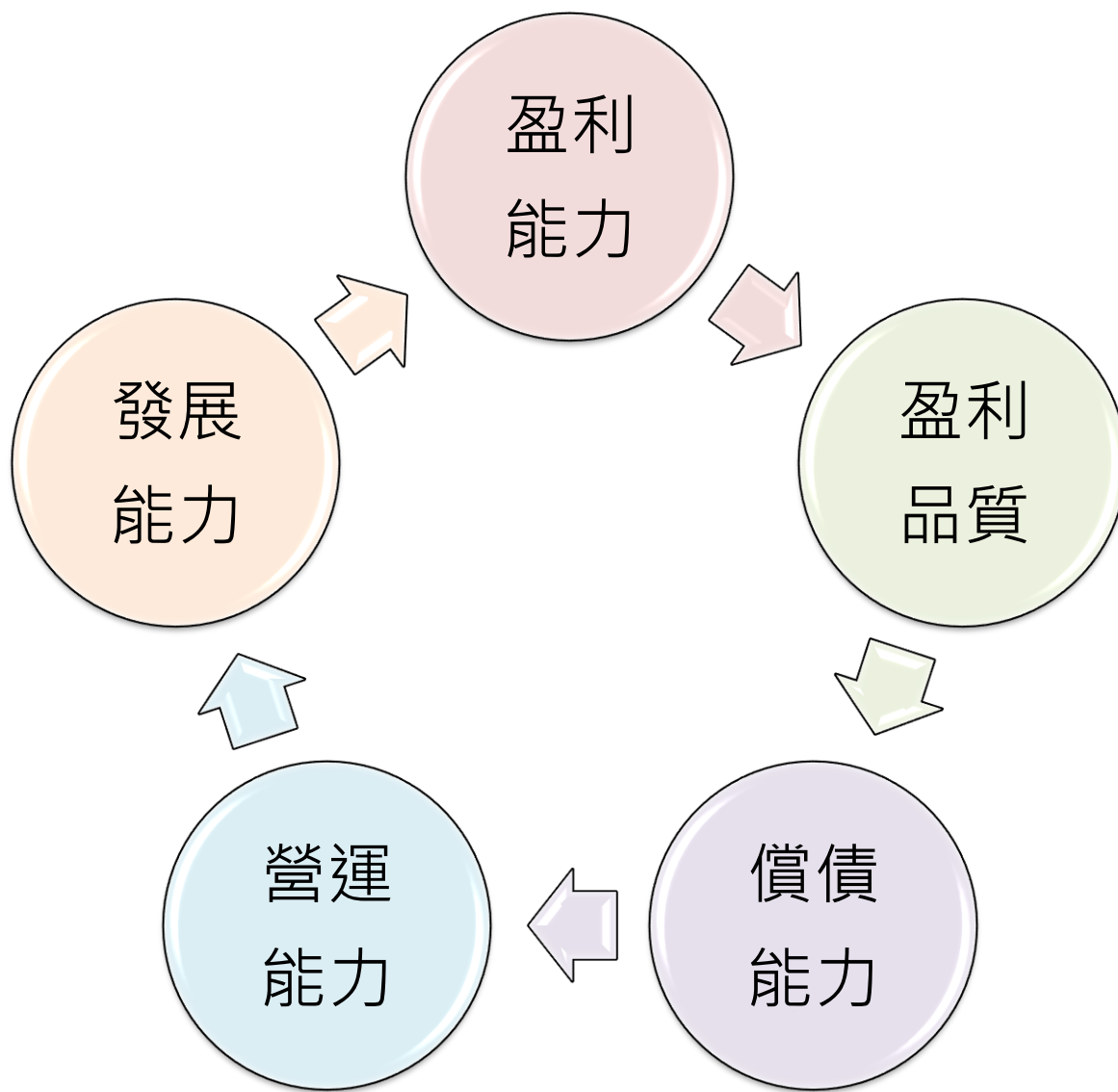
分析財務報表的用途是：

**看懂財務指標
做好財務管理**

財務報表分析概論



財務報表分析概論





企業賺錢嗎？

瞭解企業的盈利能力

盈利能力比率

銷售收入帶來多少淨利潤	→	銷售淨利率
利用資產獲取利潤的能力	→	資產淨利率
股東究竟賺了多少	→	權益淨利率
營業上的獲利能力	→	營業利潤率
投入與產出的比率	→	成本費用率

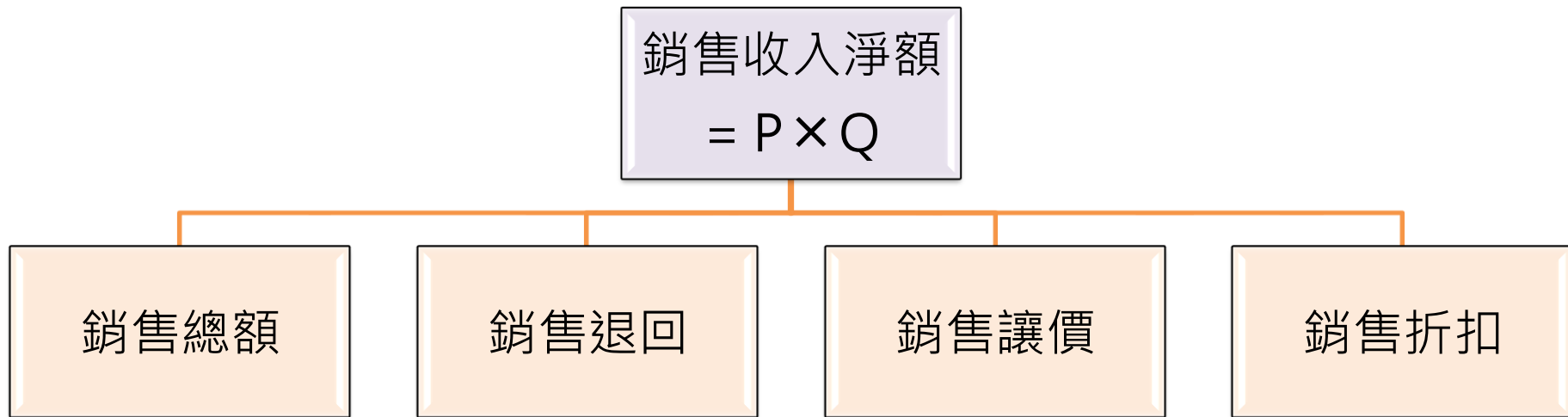
銷售淨利率

$$\text{銷售淨利率} = \frac{\text{淨利潤}}{\text{銷售收入}}$$

每一元銷售收入中，
含有多少淨利潤？
代表銷售收入的收益水準



銷售收入的組成要素



淨利潤的組成要素

銷售收入



銷售成本



銷售毛利

銷售毛利



管銷費用



營業利潤

營業淨利



業外收支



稅前淨利

稅前淨利



所得稅費用



淨利潤

銷售淨利率中分解出來的指標

概念	指標公式
銷售毛利率	銷售毛利 ÷ 銷售淨收入
銷售成本率	銷售成本 ÷ 銷售淨收入
銷售稅金率	所得稅費用 ÷ 銷售淨收入
營業費用率	營業費用 ÷ 銷售淨收入

資產淨利率

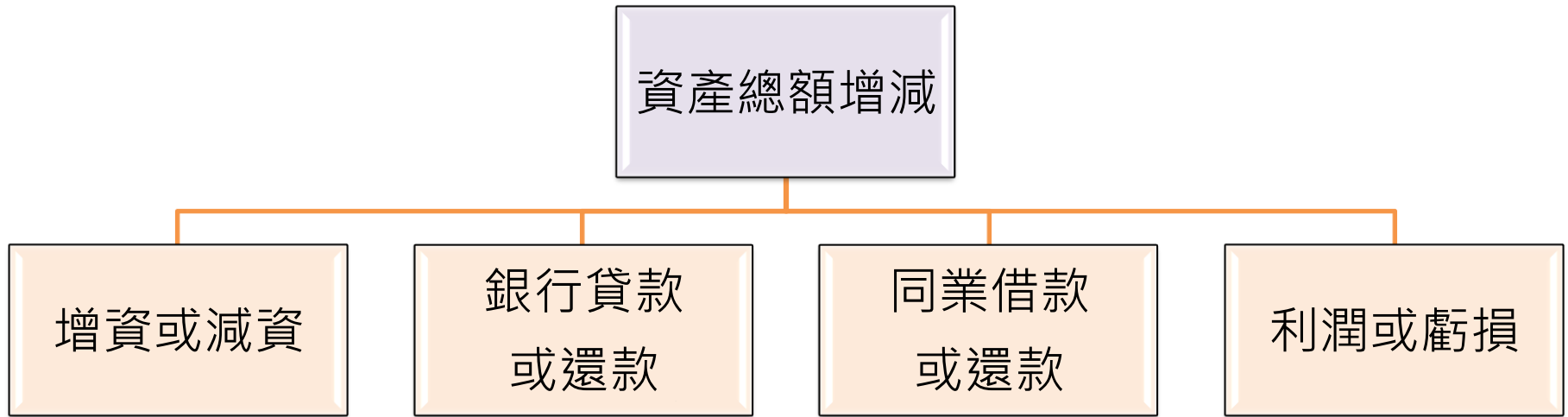
$$\text{銷售淨利率} = \frac{\text{淨利潤}}{\text{平均資產總額}}$$

**每一元資產中，
能賺得多少淨利潤？**

代表資產營運的效率

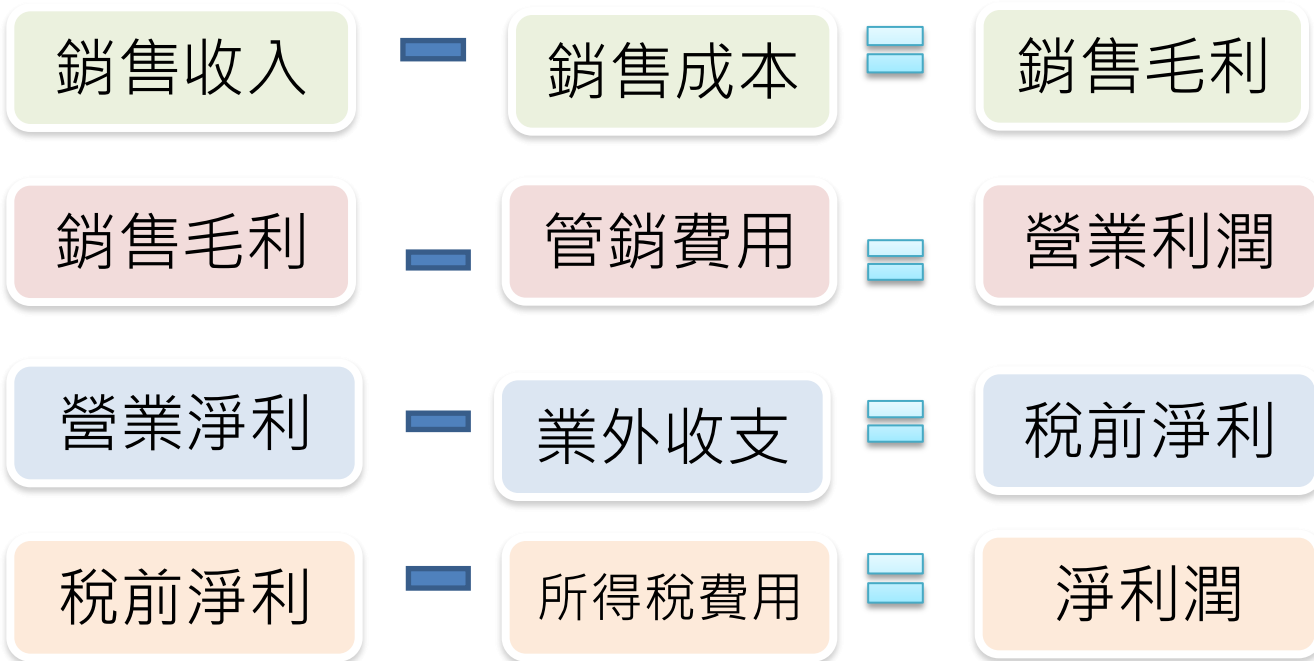


資產增減的組成要素



$$\text{資產} = \text{負債} + \text{權益}$$

淨利潤的組成要素



權益淨利率

$$\text{權益淨利率} = \frac{\text{淨利潤}}{\text{平均資產總額}}$$

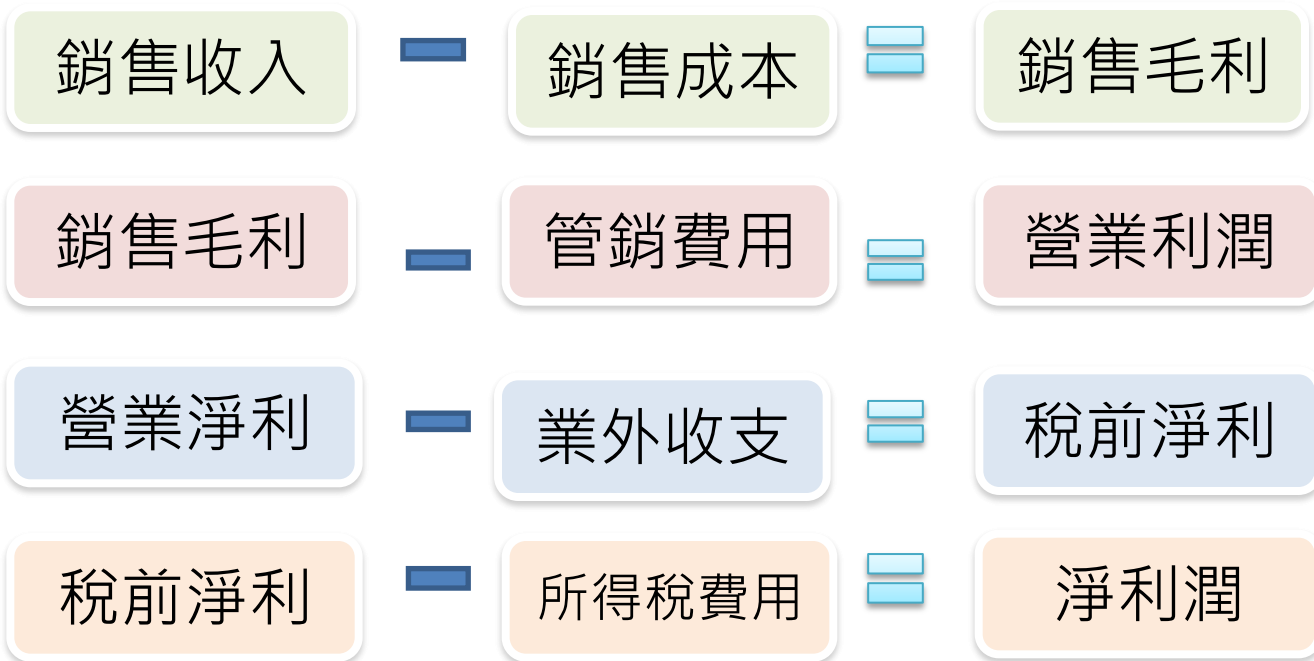
每一元淨資產中，
能賺得多少淨利潤？

淨資產指的是**總資產扣
除負債**後之餘額

代表淨資產營運的效率



淨利潤的組成要素



權益淨利率中分解出來的指標

$$\begin{aligned} \text{ROE} &= \frac{\text{淨利}}{\text{股東權益}} \\ &= \boxed{\frac{\text{淨利}}{\text{營收}}} \times \boxed{\frac{\text{營收}}{\text{總資產}}} \times \boxed{\frac{\text{總資產}}{\text{股東權益}}} \\ &\quad \text{淨利率} \quad \text{總資產週轉率} \quad \text{權益乘數} \end{aligned}$$

營業利潤率

$$\text{營業利潤率} = \frac{\text{營業利潤}}{\text{銷售收入}}$$

每一元銷售收入中，
含有多少營業利潤？

代表經營本業的能力



營業利潤的組成要素

$$\text{銷售收入} - \text{銷售成本} = \text{銷售毛利}$$

$$\text{銷售毛利} - \text{管銷費用} = \text{營業利潤}$$

$$\text{營業淨利} - \text{業外收支} = \text{稅前淨利}$$

$$\text{稅前淨利} - \text{所得稅費用} = \text{淨利潤}$$

如何提高營業利潤率

途徑	問題
杜絕浪費	人力資源浪費 辦公用品浪費 缺乏標準作業流程浪費 強化內部控制制度
提高產品單價	減量不減價
推出新產品	延長產品生命週期
整頓通路	整合原物料採購通路 發展有利通路及代理商

成本費用率

$$\text{成本費用率} = \frac{\text{成本費用}}{\text{銷售收入}}$$

每一元銷售收入中，
含有多少成本費用？

代表銷售收入的成本
費用水準





企業利潤可靠嗎？

瞭解企業的盈利品質

盈利品質比率



總資產現金回收率

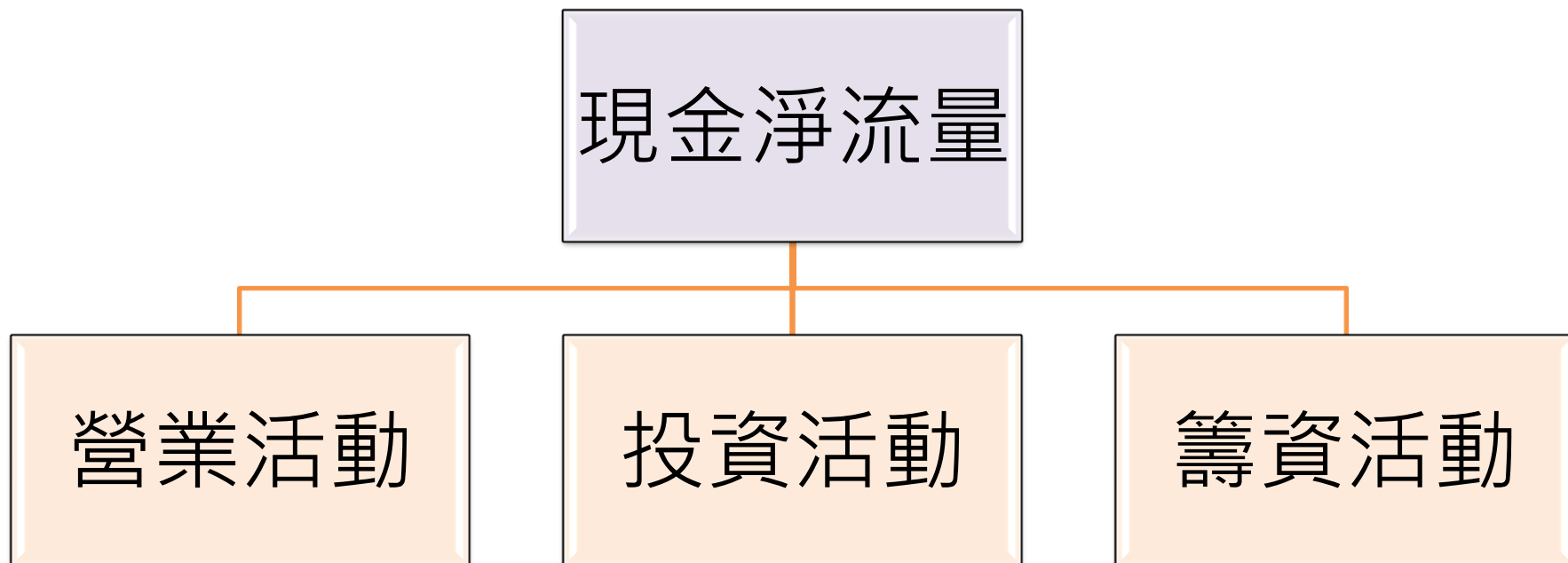
$$\text{總資產現金回收率} = \frac{\text{營業活動現金淨流量}}{\text{平均資產總額}}$$

**每一元總資產中，
可以賺得多少營業現金？**

**代表總資產賺取營業現金
的能力**



現金淨流量的分類



不同時期各項活動現金流量表現

時期	營業	投資	籌資	資金來源
初創期	-	-	+	舉債、融資
發展期	+	-	+	舉債、融資
成熟期	+	+	-	經營、投資回收
衰退期	-	+	-	投資回收

盈利現金比率

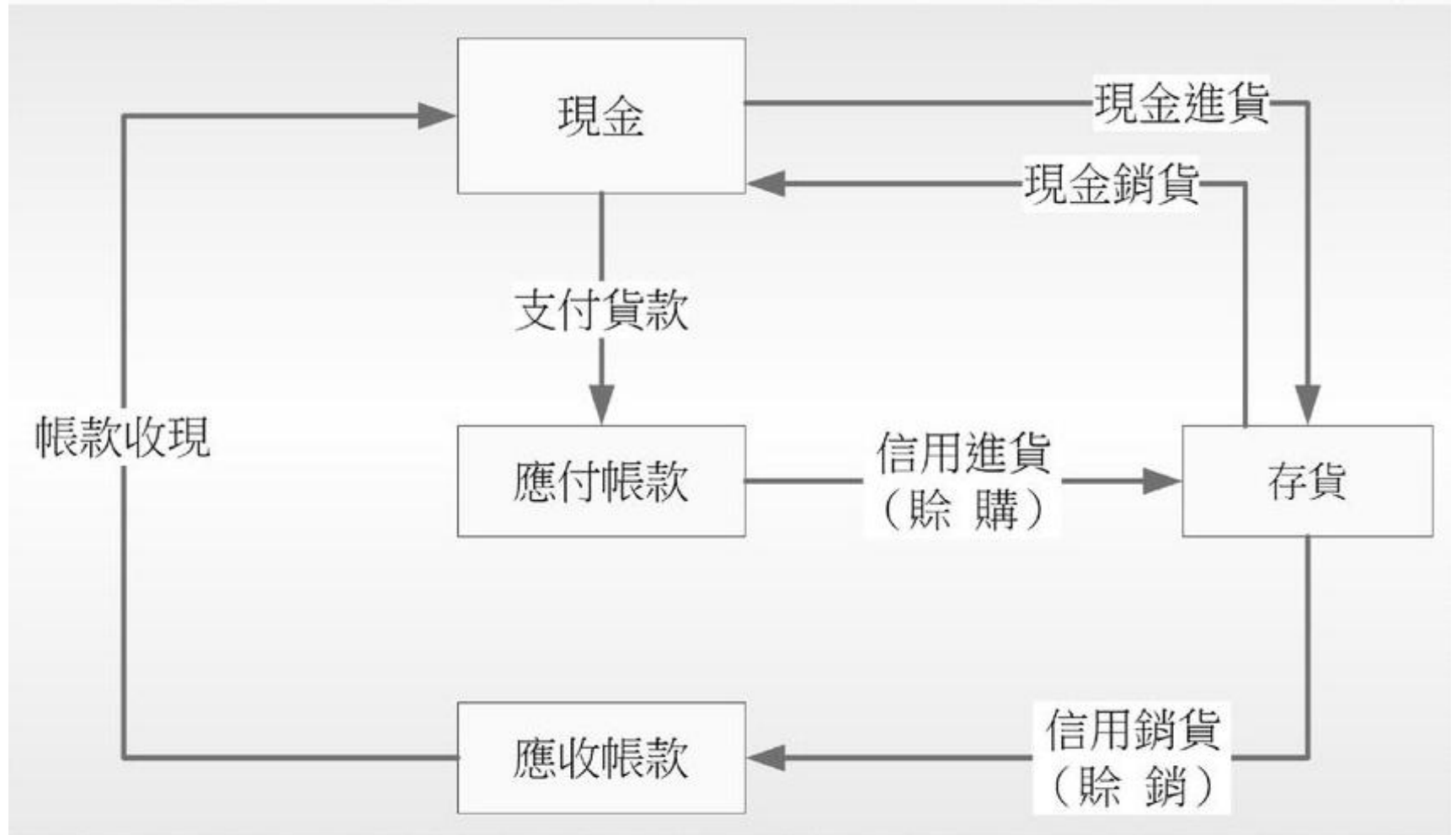
$$\text{盈利現金比率} = \frac{\text{營業活動現金淨流量}}{\text{淨利潤}}$$

**每一元淨利潤中，
可以賺得多少營業現金？**

代表淨利潤的含金量



營業週期的概念



銷售收現比率

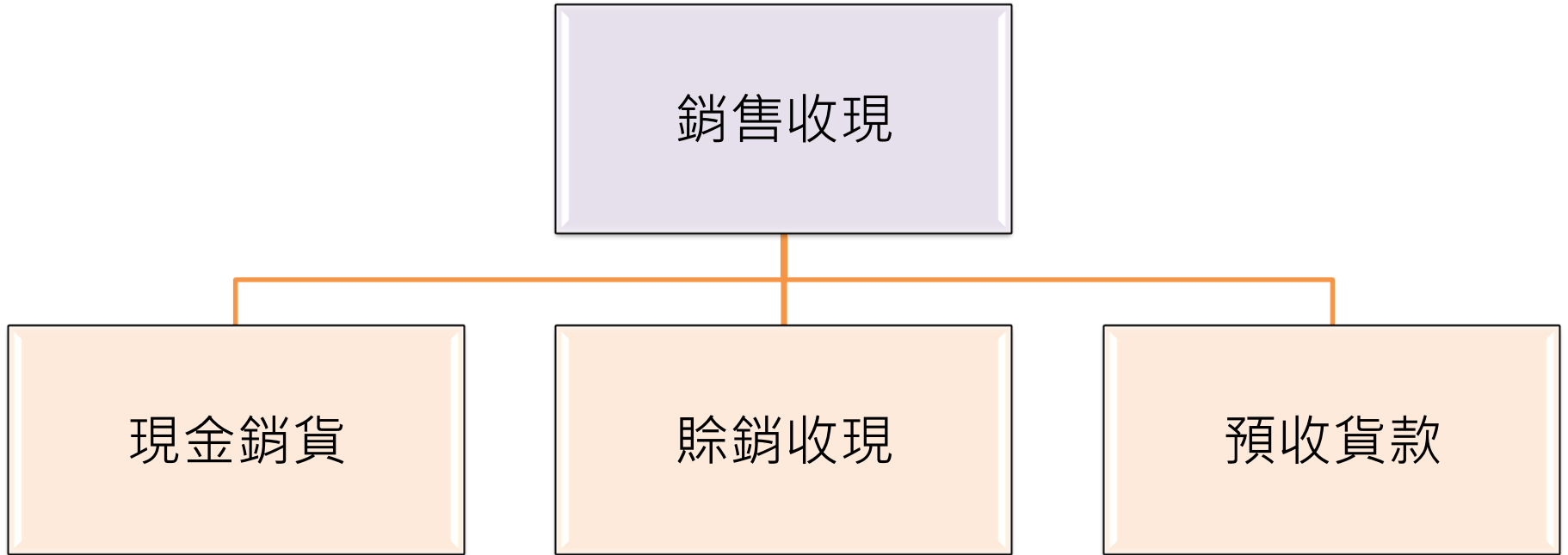
$$\text{銷售收現比率} = \frac{\text{銷售收到的現金}}{\text{銷售淨收入}}$$

**每一元銷售淨收入中，
可以收到多少現金？**

代表企業銷售收現的能力



銷售如何收現



提供現金折扣划算嗎？

假設一年365天，付款條件為10天內付款有2%的折扣，40天內必須付款,其取得現金折扣相當於年利率是多少？

答：

考慮10天內享折扣及40天內全額付清兩者的時間因素後，將折扣年化，

$$\text{折扣利率} = (2/98) \times (365/30) = 24.83\%$$



企業現金充足嗎？[☆]

瞭解企業的償債能力

償債能力比率

企業血流量	→	淨營運資金
應對短期債務能力	→	流動比率
快速變現能力	→	速動比率
現金妥穩狀況	→	現金比率
現金償債能力	→	現金流量比率
負債經營狀況	→	資產負債率
產權是否合理	→	產權比率
如何舉債經營	→	利息保障倍數
最實在償債能力	→	現金流量利息保障倍數

淨營運資金

淨營運資金 = 流動資產 - 流動負債

**將所有流動資產
償還流動負債後之剩餘數**

代表是否有足夠淨營運資金



流動比率

$$\text{流動比率} = \frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$$

**短期負債到期時，
能有多少流動資產可變
現償還？**

代表短期償債能力



速動比率

$$\text{速動比率} = \frac{\text{流動資產} - \text{存貨} - \text{預付帳款}}{\text{流動負債}}$$

**短期負債到期時，
能有多少速動資產可變現償還？**

代表極短期償債能力



現金比率

現金比率

$$= \frac{\text{約當現金} + \text{透過損益按公允價值衡量金融資產}}{\text{流動負債}}$$

**短期負債到期時，
能有多少現金資產可直接償還？**

代表現金償債能力



現金流量比率

現金流量比率

$$= \frac{\text{稅前淨利} + \text{利息費用} + \text{折舊及攤銷}}{\text{年利息費用} + \text{年償還本金}}$$

**每年獲利可用來
償還本金及利息的倍數**

代表償債能力



資產負債率

$$\text{資產負債率} = \frac{\text{總負債}}{\text{總資產}}$$

利用債權人資金做槓桿營運的程度

代表負債經營的狀況

產權比率

$$\text{資產負債率} = \frac{\text{總負債}}{\text{總資產} - \text{總負債}} = \frac{\text{總負債}}{\text{總權益}}$$

可用來衡量企業長期償債能力

代表負債與權益的比較狀況

利息保障倍數

$$\text{利息保障倍數} = \frac{\text{稅前淨利} + \text{利息費用}}{\text{利息費用}}$$

可用來精確衡量企業償債能力

代表企業償付利息之能力

現金流量利息保障倍數

$$\text{現金流量利息保障倍數} = \frac{\text{營業活動淨現金流量}}{\text{利息費用}}$$

可用來更精確衡量企業償債能力

**代表企業實際以營運現金支付利息
之能力**

自由現金流量利息保障倍數
= 營業活動現金流量 - 資本支出 - 利息費用 - 稅金



企業賺錢速度快嗎？

瞭解企業的營運能力

營運能力比率

收錢速度	→	應收帳款周轉率
出貨速度	→	存貨周轉率
賺取流動資產速度	→	流動資產周轉率
將資本換收入速度	→	淨營運資本周轉率
投資回收速度	→	非流動資產周轉率
整體資產回收速度	→	總資產周轉率

應收帳款周轉率

$$\text{應收帳款周轉率} = \frac{\text{賒銷收入淨額}}{\text{平均應收帳款}}$$

一年內應收帳款轉為現金之次數
次數越高代表，變現能力越強

$$\text{應收帳款周轉天數} = \frac{365}{\text{應收帳款周轉率}}$$

應收帳款轉為現金之天數
天數越高代表，變現能力越低

存貨周轉率

$$\text{存貨周轉率} = \frac{\text{營業成本}}{\text{平均存貨}}$$

一年內倉庫內存貨出清之次數
次數越高代表，出貨速度越快

$$\text{存貨周轉天數} = \frac{365}{\text{存貨周轉率}}$$

存貨出清之天數
天數越高代表，出貨速度越慢

流動資產周轉率

$$\text{流動資產周轉率} = \frac{\text{營業收入}}{\text{平均流動資產}}$$

一年營收等於流動資產之倍數
倍數越高代表，流動資產周轉越快

$$\text{流動資產周轉天數} = \frac{365}{\text{流動資產周轉率}}$$

流動資產周轉之天數
天數越高代表，流動資產周轉越慢

總資產周轉率

$$\text{總資產周轉率} = \frac{\text{營業收入}}{\text{平均總資產}}$$

一年營收等於總資產之倍數
倍數越高代表，總資產周轉越快

$$\text{總資產周轉天數} = \frac{365}{\text{總資產周轉率}}$$

總資產周轉之天數
天數越高代表，總資產周轉越慢



企業未來能做多大？[☆]

瞭解企業的發展能力

發展能力比率

可持續增長率	→	股東權益增長率
資產規模擴張速度	→	總資產增長率
市場成長速度	→	銷售增長率
淨利潤成長速度	→	淨利潤增長率
營業利潤成長速度	→	營業利潤增長率

股東權益增長率

$$\text{股東權益增長率} = \frac{\text{本期股東權益增加數}}{\text{期初股東權益}}$$

**期初每1元股東權益
在期末會增長多少？**

代表企業累積資本的能力



總資產增長率

$$\text{總資產增長率} = \frac{\text{本期總資產增加數}}{\text{期初總資產}}$$

**期初每1元總資產
在期末會增長多少？**

**代表企業累積總資產的
能力**



銷售增長率

$$\text{銷售增長率} = \frac{\text{本期銷售額增加數}}{\text{上期銷售額}}$$

**上期每1元銷售額
在本期會增長多少？**

代表企業佔有市場速度



淨利潤增長率

$$\text{淨利潤增長率} = \frac{\text{本期淨利潤增加數}}{\text{上期淨利潤}}$$

**上期每1元淨利潤
在本期會增長多少？**

代表企業淨利潤成長速度



營業利潤增長率

$$\text{營業利潤增長率} = \frac{\text{本期營業利潤增加數}}{\text{上期營業利潤}}$$

**上期每1元營業利潤
在本期會增長多少？**

代表企業營業利潤成長速度



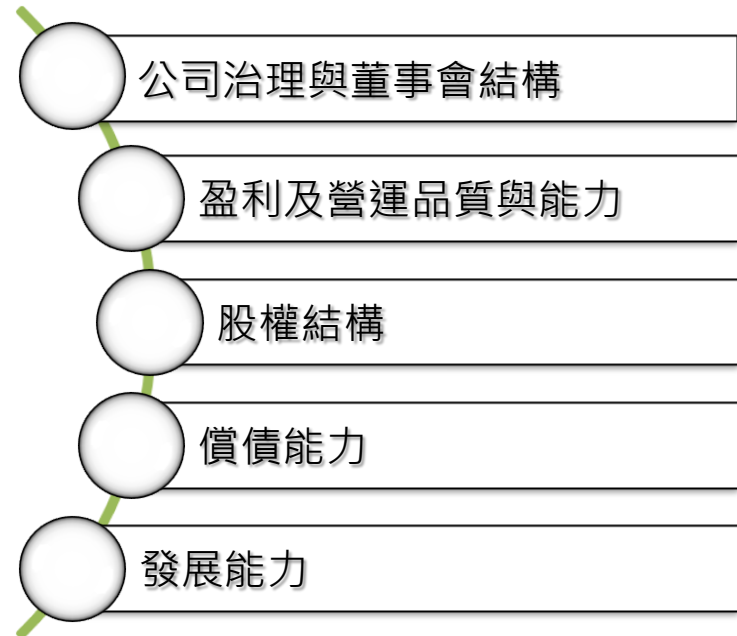
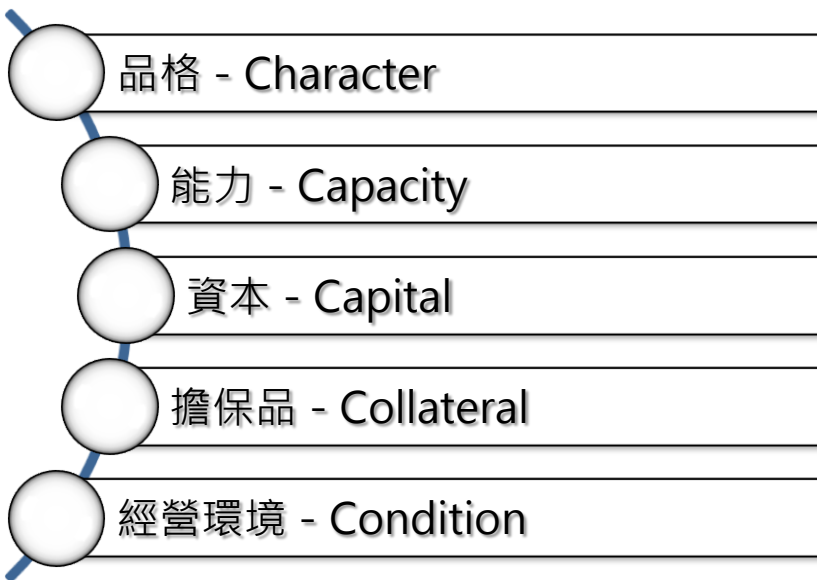


徵信原則與財務報表關聯性



徵信 5 原則

- 徵信工作係根據徵信5原則評估客戶信用

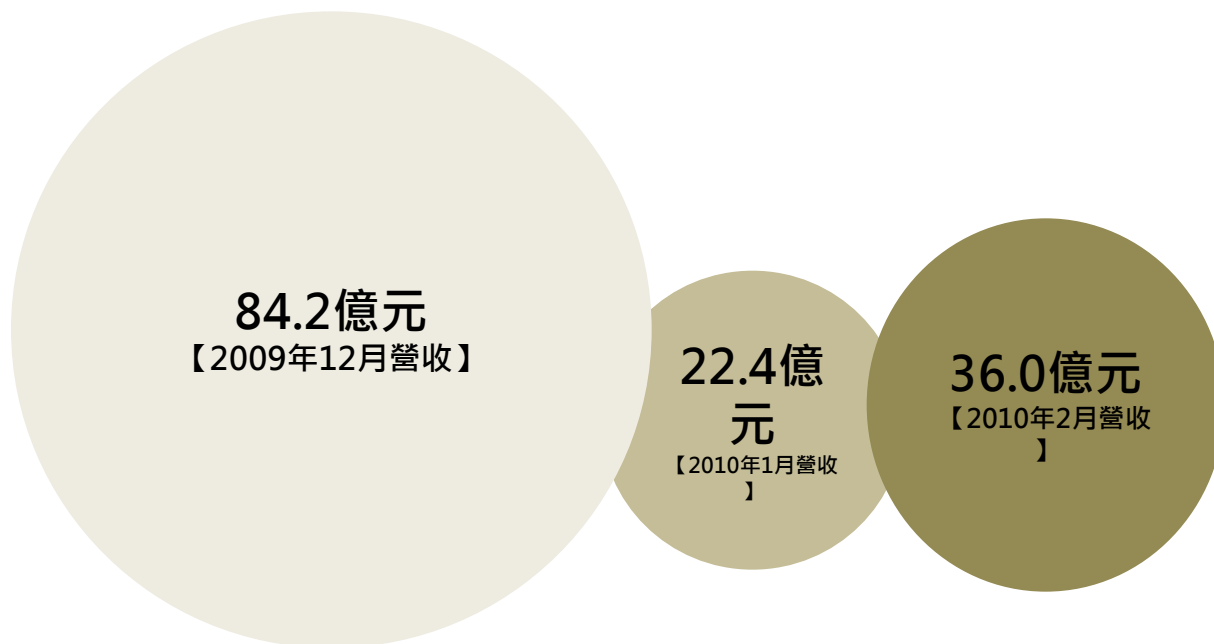


企業個案研討

8,419,904,000

Whoa! That's a big number, aren't you proud?

年底與次年初銷售額之關聯



84.2億元
【2009年12月營收】

**22.4億
元**
【2010年1月營收
】

36.0億元
【2010年2月營收
】

2,133,133,000

Whoa! That's a big number, aren't you proud?

現金占總資產44%--高達21億元

資 產	105.12.31		104.12.31			負債及權益	105.12.31		104.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：				
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,133,133	44	1,263,110	28	2100	短期借款(附註六(十三))	\$ 247,500	5	-	-
無活絡市場之債務工具投資-流動(附註六(二))	2,956	-	166,866	4	2170	應付款項	215,781	5	88,995	2
應收票據及帳款淨額(附註六(四))	189,282	4	157,393	3	2200	其他應付款	58,683	1	67,441	2
應收帳款-關係人淨額(附註六(四)及七)	47,981	1	29,992	1	2220	其他應付款項-關係人(附註七)	3,190	-	3,190	-
存貨(附註六(五))	606,736	13	951,059	21	2310	預收款項(附註六(六))	577,626	12	177,248	4
待出售非流動資產(淨額)(附註六(六))	248,726	5	268,811	6	2322	一年內到期長期借款(附註六(十四)及八)	-	-	198,000	4
其他流動資產(附註六(四)(八))	43,766	1	23,903	-	2399	其他流動負債	18,736	1	5,520	-
流動資產合計	<u>3,272,580</u>	<u>68</u>	<u>2,861,134</u>	<u>63</u>		流動負債合計	<u>1,121,516</u>	<u>24</u>	<u>540,394</u>	<u>12</u>
非流動資產：						非流動負債：				
以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(三))	31,430	1	31,430	1	2540	長期借款(附註六(十四)及八)	-	-	75,000	2
採用權益法之投資(附註六(七))	12,548	-	7,276	-	2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))	1,359	-	1,595	-
不動產、廠房及設備(附註六(九)及八)	1,249,289	26	1,285,803	29	2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十五))	22,042	-	20,743	-
投資性不動產淨額(附註六(十一))	277	-	59,650	1	2670	其他非流動負債	579	-	5,510	-
商譽(附註六(十二))	144,480	3	145,002	3		非流動負債合計	<u>23,980</u>	<u>-</u>	<u>102,848</u>	<u>2</u>
遞延所得稅資產(附註六(十六))	90,683	1	101,757	2		負債總計	<u>1,145,496</u>	<u>24</u>	<u>643,242</u>	<u>14</u>
其他非流動資產(附註八及九)	39,648	1	23,388	1		權 益：				
非流動資產合計	<u>1,568,355</u>	<u>32</u>	<u>1,654,306</u>	<u>37</u>	31XX	歸屬母公司業主之權益(附註六(十七))：				
					3100	股本	1,844,242	39	1,854,142	41
					3200	資本公積	796,421	16	883,930	20
					3300	保留盈餘	58,514	1	23,730	-
					3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(37,397)	(1)	27,669	1
					3500	庫藏股票	-	-	(28,532)	(1)
						歸屬於母公司業主之權益合計	<u>2,661,780</u>	<u>55</u>	<u>2,760,939</u>	<u>61</u>
					36XX	非控制權益	<u>1,033,659</u>	<u>21</u>	<u>1,111,259</u>	<u>25</u>
						權益總計	<u>3,695,439</u>	<u>76</u>	<u>3,872,198</u>	<u>86</u>
						重大之期後事項(附註十一)				
資產總計	<u>\$ 4,840,935</u>	<u>100</u>	<u>4,515,440</u>	<u>100</u>		負債及權益總計	<u>\$ 4,840,935</u>	<u>100</u>	<u>4,515,440</u>	<u>100</u>

資產負債表

必翔實業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105.12.31		104.12.31			105.12.31		104.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產									
流動資產：									
1100	現金及約當現金(附註六(一))								
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動(附註六(二))	\$ 2,133,133	44	1,263,110	28	\$ 247,500	5	-	-
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(四))	2,956	-	166,866	4	215,781	5	88,995	2
1180	應收帳款-關係人淨額(附註六(四)及七)	189,282	4	157,393	3	58,683	1	67,441	2
130X	存貨(附註六(五))	47,981	1	29,992	1	3,190	-	3,190	-
1460	待出售非流動資產(淨額)(附註六(六))	606,736	13	951,059	21	577,626	12	177,248	4
1479	其他流動資產(附註六(四)(八))	248,726	5	268,811	6	-	-	198,000	4
	流動資產合計	<u>43,766</u>	<u>1</u>	<u>23,903</u>	<u>-</u>	<u>18,736</u>	<u>1</u>	<u>5,520</u>	<u>-</u>
非流動資產：									
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(三))	31,430	1	31,430	1	-	-	75,000	2
1550	採用權益法之投資(附註六(七))	12,548	-	7,276	-	1,359	-	1,595	-
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)及八)	1,249,289	26	1,285,803	29	22,042	-	20,743	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(十一))	277	-	59,650	1	579	-	5,510	-
1805	商譽(附註六(十二))	144,480	3	145,002	3	23,980	-	102,848	2
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	90,683	1	10,757	2	1,145,496	24	643,242	14
1900	其他非流動資產(附註八及九)	39,648	1	23,388	1				
	非流動資產合計	<u>1,568,355</u>	<u>32</u>	<u>1,654,306</u>	<u>37</u>				
負債及權益									
流動負債：									
	短期借款(附註六(十三))								
	應付款項								
	其他應付款								
	其他應付款項-關係人(附註七)								
	預收款項(附註六(六))								
	一年內到期長期借款(附註六(十四)及八)								
	其他流動負債								
	流動負債合計								
非流動負債：									
	長期借款(附註六(十四)及八)								
	遞延所得稅負債(附註六(十六))								
	淨確定福利負債-非流動(附註六(十五))								
	其他非流動負債								
	非流動負債合計								
負債總計									
權 益：									
31XX	歸屬母公司業主之權益(附註六(十七))：								
3100	股本					1,844,242	39	1,854,142	41
3200	資本公積					796,421	16	883,930	20
3300	保留盈餘					58,514	1	23,730	-
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額					(37,397)	(1)	27,669	1
3500	庫藏股票					-	-	(28,532)	(1)
	歸屬於母公司業主之權益合計					<u>2,661,780</u>	<u>55</u>	<u>2,760,939</u>	<u>61</u>
36XX	非控制權益					<u>1,033,659</u>	<u>21</u>	<u>1,111,259</u>	<u>25</u>
	權益總計					<u>3,695,439</u>	<u>76</u>	<u>3,872,198</u>	<u>86</u>
	重大之期後事項(附註十一)								
負債及權益總計									
		<u>\$ 4,840,935</u>	<u>100</u>	<u>4,515,440</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,840,935</u>	<u>100</u>	<u>4,515,440</u>	<u>100</u>
資產總計									

必翔實業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105年度		104年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)及七)	\$ 1,607,613	100	1,407,761	100
5000 營業成本(附註六(五))	<u>1,249,362</u>	<u>78</u>	<u>1,093,079</u>	<u>78</u>
營業毛利	<u>358,251</u>	<u>22</u>	<u>314,682</u>	<u>22</u>
營業費用(附註六(十五))				
6100 推銷費用	149,190	9	65,662	5
6200 管理費用	203,168	13	243,542	17
6300 研究發展費用	<u>85,481</u>	<u>5</u>	<u>91,082</u>	<u>6</u>
營業費用合計	<u>437,839</u>	<u>27</u>	<u>400,286</u>	<u>28</u>
營業淨利(損)	<u>(79,588)</u>	<u>(5)</u>	<u>(85,604)</u>	<u>(6)</u>
營業外收入及支出(附註六(廿一)):				
7010 其他收入(附註六(十一))	42,055	3	63,455	4
7020 其他利益及損失	(20,605)	(1)	14,740	1
7050 財務成本	(4,044)	-	(6,699)	-
7770 採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	<u>6,173</u>	<u>-</u>	<u>867</u>	<u>-</u>
營業外收入及支出合計	<u>23,579</u>	<u>2</u>	<u>72,363</u>	<u>5</u>
稅前淨(損)	(56,009)	(3)	(13,241)	(1)
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	<u>45,292</u>	<u>3</u>	<u>14,128</u>	<u>1</u>
本期淨損	<u>(101,301)</u>	<u>(6)</u>	<u>(27,369)</u>	<u>(2)</u>

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (56,009)	(13,241)
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	72,527	97,328
攤銷費用	1,398	2,280
呆帳費用提列數	89,701	19,264
利息費用	4,044	6,699
利息收入	(23,216)	(23,457)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(6,173)	(867)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(12,323)	130
處分投資利益	-	(1,130)
收益費損項目合計	<u>125,958</u>	<u>100,247</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供供交易之金融資產	-	1,823
應收款項	(120,404)	72,440
應收帳款-關係人	(17,989)	3,615
其他應收款	(314)	2,881
存貨	344,323	368,383
其他流動資產	2,275	3,397
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>207,891</u>	<u>452,539</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付款項	126,786	(18,499)
其他應付款	(8,758)	(4,893)
預收款項	(20,039)	(8,578)
其他流動負債	(21,238)	1,643
淨確定福利負債	(186)	504
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>76,565</u>	<u>(29,823)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>284,456</u>	<u>422,716</u>
調整項目合計	<u>410,414</u>	<u>522,963</u>
營運產生之現金流入	354,405	509,722
收取之利息	23,216	23,457
支付之利息	(4,044)	(6,699)
支付之所得稅	(21,824)	(302)
營業活動之淨現金流入	<u>351,753</u>	<u>526,178</u>

營業活動之現金流量：

投資活動之現金流量：		
取得無活絡市場之債券工具投資	(6,598,433)	(40,314)
贖回無活絡市場之債券工具投資	6,757,299	331,529
取得以成本衡量之金融資產	-	(31,430)
處分以成本衡量之金融資產	-	4,137
取得不動產、廠房及設備	(20,763)	(27,482)
處分不動產、廠房及設備	54,973	54
預收款項增加-處分資產	433,523	171,370
存出保證金增加	(4,932)	(267)
其他非流動資產減少(增加)	1,179	(7,007)
投資活動之淨現金流入	622,846	400,590
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	247,500	-
償還長期借款	(273,000)	(218,667)
發放現金股利	-	(221,309)
籌資活動之淨現金流出	(25,500)	(439,976)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(79,076)	6,079
本期現金及約當現金增加數	870,023	492,871
期初現金及約當現金餘額	1,263,110	770,239
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,133,133</u>	<u>1,263,110</u>

必翔實業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
	普通股 股本	資本公積	保留盈餘			合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	庫藏股票			
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘						
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 1,854,142	1,069,645	-	81,876	39,555	121,431	32,465	(28,532)	3,049,151	1,078,509	4,127,660
本期淨損	-	-	-	-	(60,427)	(60,427)	-	-	(60,427)	33,058	(27,369)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,680)	(1,680)	(4,796)	-	(6,476)	(308)	(6,784)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(62,107)	(62,107)	(4,796)	-	(66,903)	32,750	(34,153)
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	3,955	-	(3,955)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(35,594)	(35,594)	-	-	(35,594)	-	(35,594)
其他資本公積變動：											
資本公積配發現金股利	-	(185,715)	-	-	-	-	-	-	(185,715)	-	(185,715)
民國一〇四年十二月三十一日餘額	1,854,142	883,930	3,955	81,876	(62,101)	23,730	27,669	(28,532)	2,760,939	1,111,259	3,872,198
本期淨損	-	-	-	-	(25,831)	(25,831)	-	-	(25,831)	(75,470)	(101,301)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,486)	(1,486)	(65,066)	-	(66,552)	(8,906)	(75,458)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(27,317)	(27,317)	(65,066)	-	(92,383)	(84,376)	(176,759)
盈餘指撥及分配：											
資本公積彌補虧損	-	(62,101)	-	-	62,101	62,101	-	-	-	-	-
庫藏股註銷	(9,900)	(18,632)	-	-	-	-	-	28,532	-	-	-
非控制權益增減	-	(6,776)	-	-	-	-	-	-	(6,776)	6,776	-
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 1,844,242	796,421	3,955	81,876	(27,317)	58,514	(37,397)	-	2,661,780	1,033,659	3,695,439

必翔實業—105年度財報會計師 簽證查核報告

強調事項

如合併財務報告附註十一(一)所述，合併組成個體揚明實業(浙江)有限公司未經其董事會同意及未報請必翔實業股份有限公司董事會核決，於民國一〇六年一月間資金貸與寧波天一智綠電池有限公司之情事；另，如合併財務報告附註十一(三)所述，合併組成個體必翔電能高科技股份有限公司之獨立董事於民國一〇六年三月間對必翔實業股份有限公司背書保證討論案表示異議。本會計師未因前述事項而修正查核意見。

練習計算



飛躍合興有限公司
合併資產負債表
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日		
		金 額	%		金 額	%	
流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 179,820	41	\$ 5,804	5	
1150	應收票據淨額		24	-	-	-	
1170	應收帳款淨額	六(二)	110,963	25	23,079	22	
1180	應收帳款－關係人淨額	七	27,245	6	5,060	5	
1200	其他應收款		3,410	1	1,651	2	
1210	其他應收款－關係人	七	2,278	-	-	-	
130X	存貨	六(三)	16,173	4	38,154	37	
1410	預付款項	六(四)	18,552	4	13,773	13	
1470	其他流動資產	六(五)及八	20,580	5	9,885	9	
11XX	流動資產合計		<u>379,045</u>	<u>86</u>	<u>97,406</u>	<u>93</u>	
非流動資產							
1550	採用權益法之投資	六(六)	43,139	10	-	-	
1600	不動產、廠房及設備	六(七)	6,315	1	2,044	2	
1780	無形資產	六(八)	8,212	2	3,794	4	
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	637	-	383	-	
1900	其他非流動資產	六(九)	3,559	1	603	1	
15XX	非流動資產合計		<u>61,862</u>	<u>14</u>	<u>6,824</u>	<u>7</u>	
1XXX	資產總計		<u>\$ 440,907</u>	<u>100</u>	<u>\$ 104,230</u>	<u>100</u>	
負債及權益							
負債							
流動負債							
2100	短期借款	六(十)	\$ 20,000	4	\$ 10,000	10	
2150	應付票據		649	-	2,512	2	
2170	應付帳款		11,638	3	6,684	6	
2200	其他應付款		9,974	2	2,999	3	
2230	本期所得稅負債		8,493	2	2,734	3	
2300	其他流動負債	六(十一)	3,894	1	6,938	7	
21XX	流動負債合計		<u>54,648</u>	<u>12</u>	<u>31,867</u>	<u>31</u>	
非流動負債							
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)	160	-	-	-	
2600	其他非流動負債		67	-	139	-	
25XX	非流動負債合計		<u>227</u>	<u>-</u>	<u>139</u>	<u>-</u>	
2XXX	負債總計		<u>54,875</u>	<u>12</u>	<u>32,006</u>	<u>31</u>	
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十四)	211,757	48	57,889	55	
資本公積							
3200	資本公積	六(十五)	120,878	27	-	-	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十六)	2,449	1	1,140	1	
3350	未分配盈餘		51,030	12	13,195	13	
其他權益							
3400	其他權益		(82)	-	-	-	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>386,032</u>	<u>88</u>	<u>72,224</u>	<u>69</u>	
3XXX	權益總計		<u>386,032</u>	<u>88</u>	<u>72,224</u>	<u>69</u>	
3X2X	重大承諾事項及或有事項	九					
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 440,907</u>	<u>100</u>	<u>\$ 104,230</u>	<u>100</u>	



飛躍文創股份有限公司
 合併綜合損益表
 民國105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	105 年 度			104 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 350,303	100	\$ 153,504	100		
5000 營業成本	六(三)	(233,861)	(67)	(112,440)	(73)		
5950 營業毛利淨額		116,442	33	41,064	27		
營業費用	六(二十一)(二十二)						
6100 推銷費用		(44,139)	(13)	(20,793)	(14)		
6200 管理費用		(15,484)	(4)	(5,318)	(3)		
6300 研究發展費用		(72)	-	-	-		
6000 營業費用合計		(59,695)	(17)	(26,111)	(17)		
6900 營業利益		56,747	16	14,953	10		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十八)	469	-	214	-		
7020 其他利益及損失	六(十九)	1,447	1	1,051	1		
7050 財務成本	六(二十)	(326)	-	(238)	-		
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		2,639	1	-	-		
7000 營業外收入及支出合計		4,229	2	1,027	1		
7900 稅前淨利		60,976	18	15,980	11		
7950 所得稅費用	六(二十三)	(9,964)	(3)	(2,888)	(2)		
8200 本期淨利		\$ 51,012	15	\$ 13,092	9		


 飛躍文創股份有限公司
 合併資產負債表
 民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 60,976	\$ 15,980
調整項目			
收益費損項目			
呆帳損失	六(二)	1,592	516
折舊費用	六(七)(二十一)	868	729
各項攤提	六(八)(二十一)	2,250	1,559
股份基礎給付之酬勞成本	六(十三)	3,798	-
利息收入	六(十八)	(207)	(39)
利息費用	六(二十)	326	238
處分不動產、廠房及設備利益	六(十九)	(119)	-
採用權益法認列之子公司關聯企業及合資損益之份額		(2,639)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據		(24)	-
應收帳款		(89,476)	(5,077)
應收帳款－關係人		(22,185)	(5,060)
其他應收款		(1,630)	(507)
其他應收款－關係人		(2,278)	-
存貨		21,981	(3,115)
預付款項		(4,779)	(5,811)
其他流動資產		6,938	765
其他非流動資產		-	3,954
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(1,863)	(5,378)
應付帳款		4,954	2,921
其他應付款		6,596	1,473
其他流動負債		(3,044)	4,201
其他非流動負債		(72)	(73)
營運產生之現金(流出)流入		(18,037)	7,276
收取之利息		78	39
支付之利息		(295)	(238)
支付之所得稅		(4,283)	(367)
營業活動之淨現金(流出)流入		(22,537)	6,710
投資活動之現金流量			