

# Deloitte.

勤業眾信

## 「如何閱讀財務報表與分析應用」

### 從財務資訊透析企業風險警訊

主講者：張耿禧

勤業眾信會計師事務所

2009年7月

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

審計・稅務・企業管理諮詢・財務諮詢



# 講師簡介

## 張耿禧 會計師

現任：勤業眾信會計師事務所 執業會計師  
公司治理協會專業委員會委員  
會計研究發展基金會會計制度委員會委員

學歷：台北大學會計學系 學士  
美國明尼蘇達University Of St.Thomas MBA  
西南財經大學經濟學博士

專業認證：中華民國執業會計師 CPA、國際內部稽核師 CIA



# 目錄

- 基本財務報表介紹
- 財務報表之功用
- 十號公報-存貨之介紹
- 透視財務報表的隱藏危機
- 企業為什麼要舞弊？
- 舞弊的手法有哪些？
- 如何由財務資訊偵測舞弊



# 基本財務報表介紹

**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**  
**審計 · 稅務 · 企業管理諮詢 · 財務諮詢**



# 會計資料之基本認識及限制

## (一) 貨幣性衡量

1. 幣值不變。
2. 僅能表達以貨幣可以衡量的交易事項，非貨幣性的則無法表達。

## (二) 成本基礎

就資產評價觀點而言，會計資料所反映的，係表達公司(或獨立個體)基於已發生之經濟交易事項，所付出的代價而已。

## (三) 保守穩健考慮

估計一切可能損失而不預計任何利益。

## (四) 會計政策或方法不同之影響

會計處理允許依不同環境、不同狀況而採取不同的計算方法，進而影響財務報表間的比較性。



# 閱讀及運用財務報表之基本原則

## (一) 比較性

1. 公司本身之比較
  - (1) 時間性的比較
  - (2) 管理性的比較
2. 與產業間或同業間之比較

## (二) 關聯性

1. 財務資訊間之關聯性
2. 與非財務資訊間之關聯性

## (三) 趨勢性



# 基本財務報表介紹

- (一) 資產負債表：代表一企業在特定日期之財務狀況的靜態報表。
- (二) 損益表：表達一企業在特定期間經營結果之動態報表。
- (三) 股東權益變動表：表達一企業在特定期間股東權益變動情形之動態報表。
- (四) 現金流量表：表達一企業在特定期間現金流入與流出的情形之動態報表。



甲股份有限公司

資產負債表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

1xxx	資 產	96.12.31		95.12.31		2xxx	負債及股東權益	96.12.31		95.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產：					21xx	流動負債：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 839,139	39	110,226	23	2120	應付票據	\$ 23,510	1	12,400	2
1120	應收票據	973	-	2,073	-	2140	應付帳款	129,269	6	7,827	2
1140	應收帳款減備抵呆帳96年10,346千元 及95年1,959千元後之淨額(附註四 (二)及(十一))	392,362	19	110,752	22	2160	應付所得稅(附註四(七))	138,611	6	8,073	2
1160	其他應收款(附註四(二))	121,800	6	12,722	3	2170	應付費用(附註四(八))	37,030	2	10,113	2
1210	存貨-淨額(附註四(三))	139,875	6	85,924	17	2210	其他應付票據及款項	65,956	3	41,506	8
1260	預付款項(附註四(七))	10,669	-	5,774	1	2280	其他流動負債	437	-	838	-
1286	遞延所得稅資產(附註四(七))	11,215	1	1,102	-		負債合計	394,813	18	80,757	16
		<u>1,516,033</u>	<u>71</u>	<u>328,573</u>	<u>66</u>	3xxx	股東權益(附註四(九))：				
14xx	基金及投資：					3110	普通股—每股面額10元，96年及 95年額定股數分別為100,000,000股 及60,000,000股，發行股數分別為 60,000,000股及36,000,000股	600,000	28	360,000	71
1421	採權益法之長期股權投資(附註四 (四))	2,287	-	4,409	1	3211	資本公積—普通股股票溢價	726,764	34	13,000	3
1480	以成本衡量之金融資產(附註四(五))	17,267	1	10,000	2	33xx	累積盈餘：				
		<u>19,554</u>	<u>1</u>	<u>14,409</u>	<u>3</u>	3310	法定盈餘公積	5,116	-	-	-
15xx	固定資產：(附註七)					3351	未分配盈餘	426,153	20	51,164	10
	成 本：					34xx	股東權益其他項目：				
1531	機器設備	116,387	6	42,854	8	3420	累積換算調整數	(25)	-	(9)	-
1551	運輸設備	770	-	445	-		股東權益合計	1,758,008	82	424,155	84
1631	租賃改良	26,997	1	26,997	5						
1681	其他設備	25,921	1	9,418	2						
		<u>170,075</u>	<u>8</u>	<u>79,714</u>	<u>15</u>						
15x9	減：累計折舊	32,650	2	14,936	3						
1671	未完工程	424,969	20	88,867	18						
1672	預付設備款	42,263	2	2,355	-						
	固定資產淨額	<u>604,657</u>	<u>28</u>	<u>156,000</u>	<u>30</u>						
17xx	無形資產：										
1750	電腦軟體成本(附註三及四(六))	1,917	-	3,574	1						
18xx	其他資產：										
1820	存出保證金(附註七)	8,523	-	1,879	-						
1830	遞延費用	2,137	-	477	-						
		<u>10,660</u>	<u>-</u>	<u>2,356</u>	<u>-</u>						
	資產總計	<u>\$ 2,152,821</u>	<u>100</u>	<u>504,912</u>	<u>100</u>						
							重大承諾事項及或有事項(附註七)				
							負債及股東權益總計	<u>\$ 2,152,821</u>	<u>100</u>	<u>504,912</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：



甲股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	96年度		95年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入：				
4110 銷貨收入	\$ 1,390,047	112	194,211	101
4170 減：銷貨退回	5,761	-	844	-
4190 銷貨折讓	145,140	12	2,040	1
4100 營業收入淨額	1,239,146	100	191,327	100
5000 營業成本(附註十)	570,337	46	77,081	40
營業毛利	668,809	54	114,246	60
6000 營業費用(附註十)：				
6100 推銷費用(附註五)	35,428	3	14,623	8
6200 管理及總務費用	38,419	3	17,364	9
6300 研究發展費用	18,344	1	9,661	5
	92,191	7	41,648	22
營業淨利	576,618	47	72,598	38
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	1,574	-	279	-
7140 處分投資利益	2,109	-	-	-
7150 存貨盤盈	-	-	547	-
7480 什項收入(附註四(十))	5,824	-	2,729	1
	9,507	-	3,555	1

甲股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	96年度		95年度	
	金額	%	金額	%
7500 營業外費用及損失：				
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(四))	2,106	-	332	-
7530 處分固定資產損失	8	-	-	-
7550 存貨盤損	2,696	-	-	-
7560 兌換損失—淨額	190	-	67	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	19,700	2	2,838	1
7880 什項支出	1,374	-	-	-
	<u>26,074</u>	<u>2</u>	<u>3,237</u>	<u>1</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	560,051	45	72,916	38
8110 所得稅費用(附註四(七))	133,915	11	15,884	8
9600 本期淨利	<u>\$ 426,136</u>	<u>34</u>	<u>57,032</u>	<u>30</u>
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)— 加權平均流通在外股數 96年度50,381,000股 95年度29,523,333股	<u>\$ 11.12</u>	<u>8.46</u>	<u>2.47</u>	<u>1.93</u>
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)— 追溯調整加權平均流通在外股數35,077,603股			<u>\$ 2.08</u>	<u>1.63</u>

# 甲股份有限公司

## 股東權益變動表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調 整 數	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	未分配盈餘 (待彌補虧損)		
民國九十五年一月一日期初餘額	\$ 247,620	-	-	(5,868)	-	241,752
現金增資(溢價發行)	112,380	13,000	-	-	-	125,380
民國九十五年度淨利	-	-	-	57,032	-	57,032
累積換算調整之變動	-	-	-	-	(9)	(9)
民國九十五年十二月三十一日餘額	<b>360,000</b>	<b>13,000</b>	-	<b>51,164</b>	<b>(9)</b>	<b>424,155</b>
盈餘分配及指撥：						
提列法定盈餘公積	-	-	5,116	(5,116)	-	-
股東紅利轉增資	231	-	-	(231)	-	-
員工紅利轉增資	45,800	-	-	(45,800)	-	-
現金增資(溢價發行)	181,495	726,238	-	-	-	907,733
資本公積轉增資	12,474	(12,474)	-	-	-	-
民國九十六年度淨利	-	-	-	426,136	-	426,136
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(16)	(16)
民國九十六年十二月三十一日餘額	<b>\$ 600,000</b>	<b>726,764</b>	<b>5,116</b>	<b>426,153</b>	<b>(25)</b>	<b>1,758,008</b>

甲股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	96年度	95年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 426,136	57,032
調整項目：		
折舊及攤銷	19,725	14,527
提列備抵呆帳	8,661	1,959
提列存貨跌價損失	19,700	2,838
依權益法認列之投資損失	2,106	332
處分固定資產損失	8	-
遞延所得稅費用(利益)	(10,113)	7,797
處分投資利益	(2,109)	-
應收票據減少(增加)	1,100	(2,073)
應收帳款增加	(290,271)	(109,507)
其他應收款增加	(113,747)	(4,495)
存貨增加	(73,651)	(79,878)
預付款項增加	(4,895)	(3,729)
應付票據增加	11,110	3,988
應付帳款增加	121,442	7,827
應付所得稅增加	130,538	8,073
應付費用增加	26,917	9,098
其他應付票據及款項增加(減少)	13,494	(5,907)
其他流動負債增加(減少)	(401)	385
營業活動之淨現金流入(出)	<u>285,750</u>	<u>(91,733)</u>

甲股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	96年度	95年度
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(455,426)	(83,537)
收回應收設備退回款	4,669	-
採權益法之長期股權投資增加	-	(4,750)
以成本衡量之金融資產增加	(7,800)	(10,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	2,642	-
遞延費用增加	(2,011)	(4,645)
存出保證金增加	(6,644)	(545)
投資活動之淨現金流出	<u>(464,570)</u>	<u>(103,477)</u>
融資活動之現金流入：		
現金增資	907,733	125,380
本期現金及約當現金增加(減少)數	728,913	(69,830)
期初現金及約當現金餘額	110,226	180,056
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 839,139</u>	<u>110,226</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付所得稅	<u>\$ 13,490</u>	<u>14</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
長期股權投資累積換算調整數	<u>\$ (16)</u>	<u>(9)</u>
應付設備款(帳列其他應付票據及款項)	<u>\$ 49,356</u>	<u>38,400</u>
應收設備退回款(帳列其他應收款)	<u>\$ -</u>	<u>4,669</u>

# 財務報表之功用

- (一) 幫助投資與授信決策。
- (二) 幫助評估投資與授信之現金流量。
- (三) 報導企業之經濟資源、對經濟資源之請求權、及其變動。
- (四) 報導企業之經營績效。
- (五) 報導企業之流動性、償債能力及資金之流量。
- (六) 評估管理當局運用資源之責任及績效。
- (七) 解釋財務資料。

**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**

**審計・稅務・企業管理諮詢・財務諮詢**



# 十號公報-存貨之介紹

**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**  
**審計 · 稅務 · 企業管理諮詢 · 財務諮詢**



# 修訂前後評價方法比較

	修訂後	修訂前
衡量方法	成本與淨變現價值孰低法	成本與市價孰低法
差異	僅採用淨變現價值	市價為重置成本或淨變現價值
影響	改變企業於修訂前多以重置成本作為原物料市價基礎之衡量方法	
爭議	有意見認為，重置成本反應購料成本，較能反映存貨之合理帳面價值。	
修改原因	存貨續後衡量之目的在於反映續後銷售或使用存貨之可回收金額，故應以淨變現價值法衡量之，而非以反映取得成本之重置成本衡量	





# 跌價損失/回升利益之表達

## 釋例

若20X5年企業之存貨成本\$1,000，20X5年底沖減至淨變現價值\$600，20X6年銷貨價款係\$700

修訂前	20X6	20X5
銷貨收入	\$ 700	\$ XXX
銷貨成本	1,000	XXX
營業毛利(損)	( 300)	XXX
營業費用	XXX	XXX
營業外收益(費損)	400	( 400)

掩蓋企業當年度營運已發生虧損之事實



# 跌價損失/回升利益之表達

## 釋例

若20X5年企業之存貨成本\$1,000，20X5年底沖減至淨變現價值\$600，20X6年銷貨價款係\$700

	修訂後	20X6	20X5
銷貨成本(1000)+回升利益400			
銷貨收入		\$ 700	\$ XXX
銷貨成本		600	XXX- 400
營業毛利(損)		100	XXX
反映企業當年度營運已發生虧損之事實			
營業費用		XXX	XXX
營業外收益(費損)		XXX	XXX



# 修訂前後分類基礎

	修訂後	修訂前
可選擇分類方式	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 不得採用全體項目為基礎，應逐項比較之；</li> <li>■ 若符合限定條件得分類為同一類別予以比較</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 個別項目</li> <li>■ 分類項目</li> <li>■ 全體項目</li> </ul>
差異	不得採用全體比較方式	得採用全體比較方式
首次適用修訂後條文	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 若企業分類方式於首次適用修訂後規定使分類方式有所改變，無須計算會計原則變動累積影響數，其影響直接計入當年度損益即可</li> </ul>	
影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 舊公報採用分類項目或全體項目因各存貨漲價及跌價可相互抵銷，企業需認列之損失較低；採用新公報後，在分類比較基礎下，將造成部分產業須認列極大金額之損失</li> </ul>	



# 比較基礎（釋例）

- A公司98年底各項存貨之資料及期末存貨之評價如下：

產品種類	成本	淨變現價值	成本與淨變現價值孰低法	
			個別項目	分類項目
甲類 1	\$800	\$980	\$800	
2	1,500	1,000	1,000	
3	900	1,100	900	
小計	3,200	3,080		3,080
乙類 4	\$3,000	\$4,800	3,000	
5	4,500	5,000	4,500	
6	2,000	1,750	1,750	
小計	9,500	11,550		9,500
總計	\$12,700	\$14,630	\$11,950	\$12,580

	比較基礎	淨變現價值	損失
修訂前	全體 項目	14,630	0
	分類項目	12,580	120
修訂後	個別項目	11,950	750

As

會計・稅務・企業管理諮詢・財務諮詢



# 重要會計政策（釋例）

## 存 貨（若於 97.1.1 提前適用財會 10 號公報）

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。九十七年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以個別項目（或分類項目或全體項目）為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十七年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。存貨平時按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本。期末存貨除評估製程技術改變之可能影響，據以提列存貨報廢損失外，並依據未來一百八十天內之需求，評估可能發生之廢料及呆滯料件後再予以提列存貨跌價損失。



# 附註揭露 (釋例)

## 存 貨

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
製 成 品	\$	\$
在 製 品		
原 料		
物 料		
在 途 存 貨		
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>

不再需要列示存貨備抵科目之金額

與存貨相關之銷貨成本金額如下：

	九 十 八 年 第 一 季	九 十 七 年 第 一 季
存貨轉列銷貨成本	\$ XXX	\$ XXX
存貨成本沖減至淨變現價值	XXX	XXX
減：存貨淨變現價值回升	(XXX)	(XXX)
	<u>\$ XXX</u>	<u>\$ XXX</u>

比較期間跌價損失/回升利益應重分類

**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**

審計 · 稅務 · 企業管理諮詢 · 財務諮詢





單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

資 產	九十八年三月三十一日			九十七年三月三十一日		
	金	額	%	金	額	%
流動資產						
現金 (附註 XX)						
應收帳款 (附註 XX)						
應收關係人款項 (附註 XX)						
存貨-淨額		XXX			XXX	
應付工程及設備款						
預付款項及其他流動資產 (附註 XX)						
流動資產合計						

成本與淨變現價值孰低法、以正常產能分攤、採逐項比較、勞務存貨、異常耗損不納入存貨成本...都將影響存貨之金額

成本與市價孰低法、以實際產能分攤、採總額比較、無勞務存貨、異常耗損納入存貨成本...



# 資產負債表（續）

- 一般來說，企業於98年度改採逐項比較法致須提列較多的跌價損失，普遍將使存貨金額較97年度大幅下降。其餘以正常產能分攤、勞務存貨及異常損耗等之修訂則視個別產業情形不同，所產生之影響程度不一。
- 首次適用財會10號公報將造成兩年度計算存貨帳面金額之基礎不同，增加兩期比較之困難度
- 企業之流動比率亦可能因適用新公報而降低。





⊕

	九 十 八 年 第 一 季		九 十 七 年 第 一 季	
	金	額 %	金	額 %
銷貨收入總額 (附註 XX)	768,332			
銷貨退回及折讓 (附註 XX)				
銷貨收入淨額				
銷貨成本 (附註 XX)	XXX		XXX	
銷貨毛利	<p>除出售存貨之成本外，跌價損失/回升利益及存貨相關費損 (ex. 異常耗損、未分攤固定製造費用) 納入銷貨成本</p>		<p>含出售存貨之成本及重分類至銷貨成本之存貨跌價損失/回升<sup>利益</sup></p>	
營業費用 (				
管理費				
行銷費用				
研究發展費用				
合計				
營業利益	<p>存貨跌價損失/回升利益不再納入營業外收支；</p>		<p>存貨跌價損失/回升利益應重分類至銷貨成本</p>	
營業外收入及費用 [略]	XXX		XXX	



## 損益表（續）

- 依照新公報規定，與存貨相關之費損，如未分攤固定製造費用、異常製造成本及跌價損失/回升利益將認列為銷貨成本。
- 比較年度列於營業外收支之跌價損失/回升利益亦須重分類為銷貨成本。
- 新公報下之銷貨成本帳面金額一般將較採用舊公報時增加，同時將使企業毛利率下降。
- 比較企業存貨週轉率（銷貨成本/平均存貨）時，應注意銷貨成本組成項目之影響；週轉率高不必然代表存貨之週轉天數低。



# 財務報表之隱藏危機

## 1. 會計的貨幣性：

資產負債表似乎只不過是一群幣值單位不同的數字，所加減的資料而已。例如，十年前購入的土地成本金額，與今年購買土地成本金額相加，可能與美金加台幣一樣沒意義。難怪有人戲稱：資產負債表是什麼？資產負債表就如同其英文名稱Balance Sheet（直譯為平衡表）一樣，只是一張左右兩邊數字平衡的表罷了！

幣值不變的假定，除了使資產負債表表達企業財務狀況的功能受到減損，也可能使損益表的數字，扭曲了企業實際的經營成績。



## 2.會計的選擇性：

這些不同的會計處理方法，可能使財務報表呈現出非常不同的結果。國內某上市公司之財務報表中曾揭露，該公司民國九十六年度新增之某些固定資產，若採用直線法與定率遞減法提列折舊，結果將使其當年度純益相差達一億三仟餘萬元。

因此，分析財務報表，不是光看數字，而應先了解會計數字的計算基礎，也就是企業的「會計政策」。一般公認會計原則規定，企業重要之會計政策，應於財務報表的附註中揭露說明。

雖然會計處理方法，具有選擇的彈性，卻不表示企業可以隨意使用，或任意變更會計處理方法。企業選擇使用之會計處理方法，必須是「一般公認會計原則」所允許者，而且原則上須前後期「一致」使用，不應任意變更。



### 3. 會計的估計性

會計需要估計，是因為企業經營本質具有不確定性，許多事情的最後結果，往往要看以後的發展。銷貨中會有多少呆帳發生？固定資產究竟可以使用多久？不到應收帳款不能收現，不到固定資產退休或處分時，無法確知。



#### 4. 財務報表的人為因素(虛飾財務報表)

有的企業以「安排」流動資產或流動負債增減的時間，達到提高流動比率的目的。例如以「打腫臉充胖子」的方式，在年底製造大量銷貨，增加應收帳款，次年再以銷貨退回轉銷。又如「寅吃卯糧」式，年底以折扣、獎勵等方式大量促銷，將原來可能是明年的銷貨，於今年底達成，增加年底的流動資產另一種方式就是年底還債，年初再借回來。舉簡例說明如下：



假設某公司12月30日有流動資產一千五百萬元，流動負債一千萬元，故流動比率為1.5，

12月31日償還短期銀行借款五百萬元，次年1月1日再借回來，其負債實質雖未改變，然其年底資產負債表上，流動資產及流動負債的餘額，卻使流動比率提高為2。如下表：

	12月30日	12月31日	單位：萬元
流動資產	\$ 1,500	\$ 1,000	\$ 1,500
流動負債	\$ 1,000	\$ 500	\$ 1,000
流動比率	1.5	2	1.5





## 5. 關係人交易

所謂關係人交易，顧名思義，乃是交易雙方有某種可能影響交易行為的關係存在，因此使交易的條件，可能隱藏著不同於一般營業常規之處。

關係企業間常有互相提供原料或勞務的情形，在交易過程中，有時候會利用進貨或銷貨價格的調整，以影響雙方的利益。





- 企業為什麼要舞弊？
- 舞弊的手法有哪些？
- 如何由財務資訊偵測舞弊？



**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**  
**審計 · 稅務 · 企業管理諮詢 · 財務諮詢**



# 企業為什麼要舞弊？

- 因為有誘因，例如：
  - 提高股價換取現金
  - 容易籌措資金
  - 獲取高績效獎勵
  - 有利企業併購談判籌碼
  - 冀望企業能夠脫離艱困險境而存活



- 企業為什麼要舞弊？
- 舞弊的手法有哪些？
- 如何由財務資訊偵測舞弊？



**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**  
**審計 · 稅務 · 企業管理諮詢 · 財務諮詢**



# 舞弊的手法有哪些？

- 報表呈現「企業實際營運沒那麼好，財務報表卻非常迷人」，或是掏空企業資產
- 列舉舞弊手法如下：
  - 出售應收帳款
  - 假進銷貨
  - 發行海外可轉債
  - 謊稱外資入股
  - 為私人借款作保證
  - 成立新公司，以供不當用途



# 假進銷貨(續)

- 以博達為例，假得很真：
  - 虛設海外假客戶6家，假供應商2家
  - 安排國內有往來的客戶5家及供應商7家
  - 員工派駐海外，承租辦公室及倉庫
  - 瑕疵品報關出口至海外，再安排報關進口
  - 國內假客戶向博達虛購商品，再虛售予國內假供應商，再賣回博達
  - 虛製齊全的假買賣交易證明表單
  - 同一批存貨反覆循環進銷，以虛灌營業收入



- 企業為什麼要舞弊？
- 舞弊的手法有哪些？
- 如何由財務資訊偵測舞弊？



**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**  
審計・稅務・企業管理諮詢・財務諮詢



# 如何由財務資訊偵測舞弊？

- 列舉警訊：
  - 應收帳款增加率 > 營收成長率
  - 存貨週轉天數異常增長
  - 不尋常的關係人交易
  - 營運資金未隨獲利增加
  - 浮濫籌資
  - 大股東、董監事持續出脫持股或質押比率過高
  - 頻繁的財務主管更換
  - 外部企業風險預警



# Q & A

**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**  
**審計・稅務・企業管理諮詢・財務諮詢**





# Deloitte.

## 勤業眾信

**Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.**

**審計 · 稅務 · 企業管理諮詢 · 財務諮詢**

