

我也能

一小時 看懂財報

日本税理士、認證理財規劃顧問 落合孝裕◎著 郭乃雯◎譯
[ポイント図解] 決算書の読み方が面白いほどわかる本

159

推薦序一 財務報表不再是天書／陳忠瑞 008

推薦序二 快速並正確閱讀財報，讓你能把握投資機會／溫國信 010

推薦序三 看懂財務報表並不難／戴信維 013

前言 掌握要領，我也能一小時看懂財報 016

關鍵圖解 資產負債表是由三大要素構成 018

關鍵圖解 由綜合損益表看出五層獲利類型 020

第一章 每一個人都應該了解財務報表 023

01 「財務報表」主要包含資產負債表、綜合損益表、

現金流量表和權益變動表 024

第二章

「綜合損益表」相當於「企業成績單」

039

03 「綜合損益表」是衡量企業經營績效最重要的依據 040

04 從綜合損益表可以計算出五層獲利類型 045

05 為什麼財務報表上明明出現獲利，但現金卻未流入？ 050

06 為什麼「期末存貨」不列入成本，而是列為資產？ 056

07 為什麼「折舊」沒有產生現金支出？ 061

02 「資產負債表」搭配「綜合損益表」，

才能正確掌握企業獲利和資產狀況 031

財報重點①：「資產負債表」與「綜合損益表」表達重點不同 037

08 提升「營業毛利率」是企業賺錢的關鍵 067

09 「營業利益率」：企業經營本業的獲利能力 072

10 企業最主要的支出是「人事費用」 077

11 業務員要賺多少業績，才能讓企業賺錢？ 082

12 判斷固定費用中的「租金支出」會不會過高？ 087

13 「變動費用」與「固定費用」如何區別？ 092

14 從「損益兩平點」算出企業的具體利益目標 097

15 「製成品成本表」這樣看就對了 102

16 比較綜合損益表，有效掌握企業經營脈動 107

第三章

「資產負債表」相當於「企業健檢表」

113

17 從「資產負債表」知道資金從哪裡來 114

18 用「家庭財務」的概念建立資產負債表 119

19 企業財務是否穩定，關鍵在「資產負債表」右側！ 124

20 「資產」：企業運用資金的記錄 129

21 認識「無形資產」、「投資其他資產」及「遞延資產」 136

22 「負債」：企業從外部調度的資金 142

23 「股東權益」分為「股本」、「資本公積」及「保留盈餘」 147

24 用「流動比率」和「速動比率」評估償債能力 152

25 比較前後期「資產負債表」，可知道企業財務狀況 158

第四章

補充報表別漏看

185

26 比較前後期負債，可了解資金週轉情形 164

27 是不是「做假帳」，從「資產負債表」找出財報陷阱 170

28 比較「綜合損益表」和「資產負債表」，判讀企業經營績效 177

財報重點③：從「流動比率」可看出企業的償債能力 183

29 「權益變動表」表達股東權益動態變化 186

30 從「月報表」掌握企業的營運狀況 192

31 財報比一比：同樣都是製造業，競爭力差在這裡！ 197

32 稅金對企業獲利的影響有多大？ 202

33	財務報表有哪些先天限制？你得小心！	209
----	-------------------	-----

34	看懂「現金流量表」，清楚掌握企業現金來源及去處	215
----	-------------------------	-----

35	「合併財務報表」反映企業集團整體財務狀況	223
----	----------------------	-----

財報重點④：現金流量表包括三大部分	229
-------------------	-----

財報重點⑤：國際會計準則（IFRS）實施後的差異	230
--------------------------	-----

附錄：台灣適用的IFRS新格式報表	232
-------------------	-----

推薦序一

財務報表不再是天書

瑞展產經研究股份有限公司董事長 陳忠瑞

本書訴求重點，是快速看懂財報，就如同本書書名一樣，起初學商科的我也半信半疑，待我看完後，發現本書有如特效藥，不論你的學習背景是什麼，本書都能快速帶領你，進入財務報表閱讀技巧領域，「大樂文化」出版本書，實為台灣讀者之福。

本書作者為落合孝裕，他本身為稅理士，又曾在大型製造公司任職過，後來自行創業，提供有錢人或企業處理會計財務稅務，本身學理及實務兼備，難怪本書十年來共發行超過九萬冊，成為日本在會計實務領域中，最暢銷的書籍之一。

《我也能一小時看懂財報》主要是以淺顯易懂的文字，敘述艱澀的財務報表，

文字活潑引人入勝，並運用大量圖表解說難懂的財務指標，甚至連不熟會計實務的一般民眾，都可以快速進入狀況，從最基本的觀念談起，再逐漸深入財務報表的眉角，很快就能學會閱讀財務報表的重點與技巧，跟坊間的會計或財務書籍相較，本書的確有其過人之處。

本書雖然只有短短四個章節，但是從財務報表兩大主角，資產負債表與綜合損益表切入，教導讀者有關營業毛利、折舊、庫存、費用、資產及負債等精髓要義，並提示企業是否做假帳，找出其財報陷阱，而且從資產負債前後期數字比對，深入了解企業財務及資金週轉情況，對讀者幫助非常大。而且本書剛剛再版，更新財務報表數字，並對新的國際會計準則實施前後差異，提出完整分析，讓讀者可以緊緊跟隨國際會計準則變化而不至於脫節。

最後，本書特別指出，不論是投資大眾、公司高階主管或公司經營者，都必須了解財報、看懂財報，並能進一步分析財報，才能洞悉一家公司的財務及未來動向，對於股票投資與企業經營有莫大的幫助，本書無疑提供一個快速解決方案，希望讀者能從本書中獲取作者的專業，從此再也不必視財務報表為難懂的天書了。

推薦序二

快速並正確閱讀財報，讓你能把握投資機會

雪球股達人、暢銷書《存好股，我穩穩賺》作者 溫國信

仔細研讀上市公司的財務報表，是每一位投資人都會嘗試去做，也應該要做的重要事情。不過，實務上，由於並不是每一位投資人都具有財會背景，所以在面對財務報表的時候，難免有「臨表涕泣、不知所云」的困擾！即使是具有財會背景的人，往往也只能做粗淺的閱讀，而無法深入分析並進而給這間公司中肯的評價，這是很可惜的事。

落合孝裕先生的《我也能一小時看懂財報》是一本很好的財務報表工具書，作者以專家的角度，將閱讀財務報表的知識匯集成書，值得投資人細讀，並運用在實