

美國會計學會(American Accounting Association；AAA)：「會計是對經濟資訊的認定、衡量與溝通的程序，以協助資訊使用者作審慎的判斷與決策。」

美國會計師協會(American Institute of Certified Public Accountants；AICPA)：「會計是一種服務性的活動，其功能在提供有關經濟個體的數量化資訊(尤其財務資訊)予使用者，以便使用者藉此資訊在各種行動方案中，作一明智的抉擇。」會計每季每年度彙結出來的財務報表其中的盈餘數字，的確是市場投資人、員工甚至稅務單位等等利害關係人注目的焦點，數字背後的來源、代表意思及使用上應該注意的限制可能沒那麼表面。

財務報表既然用以提供使用者作決策，使用者就應該知道他們彼此間關聯性。首先，我們可以企業活動中資金流動觀察成三個過程：

1. 資金的投入

資金包括企業所有者（投資者）投入的資金和債權人投入的資金兩部分，前者屬於企業所有者權益，後者屬於企業債權人權益即企業負債。

2. 資金的運用

● 投資

建設企業廠房辦公設施達到可以生產服務的階段

● 供應過程

企業購買原材料、購買生產裝置，發生材料費、運輸費、裝卸費等材料採

購成本，與供應單位發生貨款的結算關係。

- 生產過程

企業發生原材料消耗的材料費、固定資產磨損的折舊費、生產工人勞動耗費的人工費等；同時，還將發生企業與工人之間的工資結算關係、與有關單位之間的勞務結算關係等。

- 銷售過程

企業發生的有關銷售費用、收回貨款等業務活動，並同購貨單位發生貨款結算關係等。

3. 資金退出

資金退出過程包括償還各項債務（借款）、上繳各項稅費、向所有者（股東）分配利潤等。

會計部門如何處理企業的活動？

1、會計將企業活動數字化

對照企業現金流向資金投入、資金運用和資金退出過程，會計單位在於將企業的活動轉化為財務資訊，想像一個企業的日常雇用人員進進出出理貨，外包商提供形形色色活動的合約交易，龐雜的單據資料，以最有效率的方式處理（分錄、過帳、試算、調整、結帳），並整理成高濃縮資訊（編表）編製成財務報表，表達給財報使用人。

2、會計是商業上的語言。

公司的會計人員要按照會計準則編製報表（現行上市公司採國際會計準則

IFRSs)，財報的閱讀者(投資人、債權人)也必須具有會計上的知識，才能正確的理解財報，進而從財報中得到有用的資訊、最後加以利用並作成決策。雖然財務報表項目基本上是可以望文生意，但是如果缺乏財務上知識想充分了解還是會對數字的意義感到疑惑達不到溝通的效果。

3、會計資訊的目標

為反映企業管理層受託責任履行情況，向資訊使用者提供決策有用的會計資訊，公司必須以財務報表方式把這些資訊定期向外公開。

相信這是大家最感興趣的，我們雇用了會計人員編製財務報表也請外部會計師查核給了意見書，對使用人有多少用處？或給企業本身有甚麼好處？

首先財務報表是法律強制的，參照公司法第 20 條、商業會計法第 28 條、證券交易法第 36 條等等，規定企業管理當局必須編製且按時公告繳交財務財表。這種強制的說法不是身為會計人員樂於接受的解釋，雖然保障企業進用會計人員的必要，卻沒彰顯會計人員的價值。

2001 年諾貝爾經濟學獎頒給安可洛夫(George A. Akerlof)、史賓塞(A. Michael Spence)、史迪格里茲(Joseph E. Stiglitz)等三位美國經濟學家；理由是，多年來的研究成果，對於「存在有不對稱資訊」(asymmetric information)之市場的分析，具開創性貢獻。安可洛夫一九七零年發表在《經濟季刊(Q J E)》的〈檸檬市場(The Market for Lemons)〉一文，被認為是眾多研究資訊經濟的文獻裡，最重要的一篇經典之作。

安可洛夫以二手車市場為例，針對市場存在資訊不均衡導致的逆向選擇提

出了第一篇正式的分析。文章中指出：因為賣方清楚自己車子的品質，買方則因為資訊不對稱的緣故，只能約略以市場車子平均品質為基準，決定自己願意付出的價格。但對於賣方來說，如果把高於平均品質的車子以買方願付的價格賣出，就會遭致損失，於是品質較好的車子反被賣方保留下來，市場上只出現一堆品質較差的車子，就像酸檸檬一般。

而看到車平均品質更差，買方願意付出的價格跟著調低，賣方願意拿出來賣的車子品質，就變得更差，最後，即使有人想買車，有人想賣車，卻因為賣方無法把車況真實傳給買方，市場上可能沒有二手車可賣。這種資訊的缺憾，阻礙了交易行為。

二手車子換成股票，管理當局是清楚公司狀況的，但是外部人如果不能清楚判斷公司品質，出價就不會漂亮，公司的股東財富最大化目的豈能達到。有這樣的解釋會計資訊才能顯出價值，藉由忠實品質呈現出來的財報才能取信於潛在的買家，才會讓市場允當的判斷公司價值。另外過去在財報自行揭露的年代，學者實證研究顯示有揭露公司借得的資金成本較低，股市大跌時更抗跌。在二十世紀二十年代，由於證券市場上的公司通過不公開向投資者提供相關信息的手段來獲得巨額利益，由此導致了美國 1929 年 10 月的股市崩盤，投資者的利益遭到巨大的損失。於是美國國會分別通過了 1933 年證券法 (the Securities Act of 1933) 和 1934 年證券交易法 (the Securities Exchange Act of 1934)，確認在證券交易中要公允地公開企業狀況、證券情況等，並以投資者利益為首。終於以法律強制揭露上市公司財報及相關訊息。

相對的，站在使用者立場使用前必須知道一些會計資訊的限制；

- 完整的財報

企業所編製經獨立會計師簽證並對外公開之主要財務報表為：資產負債表 (Balance Sheet)、損益表 (Income Statement) 或綜合損益表、現金流量表 (Statement of Cash Flows)、股東權益變動表 (Statement of Shareholder's Equity) 等所為四大報表還有附註。如果以閱讀方式應該先看會計師的意見書，最新意見書新增加關建查核事項，會計師會說明他查核該公司最最關心的事項 (也許他暗示某些訊息?)

任何公司定期的一份財報資訊都相當豐富，使用者如何運用作為決策的依據？卻不是容易的事，正如人們常說的股市反應未來，而未來則是不確定的未知。市面上不乏盈餘數字，毛利率，各種各行業不同的比率分析。可以知道公司優缺，但是再配合公開市場股價變化有 P/E 本益比，P/B 價值比等等指標供參考，選擇 CP 值的股票常常反而困難。

- 歷史資訊

如果真的利用公司的財務報表分析作投資決策，算是注重基本面的投資人，但是容我先潑冷水，資訊限制必須清楚，首先財報是歷史資料，資產是購入當時的價格，一些老公司帳面的資產數字可能與市價差距頗大，與其他公司比較時可能需要調整，而且結帳日幾乎距離財報公告 30 天以上，這段日子雖不長，但是公司面對的大環境，人、事、物可能已經變遷，股價可能早早有人猜到，已經反映在先(效率市場假說)！

- 期間限制

舉例說，某家生技公司正為一種治療腎臟疾病研究一種新藥，公司投入研發的成本在沒有具體成就時，會計當成費用一年、兩年都是虧損，如果光看財報績效這段期間，肯定吸引不了投資人，但是第三年突破發展研發成功。連本帶利賺回來！光看財報肯定錯過低點。這也是財報定期截止缺點，期間性的資訊。

- 財務面資訊

最後，容我再次強調會計資訊是財務數字化資料，易於計算比率可以作為公司內或公司間比率、統計分析的資料，雖然財報已經呈現過去績效及營運模式獲利狀況，但它不是企業的全部，企業高瞻遠矚的領導，精明能幹的企劃管理人才，善於現場管理的廠長，勤勞工於工藝的員工，企業長遠計畫的藍圖，企業適應環境能力，這些都是構成企業價值的重要因素，不會出現在財報上，卻是投資人必須評估的重要訊息。