

99年一般旅館中階經理人教育訓練

旅館財務報表 管理與運用

指導單位：交通部觀光局

執行單位：中華民國全國工業總會

講師：林偉人

個人簡介

◆ 學歷：國立高雄第一科技大學財務管理研究所

◆ 經歷：

學術界—遠東科技大學助理教授

亞洲大學、嘉南藥理科技大學兼任助理教授

樹德科技大學、正修科技大學兼任講師

實踐大學、大仁科技大學兼任講師

產業界—統茂旅館集團-副總經理

高雄金典酒店-財管部協理兼財務長

車城海洋生物博物館水族館部-行政副總經理

滿州小墾丁綠野渡假村-行政副總經理

高雄漢來大飯店-財務長、管理部協理

墾丁凱撒大飯店-財務長、財務總監

高雄市國際觀光旅館公會-監事、總幹事

講授大綱

- ◆ 閱讀財務報表之訣竅與技巧
- ◆ 財務報表之陷阱與應對之道
- ◆ 如何管理財務報表
- ◆ 營運資金有效運用

資產負債表

資產	本期	%	上期	%	負債	本期	%	上期	%
流動資產					流動負債				
基金及投資					長期負債				
					其他負債				
固定資產					負債合計				
無形資產					股東權益				
其他資產					股本				
					資本公積				
					保留盈餘				
					股東權益合計				
資產總計		100%		100%	負債及股東權益總計		100%		100%

流動資產

- ◆ 現金
- ◆ 銀行存款
- ◆ 應收票據
- ◆ 應收帳款
- ◆ 存貨
- ◆ 預付費用
- ◆ 其他應收款

固定資產

- ◆ 土地
- ◆ 房屋及建築
- ◆ X X 設備
- ◆ X X 工程
- 減：累計折舊
- ◆ 未完工程
- ◆ 預付設備款
- ◆ 營業器具

流動負債

- ◆ 短期借款
- ◆ 應付票據
- ◆ 應付帳款
- ◆ 應付費用
- ◆ 預收款項（禮券、訂金）
- ◆ 其他應付款

資產負債表特色

- ◆ 旅館是投資大，回收慢的行業
固定資產比例約佔70%~80%
- ◆ 旅館是高財務槓桿的行業
負債與股東權益比例約
65% vs 35%~50% vs 50%
- ◆ 旅館是投資報酬率低的行業
資產報酬率約為0.5%~1%

損益表

	收入	成本	人事費用	營業費用	部門毛利 (GOI)
利潤中心					
客房部					
餐飲部					
俱樂部					
其他					
營業部門毛利					
費用部門					
行政管理費用					
業務行銷費用					
能源維修費用					
營業利益 (GOP)					
利息					
折舊					
保險					
稅捐					
稅前淨利					
所得稅					
稅後淨利					

客房部損益表

	本期	%	預算	%	較預算	%	上期	%	較上期	%
收入										
房租收入										
服務費收入										
迷你吧收入										
電信收入										
收入合計		100%		100%				100%		
費用										
人事費用										
薪資										
年終獎金										
勞健退休金										
伙食費										
訓練費										
營業費用										
營用備品										
訂房費										
佣金										
消毒費										
裝飾費										
一般費用										
文具印刷										
電話郵票										
差旅費										
交際費										
部門毛利										

餐飲部損益表

	本期	%	預算	%	較預算	%	上期	%	較上期	%
收入										
食品收入										
飲料收入										
服務費收入										
場租收入										
開瓶費收入										
收入合計		100%		100%				100%		
成本										
食品成本										
飲料成本										
費用										
人事費用										
營業費用										
一般費用										
部門毛利										

損益表特色(1)

◆ 彰顯各部門經營績效，採利潤中心制

G.O.I : Gross Operating Income

部門之營業毛利：部門主管之責任

- { 客房部GOI:通常約為80%~90%
- { 餐飲部GOI:通常約為50%~60%

G.O.P : Gross Of Profit

所有營業部門之經營利益：總經理之責任

一般五星級旅館GOP約為35%~45%

損益表特色(2)

- ◆ 固定費用金額大，影響旅館獲利
 - 舉債高，利息負擔沉重
 - 投資金額高，折舊分攤大
 - 建築物龐大，保險費用驚人
 - 旅館方位佳，營業面積大，房稅地價高
- ◆ **Income After income tax** 稅後淨利
 - 董事長(業主代表)之責任

現金流量表

- ◆ 營業活動現金流量----- (A)
 - 收現
 - 減：各項成本及費用支出（不含折舊及攤提）
- ◆ 投資活動現金流量----- (B)
 - 長短期投資（增加）減少
 - （購置）出售固定資產
- ◆ 理財活動現金流量----- (C)
 - 長短期借款增加（減少）
 - 利息收入（費用）
- ◆ 本期現金增加（減少）- (D) = (A) + (B) + (C)
- ◆ 期初現金餘額----- (E)
- ◆ 期末現金餘額----- (F) = (D) + (E)

現金流量表特色

◆ 營業活動現金流量(A)：

- 若為正數，表示營運面正常
- 若為負數，表示入不敷出

◆ 投資活動現金流量(B)：

- 若(A)為正數，表示有能力增加投資活動
- 若(A)為負數，表示需減少投資活動

◆ 理財活動現金流量(C)：

- 若(A) + (B)為正數，表示有能力增加理財活動或減少金融機構之負債
- 若(A) + (B)為負數，表示需向金融機構增加舉債

營業活動現金流量

	金額	%
收現		
現金銷售		
信用卡收回		
應收票據兌現		
應收帳款收回		
預收禮券、訂金		
收現合計		100%
各項成本及費用		
食材採購		
飲料採購		
人事薪資及相關福利		
營業用品費		
廣告及印刷費		
水電燃料		
修繕費		
保險費		
交際費		
文具印刷		
差旅費		
郵電費		
佣金支出		
成本及費用合計		
營業活動現金流量		

營業活動現金流量特色

- ◆ 為維持營運正常，該數字宜顯示為正數
- ◆ 收現合計設為100%，可看出各科目比重之變化情形，進而調整客戶之授信等級
- ◆ 各成本及費用佔收現之比例，可看出其支出之合理性，進而調整廠商之付款條件

財務分析

- ◆ 財務結構
- ◆ 償債能力
- ◆ 經營能力
- ◆ 獲利能力

財務結構(1)

◆ 負債佔資產比率

$$= \text{負債} / \text{資產總額}$$

比率通常愈低愈好，金融機構愈放心，但亦代表經營階層較為保守，較不喜愛操作財務槓桿

◆ 負債對股東權益比率

$$= \text{負債} / \text{股東權益}$$

就債權人立場，此比率愈小愈好，表示公司自有資金大於舉債，對債權人之保障較大

財務結構(2)

◆長期資金佔固定資產比率

= (股東權益 + 長期負債) / 固定資產

比例大於100%，表示長期資金穩定，公司除自有資金外，亦能尋求金融機構長期借款之支應

償債能力(1)

◆流動比率

= 流動資產 / 流動負債

比例大於100%，表示流動性佳，足以償還短期債款，一般業界通常約為150%~200%

◆速動比率

= 速動資產 / 流動負債

同流動比率，因將存貨及預付費用剔除，屬於更嚴格之財務比例

償債能力(2)

◆現金流量比率

=營業活動淨現金流入/流動負債

比例愈大愈好，表示企業具備良好的短期償債能力

◆利息保障倍數

=(稅前淨利+利息費用)/利息費用

比例愈大愈好，表示公司獲利愈高，債權人之利息保障程度愈安全

經營能力(1)

◆應收款項週轉率

=營業收入/應收帳款

次數愈多愈好，表示收現速度愈快，客戶之違約情形或呆帳機率較低

◆存貨週轉率

=營業成本/存貨

次數愈多愈好，表示存貨變售越容易，公司較無呆滯品之機率

經營能力(2)

◆固定資產週轉率

=營業收入/固定資產淨額

本比率表示每1元之固定資產，產生多少之營收，比率愈高，表示運用愈有效率

◆總資產週轉率

=營業收入/資產總額

同固定資產週轉率，比率愈高，代表效率愈高

獲利能力(1)

◆資產報酬率

= 【稅後淨利+利息費用×(1-稅率)】 / 資產總額
比率愈大愈好，表示資金不論自有或借款，其運用之效率愈高

◆股東權益報酬率

= 稅後淨利 / 股東權益

比率愈大愈好，若報酬率大於銀行存款利率，該投資才值得進行

獲利能力(2)

◆純益率

= 稅後淨利 / 營業收入

比率愈大愈好，表示企業愈賺錢，能實際反映獲利績效

◆每股盈餘(EPS)

= (稅後淨利 - 特別股) / 發行股數

盈餘愈高，表示公司獲利能力佳，且愈具有投資價值



分享結束
謝謝聆聽