

“我做得如何??” 現金流量表

第十五章



現金流量表的目的

現金流量是否
足夠支應目前
正進行的營運
活動？

我們有能力償
還債務嗎？

為何淨利與
淨現金流量
之間有差異

公司將需要借
錢來做必要之
投資嗎？

我們能否支
付股利？



學習目標 1

將資產負債表的非現金項目變動額區分為現金來源或用途

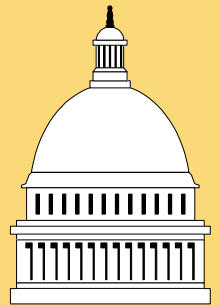
現金

現金流量表上的**現金**一詞廣義上代表
現金與約當現金

貨幣與銀行存款



國庫券

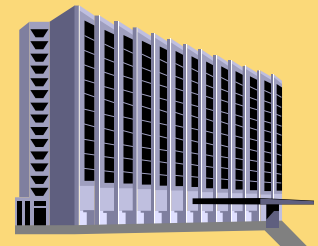


現金

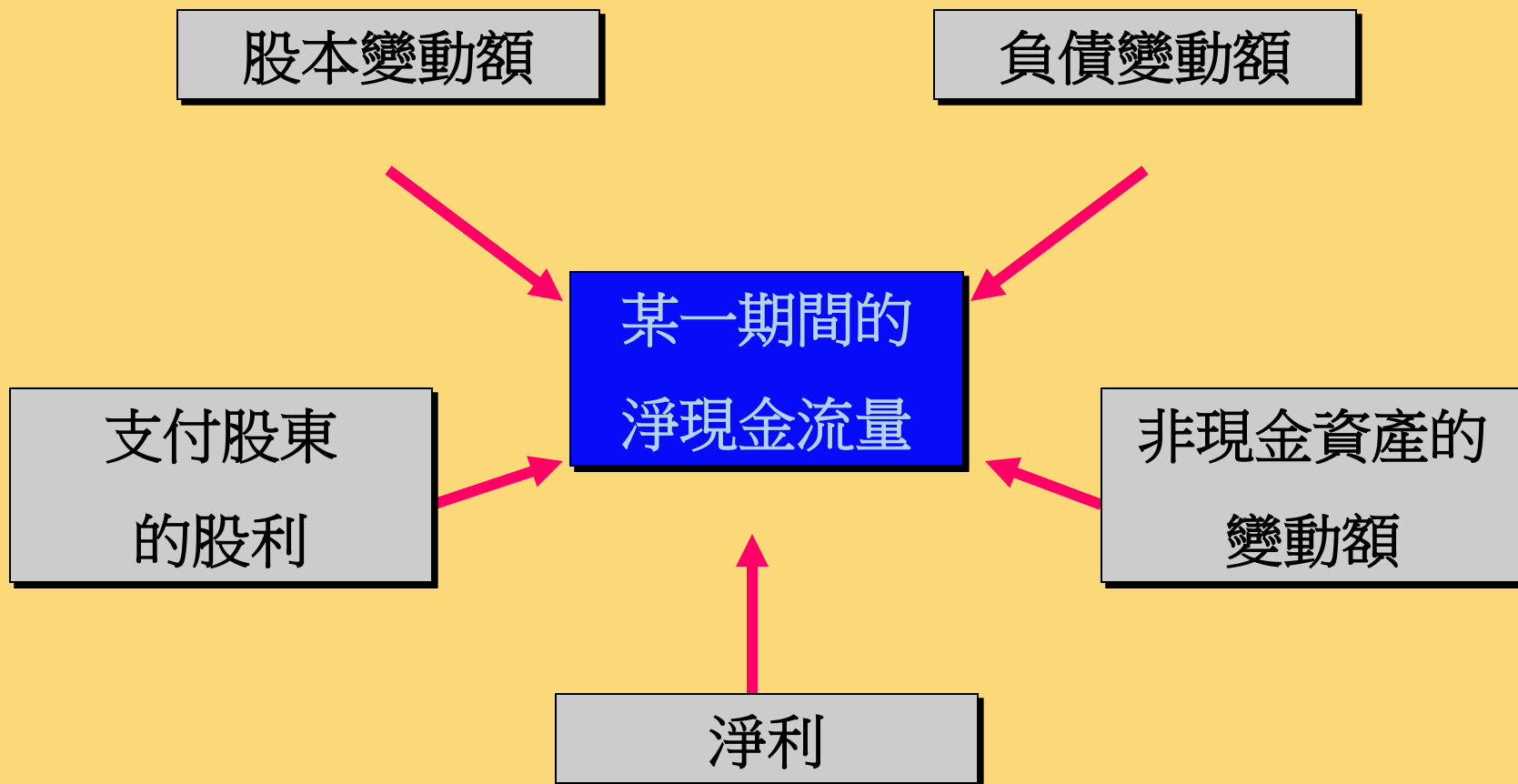


貨幣市場基金

商業本票



以資產負債表上非現金科目的變動額來編製現金流量表



以資產負債表上非現金科目的變動額來編製現金流量表

| | 來源 | 用途 |
|---------|------|----------------|
| 淨利 | 永遠列為 | |
| 淨損 | | 永遠列為 |
| 非現金資產變動 | 減少 | 增加 |
| 負債變動* | 增加 | 減少 |
| 股本帳戶的變動 | 增加 | 減少 |
| 支付股利 | | 永遠列為 |
| | 來源合計 | - 用途合計 = 淨現金流量 |

* 資產抵銷科目，如累積折舊與攤銷科目，依據負債的處理方式來處理。

以資產負債表上非現金科目的變動額來編製現金流量表

非現金資產科目餘額增加
意味著現金的用途

例如:向供應商賒購
存貨

此舉意味著公司使用
現金以取得存貨。



以資產負債表上非現金科目的變動額來編製現金流量表

負債科目餘額增加意味著現金來源



例如：向供應商賒購
存貨



此舉意味著，應付帳款增加具有增加其他用途可用現金之效果。

以資產負債表上非現金科目的變動額來編製現金流量表

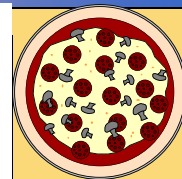
負債科目餘額減少意味著現金用途

例如：公司付現償還應
付票據

公司付款後，現金會減少。



現金流量表簡化範例

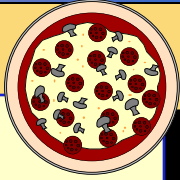


Ed's Pizza Hut

比較資產負債表科目餘額

| | 3/31/2008 | 3/31/2007 | 變動 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| | 借 (貸) | 借 (貸) | 增加(減少) |
| 現金 | \$ 71,000 | \$ 90,000 | \$ (19,000) |
| 應收帳款 | 23,000 | 40,000 | (17,000) |
| 存貨 | 350,000 | 300,000 | 50,000 |
| 土地 | 68,000 | 100,000 | (32,000) |
| 設備 | 84,000 | 84,000 | - |
| 累積折舊 | (45,000) | (39,000) | 6,000 |
| 應付帳款 | (38,000) | (27,000) | 11,000 |
| 應付薪資 | (9,000) | (14,000) | (5,000) |
| 應付票據 - Joe Doe | - | (50,000) | (50,000) |
| 普通股 | (500,000) | (450,000) | 50,000 |
| 保留盈餘 | (4,000) | (34,000) | (30,000) |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | |

現金流量表簡化範例



額外資料：

- ◆ 該年度淨損 \$27,000.
- ◆ 該年度折舊費用為 \$6,000.
- ◆ 該公司在該年度以\$32,000出售原始成本\$32,000 的土地.
- ◆ 該公司在該年度支付股利\$3,000.
- ◆ 該公司發行\$50,000普通股以償還應付票據(票據受款人Joe Doe)

現金流量表簡化範例



Ed's Pizza Hut 的現金來源彙總如下：

| Ed's Pizza Hut | |
|-----------------------|------------------|
| 現金來源 | |
| 應收帳款減少 | \$ 17,000 |
| 土地減少 | 32,000 |
| 應付帳款增加 | 11,000 |
| 折舊費用 | 6,000 |
| 合計 | \$ 66,000 |

現金流量表簡化範例



Ed's Pizza Hut 的現金用途彙總如下：

| Ed's Pizza Hut | |
|----------------|------------------|
| 現金用途 | |
| 淨損 | \$ 27,000 |
| 存貨增加 | 50,000 |
| 應付薪資減少 | 5,000 |
| 股利 | 3,000 |
| 合計 | <u>\$ 85,000</u> |

Ed's Pizza Hut 的淨現金流量是負的 \$19,000：

現金來源 \$66,000 減去現金用途 \$85,000。

簡化的現金流量表

| Ed's Pizza Hut | |
|----------------|------------------|
| 現金來源 | |
| 應收帳款減少 | \$ 17,000 |
| 土地減少 | 32,000 |
| 應付帳款增加 | 11,000 |
| 折舊費用 | 6,000 |
| 合計 | <u>\$ 66,000</u> |

| Ed's Pizza Hut | |
|----------------|------------------|
| 現金用途 | |
| 淨損 | \$ 27,000 |
| 存貨增加 | 50,000 |
| 應付薪資減少 | 5,000 |
| 股利 | 3,000 |
| 合計 | <u>\$ 85,000</u> |

此簡化法並未遵循外部報告所要求的格式，此表的編製目的只是為了說明現金流量表。

學習目標 2

將交易區分為營業活動、投資活動與融資活動。

架構完整的現金流量表：營業活動

營業活動指涉及淨利
計算的那些活動

影響流動資
產的交易

影響流動負
債的交易

直接影響淨
利之資產負
債表非流動
科目的變動

架構完整的現金流量表：投資活動

投資活動指涉及非流動
資產的取得或處分的相
關交易

取得或出售
廠房設備

取得或出售
證券

融資給另一
個體以及融
資款項的收
回

架構完整的現金流量表：融資活動

向債權人借款、償還借款
或和公司所有權人從事交
易，涉及上述活動的交易
屬融資活動。

發行股票與
購買國庫券

發行長期債
券與借款的
償還

支付股利(注
意：債務利息
歸為營業活動
)

架構完整的現金流量表：概論

營業活動：

淨利

流動資產的變動

影響淨利之非流動資產變動 (e.g., 折舊)

流動負債的變動 (短期借款與應付股利除外)

影響淨利之非流動負債

投資活動：

未納入淨利之非流動資產變動

融資活動：

屬短期借款之流動負債變動，不包括公司對供應商、員工或政府的負債

未納入淨利之非流動負債變動

股本科目的變動

股利

架構完整的現金流量表：概論

營業活動

投資活動

融資活動



期初現金餘額與期末現金
餘額間的調節

非現金投資與融資活動

營業活動

| | | |
|-----------|-----------|---------------|
| 淨利(損) | | \$ XXX |
| 加： | 非現金流動資產減少 | XXX |
| | 流動負債增加 | XXX |
| | 折舊費用 | XXX |
| | 損失 | XXX |
| 減： | 非現金流動資產增加 | (XXX) |
| | 流動負債減少 | (XXX) |
| | 利得 | (XXX) |
| 營業活動淨現金流量 | | <u>\$ XXX</u> |

涉及淨利計算的所有活動都納入

營業活動

現金來源加至淨利；現金用途則是由淨利扣除

| | 對淨利的影響 | |
|-------------|--------|----|
| | 來源 | 用途 |
| 流動 非現金資產 | 減少 | 增加 |
| 流動 負債 | 增加 | 減少 |

營業活動

| | | | |
|-------|-----------|----|-------|
| 淨利(損) | | \$ | XXX |
| 加： | 非現金流動資產減少 | | XXX |
| | 流動負債增加 | | XXX |
| | 折舊費用 | | XXX |
| | 損失 | | XXX |
| 減： | 非現金流動資產增加 | | (XXX) |
| | 流動負債減少 | | (XXX) |
| | 淨利 | | (XXX) |



\$ XXX

| | 對淨利的影響 | |
|-------------|--------|----|
| | 來源 | 用途 |
| 流動 非現金資產 | 減少 | 增加 |
| 流動 負債 | 增加 | 減少 |

營業活動

| | | |
|-------|-----------|---------------|
| 淨利(損) | | \$ XXX |
| 加： | 非現金流動資產減少 | XXX |
| | 流動負債增加 | XXX |
| | 折舊費用 | XXX |
| | 損失 | XXX |
| 減： | 非現金流動資產增加 | (XXX) |
| | 流動負債減少 | (XXX) |
| | 利得 | (XXX) |
| | | <u>\$ XXX</u> |

| | 對淨利的影響 | |
|-------------|--------|----|
| | 來源 | 用途 |
| 流動 非現金資產 | 減少 | 增加 |
| 流動 負債 | 增加 | 減少 |

營業活動

| | | |
|-----------|-----------|---------------|
| 淨利(損) | | \$ XXX |
| 加： | 非現金流動資產減少 | XXX |
| | 流動負債增加 | XXX |
| | 折舊費用 | XXX |
| | 損失 | XXX |
| 減： | 非現金流動資產增加 | (XXX) |
| | 流動負債減少 | (XXX) |
| | 利得 | (XXX) |
| 營業活動淨現金流量 | | <u>\$ XXX</u> |

因為折舊和攤銷是非現金資產減少項目，所以加回淨利。

營業活動

| | | |
|-----------|-----------|---------------|
| 淨利(損) | | \$ XXX |
| 加： | 非現金流動資產減少 | XXX |
| | 流動負債增加 | XXX |
| | 折舊費用 | XXX |
| | 損失 | XXX |
| 減： | 非現金流動資產增加 | (XXX) |
| | 流動負債減少 | (XXX) |
| | 利得 | (XXX) |
| 營業活動淨現金流量 | | <u>\$ XXX</u> |

利得由淨利扣除

損失加回淨利

投資活動

| | | |
|----|-----------------------------------|----------------------|
| 加： | 出售土地、建物、設備、 或其他非流動資產而 取得之價款 | \$ XXX |
| | 處分長期投資所得價款 | XXX |
| 減： | 取得土地、建物、設備、 或其他非流動資產而 支付之價款 | (XXX) |
| | 取得長期投資所付價款 | (XXX) |
| | 投資活動淨現金流量 | <u><u>\$ XXX</u></u> |

涉及非流動資產之取得或處分的交易屬投資活動

融資活動

| | | |
|----|-----------|----------------------|
| 加： | 因借款而取得現金 | \$ XXX |
| | 發行股票取得現金 | XXX |
| | 發行債券取得現金 | XXX |
| 減： | 償還借款本金 | (XXX) |
| | 債券到期的還款 | (XXX) |
| | 支付股利 | (XXX) |
| | 融資活動淨現金流量 | <u><u>\$ XXX</u></u> |

公司與債權人或公司與股東之間的收還款相關交易事項屬融資活動

其他課題：毛額或淨額？

對於投資與融資活動，現金流量表上的項目應以毛額呈現，不要以淨額呈現。

例子：

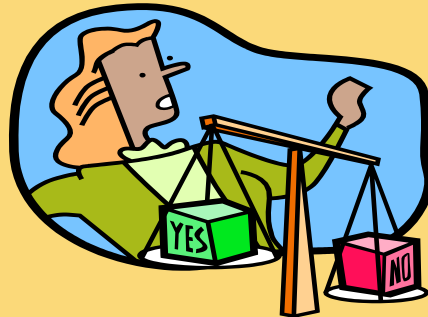
- 假設 **Macy's** 在某年度裡購買 **5,000** 萬美元的固定資產，並且出售另一項 **3,000** 萬美元的固定資產。
- 該公司必須分別報導各項交易的毛額，而非以淨額 **2,000** 萬美元來報導。

其他課題：直接法或間接法？

營業活動的報導有兩種格式

直接法

將每一項營業活動的現金效果呈現出來



間接法

由應計淨利開始編表，然後逐項轉換成現金基礎

不論使用哪一種格式，都會得到一樣的營業活動淨現金流量。

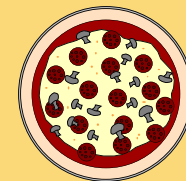
學習目標 3

利用間接法編製現金流量表，以計算營業活動所提供的淨現金流量。

架構完整的現金流量表：例子

Ed's Pizza Hut 比較資產負債表科目餘額

| | 3/31/2008 | 3/31/2007 | 變動 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| | 借 (貸) | 借 (貸) | 增加(減少) |
| 現金 | \$ 71,000 | \$ 90,000 | \$ (19,000) |
| 應收帳款 | 23,000 | 40,000 | (17,000) |
| 存貨 | 350,000 | 300,000 | 50,000 |
| 土地 | 68,000 | 100,000 | (32,000) |
| 設備 | 84,000 | 84,000 | - |
| 累積折舊 | (45,000) | (39,000) | 6,000 |
| 應付帳款 | (38,000) | (27,000) | 11,000 |
| 應付薪資 | (9,000) | (14,000) | (5,000) |
| 應付票據 - Joe Doe | - | (50,000) | (50,000) |
| 普通股 | (500,000) | (450,000) | 50,000 |
| 保留盈餘 | (4,000) | (34,000) | (30,000) |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | |



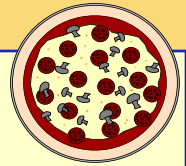
讓我們回顧

**Ed's Pizza
Hut.**

的比較資產負
債表科目餘額

架構完整的現金流量表：例子

複習一下先前給的額外資料：



額外資料：

- ◆ 該年度淨損 \$27,000.
- ◆ 該年度折舊費用為 \$6,000.
- ◆ 該公司在該年度以\$32,000出售原始成本\$32,000 的土地.
- ◆ 該公司在該年度支付股利\$3,000.
- ◆ 該公司發行\$50,000普通股以償還應付票據 (票據受款人Joe Doe)

編製現金流量表：步驟一

Ed's Pizza Hut

現金流量表工作底稿

| | 變動 | 來源或 用途？ | 現金流量 影響數 | 調整 | 調整後影 響數 | 分類 |
|----------------|----|------------|-------------|----|------------|----|
| 資產 (現金與約當現金除外) | | | | | | |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收帳款 | | | | | | |
| 存貨 | | | | | | |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 土地 | | | | | | |
| 設備 | | | | | | |
| 資產抵銷、負債與股東權益 | | | | | | |
| 資產抵銷科目 | | | | | | |
| 累積折舊 | | | | | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付帳款 | | | | | | |
| 應付薪資 | | | | | | |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付票據 | | | | | | |
| 股東權益 | | | | | | |
| 普通股 | | | | | | |
| 保留盈餘 | | | | | | |
| 淨損 | | | | | | |
| 股利 | | | | | | |

將出現在比較資產
負債表上的每一個
科目列出，但現金
、約當現金與保留
盈餘除外。

編製現金流量表：步驟二

| Ed's Pizza Hut | | | | | | |
|-----------------------|-------------|------------|-------------|----|------------|----|
| 現金流量表工作底稿 | | | | | | |
| | 變動 | 來源或 用途？ | 現金流量 影響數 | 調整 | 調整後影 響數 | 分類 |
| 資產 (現金與約當現金除外) | | | | | | |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收帳款 | \$ (17,000) | | | | | |
| 存貨 | 50,000 | | | | | |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 土地 | (32,000) | | | | | |
| 設備 | - | | | | | |
| 資產抵銷、負債與股東權益 | | | | | | |
| 資產抵銷科目 | | | | | | |
| 累積折舊 | 6,000 | | | | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付帳款 | 11,000 | | | | | |
| 應付薪資 | (5,000) | | | | | |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付票據 | (50,000) | | | | | |
| 股東權益 | | | | | | |
| 普通股 | 50,000 | | | | | |
| 保留盈餘 | | | | | | |
| 淨損 | (27,000) | | | | | |
| 股利 | 3,000 | | | | | |
| 合計 (淨現金流量) | | | | | | |

計算每一科目
期初餘額與期
末餘額之間的
變動額

編製現金流量表：步驟三

Ed's Pizza Hut 現金流量表工作底稿

| | 變動 | 來源或用途？ | 現金流量影響數 | 調整 | 調整後影響數 | 分類 |
|-----------------------|-------------|--------|---------|----|--------|----|
| 資產 (現金與約當現金除外) | | | | | | |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收帳款 | \$ (17,000) | 來源 | | | | |
| 存貨 | 50,000 | 用途 | | | | |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 土地 | (32,000) | 來源 | | | | |
| 設備 | - | | | | | |
| 資產抵銷、負債與股東權益 | | | | | | |
| 資產抵銷科目 | | | | | | |
| 累積折舊 | 6,000 | 來源 | | | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付帳款 | 11,000 | 來源 | | | | |
| 應付薪資 | (5,000) | 用途 | | | | |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付票據 | (50,000) | 用途 | | | | |
| 股東權益 | | | | | | |
| 普通股 | 50,000 | 來源 | | | | |
| 保留盈餘 | | | | | | |
| 淨損 | (27,000) | 用途 | | | | |
| 股利 | 3,000 | 用途 | | | | |
| 合計 (淨現金流量) | | | | | | |

將工作表上每一
變動項目標為現
金用途或來源

記不記得，這項涉及應付票據
與普通股之交易為非現金交易

編製現金流量表：步驟四

| Ed's Pizza Hut | | | | | | |
|-----------------------|-------------|--------|--------------------|----|--------|----|
| 現金流量表工作底稿 | | | | | | |
| | 變動 | 來源或用途？ | 現金流量影響數 | 調整 | 調整後影響數 | 分類 |
| 資產 (現金與約當現金除外) | | | | | | |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收帳款 | \$ (17,000) | 來源 | \$ 17,000 | | | |
| 存貨 | 50,000 | 用途 | (50,000) | | | |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 土地 | (32,000) | 來源 | 32,000 | | | |
| 設備 | - | | - | | | |
| 資產抵銷、負債與股東權益 | | | | | | |
| 資產抵銷科目 | | | | | | |
| 累積折舊 | 6,000 | 來源 | 6,000 | | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付帳款 | 11,000 | 來源 | 11,000 | | | |
| 應付薪資 | (5,000) | 用途 | (5,000) | | | |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付票據 | (50,000) | 用途 | (50,000) | | | |
| 股東權益 | | | | | | |
| 普通股 | 50,000 | 來源 | 50,000 | | | |
| 保留盈餘 | | | | | | |
| 淨損 | (27,000) | 用途 | (27,000) | | | |
| 股利 | 3,000 | 用途 | (3,000) | | | |
| 合計 (淨現金流量) | | | \$ (19,000) | | | |

將現金來源標
為正影響數，
而現金用途則
標為負影響數

編製現金流量表：步驟五

| Ed's Pizza Hut 現金流量表工作底稿 | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------|------------|--------------------|-------------|--------------------|--|
| | 變動 | 來源或 用途？ | 現金流量 影響數 | 調整 | 調整後 影響數 | |
| 資產 (現金與約當現金除外) | | | | | | |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收帳款 | \$ (17,000) | 來源 | \$ 17,000 | - | \$ 17,000 | |
| 存貨 | 50,000 | 用途 | (50,000) | - | (50,000) | |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 土地 | (32,000) | 來源 | 32,000 | - | 32,000 | |
| 設備 | - | | - | - | - | |
| 資產抵銷、負債與股東權益 | | | | | | |
| 資產抵銷科目 | | | | | | |
| 累積折舊 | 6,000 | 來源 | 6,000 | - | 6,000 | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付帳款 | 11,000 | 來源 | 11,000 | - | 11,000 | |
| 應付薪資 | (5,000) | 用途 | (5,000) | - | (5,000) | |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付票據 | (50,000) | 用途 | (50,000) | 50,000 | - | |
| 股東權益 | | | | | | |
| 普通股 | 50,000 | 來源 | 50,000 | (50,000) | - | |
| 保留盈餘 | | | | | | |
| 淨損 | (27,000) | 用途 | (27,000) | - | (27,000) | |
| 股利 | 3,000 | 用途 | (3,000) | - | (3,000) | |
| 合計 (淨現金流量) | \$ (19,000) | | \$ (19,000) | \$ - | \$ (19,000) | |

做必要的任何調整，包括針對利得與損失所做的調整，這些調整的淨影響數應該等於0

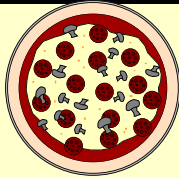
我們必須針對非現金交易加以調整，涉及應付票據與普通股之交易為非現金交易

編製現金流量表：步驟六

| Ed's Pizza Hut | | | | | | |
|-----------------------|-------------|--------|--------------------|-------------|--------------------|----|
| 現金流量表工作底稿 | | | | | | |
| | 變動 | 來源或用途？ | 現金流量影響數 | 調整 | 調整後影響數 | 分類 |
| 資產 (現金與約當現金除外) | | | | | | |
| 流動資產 | | | | | | |
| 應收帳款 | \$ (17,000) | 來源 | \$ 17,000 | - | \$ 17,000 | 營業 |
| 存貨 | 50,000 | 用途 | (50,000) | - | (50,000) | 營業 |
| 非流動資產 | | | | | | |
| 土地 | (32,000) | 來源 | 32,000 | - | | |
| 設備 | - | | - | - | | |
| 資產抵銷、負債與股東權益 | | | | | | |
| 資產抵銷科目 | | | | | | |
| 累積折舊 | 6,000 | 來源 | 6,000 | - | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 應付帳款 | 11,000 | 來源 | 11,000 | - | | |
| 應付薪資 | (5,000) | 用途 | (5,000) | - | (5,000) | 營業 |
| 非流動負債 | | | | | | |
| 應付票據 | (50,000) | 用途 | (50,000) | 50,000 | - | |
| 股東權益 | | | | | | |
| 普通股 | 50,000 | 來源 | 50,000 | (50,000) | - | |
| 保留盈餘 | | | | | | |
| 淨損 | (27,000) | 用途 | (27,000) | - | (27,000) | 營業 |
| 股利 | 3,000 | 用途 | (3,000) | - | (3,000) | 融資 |
| 合計 (淨現金流量) | | | <u>\$ (19,000)</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ (19,000)</u> | |

將每一項調整後的影響數歸類為營業、投資或融資活動

編製現金流量表：步驟七

| Ed's Pizza Hut | |
|--|-------------|
| 現金流量表 | |
| 4/1/2007 - 3/31/2008 | |
|  | |
| 營業活動 | |
| 淨損 | \$ (27,000) |
| 加： 應收帳款減少 | 17,000 |
| 應付帳款增加 | 11,000 |
| 折舊費用增加 | 6,000 |
| 減： 存貨增加 | (50,000) |
| 應付薪資減少 | (5,000) |
| 營業活動淨現金流量 | (48,000) |
| 投資活動 | |
| 土地出售所得價金 | 32,000 |
| 融資活動 | |
| 支付股利 | (3,000) |
| 現金淨變動額 | (19,000) |

利用工作底稿資料編製現金流量表，先完成營業活動部分，接著是投資活動，最後為融資活動

編製現金流量表：步驟八

Ed's Pizza Hut
現金流量表
4/1/2007 - 3/31/2008

| | |
|-----------|-------------|
| 營業活動 | |
| 淨損 | \$ (27,000) |
| 加： 應收帳款減少 | 17,000 |
| 應付帳款增加 | 11,000 |
| 折舊費用增加 | 6,000 |
| 減： 存貨增加 | (50,000) |
| 應付薪資減少 | (5,000) |
| 營業活動淨現金流量 | (48,000) |
| 投資活動 | |
| 土地出售所得價金 | 32,000 |
| 融資活動 | |
| 支付股利 | (3,000) |
| 現金淨變動額 | (19,000) |
| 期初現金 | 90,000 |
| 期末現金 | \$ 71,000 |

在報表底部呈
現現金的調節
狀況

舉例說明間接法



Ed's Pizza Hut

現金流量表

4/1/2007 - 3/31/2008

| | |
|-----------|-------------|
| 營業活動 | |
| 淨損 | \$ (27,000) |
| 加： 應收帳款減少 | 17,000 |
| 應付帳款增加 | 11,000 |
| 折舊費用增加 | 6,000 |
| 減： 存貨增加 | (50,000) |
| 應付薪資減少 | (5,000) |
| 營業活動淨現金流量 | (48,000) |
| 投資活動 | |
| 土地出售所得價金 | 32,000 |
| 融資活動 | |
| 支付股利 | (3,000) |
| 現金淨變動額 | (19,000) |
| 期初現金 | 90,000 |
| 期末現金 | \$ 71,000 |

此外，在現金流量表上或在補充附表內，必須揭露發行 \$50,000 普通股以償還票據之部分，此為非現金融資活動。

現金流量表的解讀

小心地研究營業活動部份的現金流量

- ◆ Ed's Pizza Hut 的營業活動產生負現金流量 \$48,000，這通常被視為是基本面產生問題之訊號。
- ◆ 最終還是得有正的現金流量，以避免利用清算資產或借入款項的方式來支應日常活動所需。



計算營業活動淨現金流量 - 直接法

附錄 15A



學習目標 4

利用直接法計算營業活動所產生的淨現金流量
(附錄 15A)

計算營業活動所產生的淨現金流量

採直接法計算營業活動淨現金流量時，將損益表由上至下以現金基礎重新編製後即可得答案。

直接法下的營業活動淨現金流量與間接法所計算的金額一致。

資料處理時的相同與相異處

| 收入或費用項目 | 加 (+) 或減 (-) 以調整至現金基礎 |
|------------------|-----------------------|
| 銷貨收入(帳列數) | |
| 調整至現金基礎： | |
| 應收帳款增加 | - |
| 應收帳款減少 | + |
| 銷貨成本(帳列數) | |
| 調整至現金基礎： | |
| 商品存貨增加 | + |
| 商品存貨減少 | - |
| 應付帳款增加 | - |
| 應付帳款減少 | + |
| 營業費用(帳列數) | |
| 調整至現金基礎： | |
| 預付費用增加 | + |
| 預付費用減少 | - |
| 應計負債增加 | - |
| 應計負債減少 | + |
| 當期折舊、折耗與攤銷費用 | - |
| 所得稅(帳列數) | |
| 調整至現金基礎： | |
| 應付所得稅增加 | - |
| 應付所得稅減少 | + |
| 遞延所得稅增加 | - |
| 遞延所得稅減少 | + |

對於影響收入之科目所做的調整，直接法與間接法都做相同的處理。

對於影響費用之科目所做的調整，直接法與間接法的處理方式不同。

直接法：利得與損失

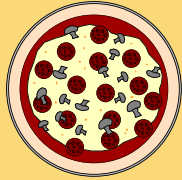
在直接法下，無需針對資產處分利得與損失做調整。



直接法：例子

Ed's Pizza Hut
比較資產負債表科目餘額

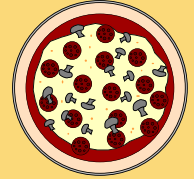
| | 3/31/2008 | 3/31/2007 | 變動 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|
| | 借 (貸) | 借 (貸) | 增加(減少) |
| 現金 | \$ 71,000 | \$ 90,000 | \$ (19,000) |
| 應收帳款 | 23,000 | 40,000 | (17,000) |
| 存貨 | 350,000 | 300,000 | 50,000 |
| 土地 | 68,000 | 100,000 | (32,000) |
| 設備 | 84,000 | 84,000 | - |
| 累積折舊 | (45,000) | (39,000) | 6,000 |
| 應付帳款 | (38,000) | (27,000) | 11,000 |
| 應付薪資 | (9,000) | (14,000) | (5,000) |
| 應付票據 - Joe Doe | - | (50,000) | (50,000) |
| 普通股 | (500,000) | (450,000) | 50,000 |
| 保留盈餘 | (4,000) | (34,000) | (30,000) |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | |



讓我們回顧
Ed's Pizza Hut.
的比較資產負債表科目餘額

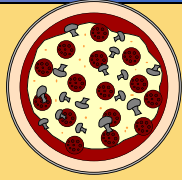
直接法：例子

| Ed's Pizza Hut | |
|-----------------------------|--------------|
| 損益表 | |
| 4/1/2007 - 3/31/2008 | |
| 銷貨 | \$ 1,000,000 |
| 銷貨成本 | 750,000 |
| 銷貨毛利 | 250,000 |
| 營業費用 | 277,000 |
| 淨損 | \$ (27,000) |



此為 **Ed's Pizza Hut** 所編的損益表

直接法：例子



步驟 1：將銷貨收入調整至 由客戶處收取的現金

| | |
|-------------|---------------------|
| 銷貨 (如損益表所示) | \$ 1,000,000 |
| 加：應收帳款減少 | 17,000 |
| 由客戶處收取的現金 | <u>\$ 1,017,000</u> |

直接法：例子



步驟 2: 將銷貨成本調整至 進貨付現金額

| | | |
|---------------|----|----------------|
| 銷貨成本 (如損益表所示) | \$ | 750,000 |
| 加：存貨增加 | | 50,000 |
| 減：應付帳款增加 | | (11,000) |
| 進貨付現金額 | \$ | <u>789,000</u> |

直接法：例子



步驟 3：將營業費用調整為營業費用

付現金額

| | | |
|---------------|----|----------------|
| 營業費用 (如損益表所示) | \$ | 277,000 |
| 加：應付薪資減少 | | 5,000 |
| 減：折舊增加 | | (6,000) |
| 營業費用付現金額 | \$ | <u>276,000</u> |

不需要針對所得稅做調整，因為 **Ed's Pizza Hut** 虧損 \$27,000。

直接法：例子



Ed's Pizza Hut 現金流量表 4/1/2007 - 3/31/2008

| | |
|-----------|--------------|
| 營業活動 | |
| 由客戶處收取的現金 | \$ 1,017,000 |
| 進貨付現金額 | (789,000) |
| 營業費用付現金額 | (276,000) |
| 營業活動淨現金流量 | (48,000) |
| 投資活動 | |
| 土地出售所得價金 | 32,000 |
| 融資活動 | |
| 支付股利 | (3,000) |
| 現金淨變動額 | (19,000) |
| 期初現金 | 90,000 |
| 期末現金 | \$ 71,000 |

注意，營業活動淨現金流量與間接法所計算的結果相同。

第十五章結束

