

“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

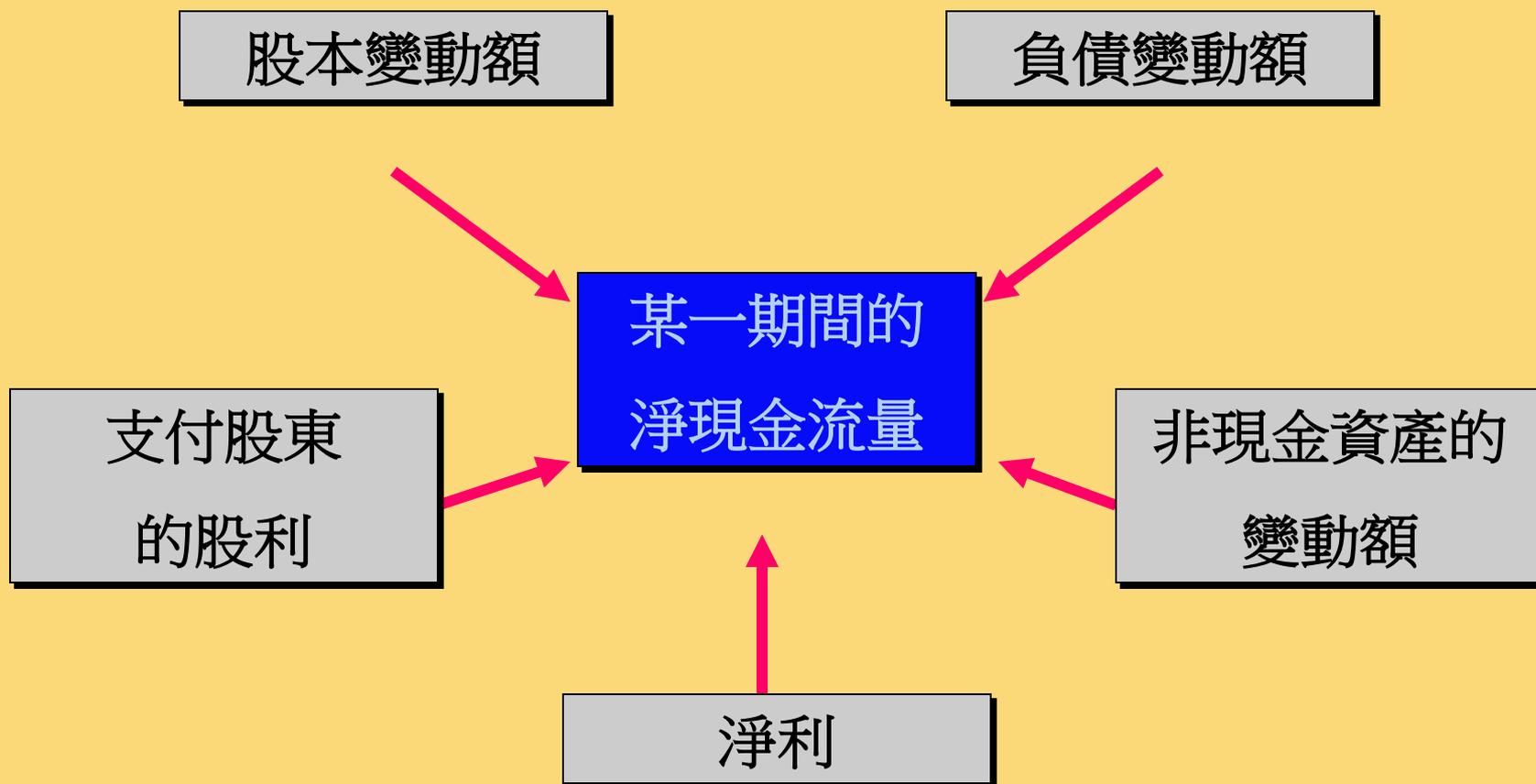
貨幣市場基金



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

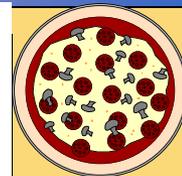
負債科目餘額減少意味著現金用途

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

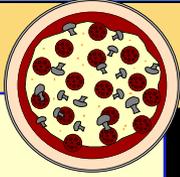


Ed's Pizza Hut

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)

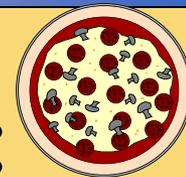
現金流量表簡化範例



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><u>\$ XXX</u></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>\$ XXX</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。

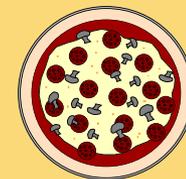
學習目標 3

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>	



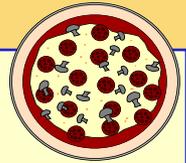
讓我們回顧

**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

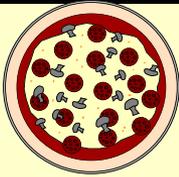
我們必須針對非現金交易加以調整，涉及應付票據與普通股之交易為非現金交易

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

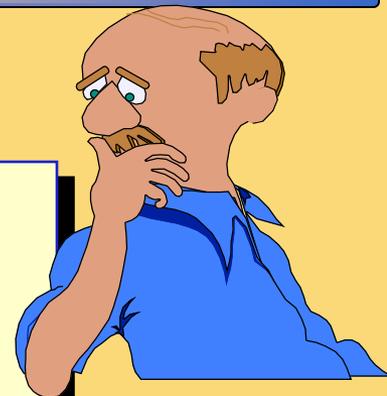
營業活動	
淨損	\$ (27,000)
加： 應收帳款減少	17,000
應付帳款增加	11,000
折舊費用增加	6,000
減： 存貨增加	(50,000)
應付薪資減少	(5,000)
營業活動淨現金流量	(48,000)
投資活動	
土地出售所得價金	32,000
融資活動	
支付股利	(3,000)
現金淨變動額	(19,000)
期初現金	90,000
期末現金	\$ 71,000

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。

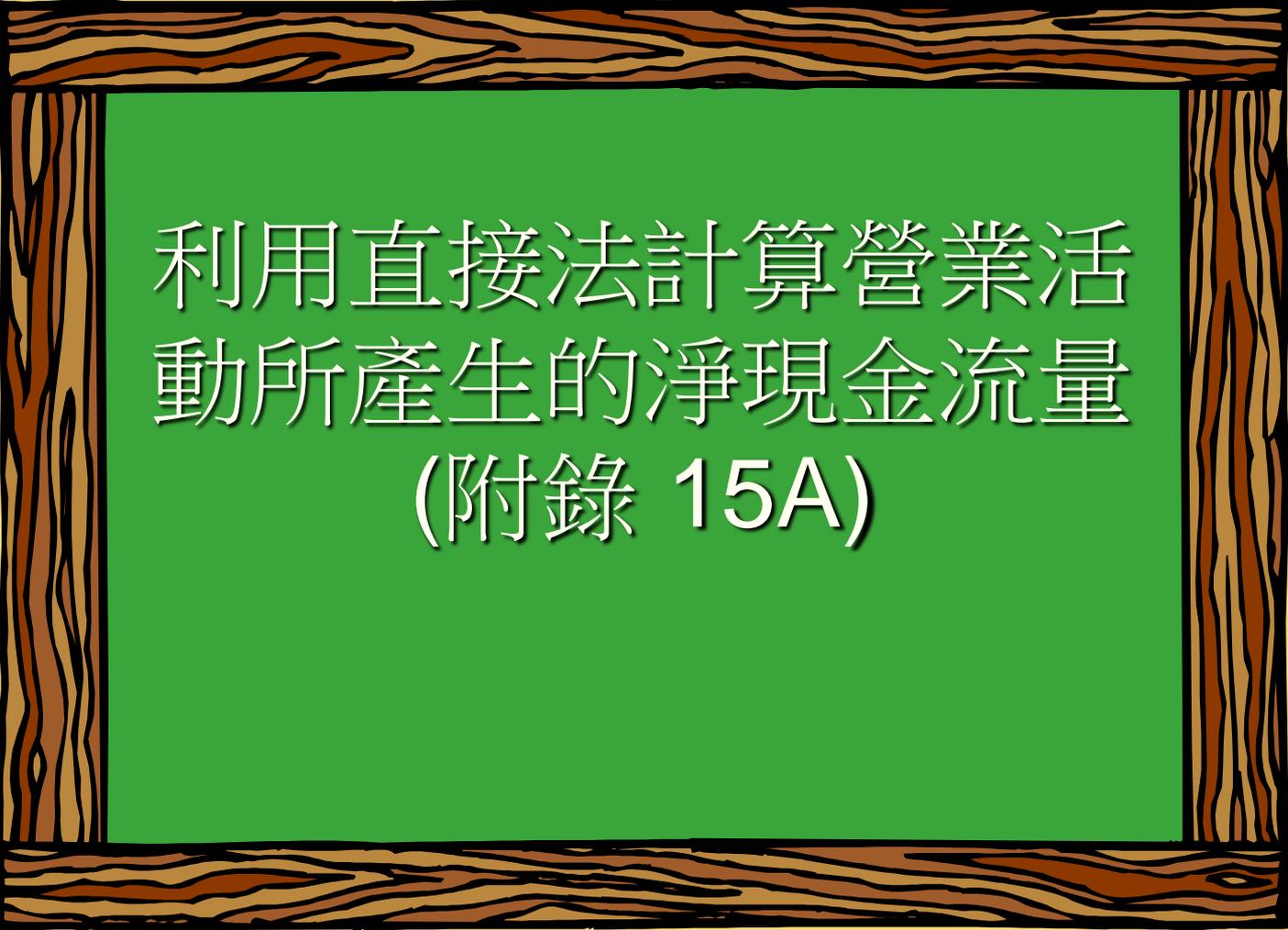


計算營業活動淨現金流量 - 直接法

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

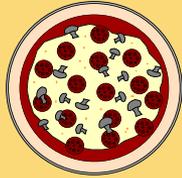
在直接法下，無需針對資產處分利得與損失做調整。



直接法：例子

Ed's Pizza Hut
比較資產負債表科目餘額

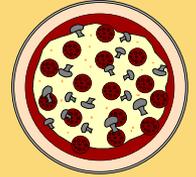
	3/31/2008	3/31/2007	變動
	借 (貸)	借 (貸)	增加(減少)
現金	\$ 71,000	\$ 90,000	\$ (19,000)
應收帳款	23,000	40,000	(17,000)
存貨	350,000	300,000	50,000
土地	68,000	100,000	(32,000)
設備	84,000	84,000	-
累積折舊	(45,000)	(39,000)	6,000
應付帳款	(38,000)	(27,000)	11,000
應付薪資	(9,000)	(14,000)	(5,000)
應付票據 - Joe Doe	-	(50,000)	(50,000)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

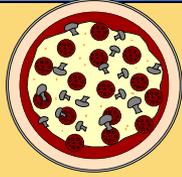
直接法：例子



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



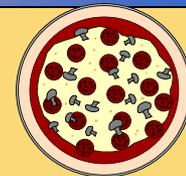
步驟 3：將營業費用調整為營業費用

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

