

## Chapter 14\_現金流量表 (Statement of Cash Flows)

### ◆ 現金流量表：用處與格式

#### 一、現金流量表的用途

現金流量表，報導特定期間因營業、投資與籌資活動而產生的現金收入、現金支出與現金淨變動數。現金流量有助於評估：

1. 企業個體未來產生現金流量的能力
2. 企業個體支付股利與償還債務的能力
3. 淨利與營業活動提供(或使用)之淨現金不一樣的原因
4. 期間內投入投資與籌資交易的現金

#### 二、現金流量分類

1. 現金流量表將現金收入和現金支出分為三類：

- (1) 營業活動：納入可產生收入與費用之交易的現金流入與流出，這些收入與費用會影響淨利的計算。



營業活動

#### 營業活動——損益表項目

現金流入：

- 來自商品銷售或勞務的提供
- 來自收到的利息或股利

現金流出：

- 因進貨而支付供應商
- 支付員工薪資
- 支付政府稅金
- 支付債權人利息
- 支付其他費用

- (2) 投資活動：包含 (a) 投資和不動產、廠房及設備之取得與處分；與 (b) 承作貸款和貸款收回。



投資活動

#### 投資活動——投資和非流動資產的變動

現金流入：

- 來自不動產、廠房及設備的處分
- 來自對其他企業債權或股權證券投資的處分
- 來自對其他企業貸款之本金的收回

現金流出：

- 購買不動產、廠房及設備
- 投資其他企業之債權或股權證券
- 貸款給其他企業

- (3) 籌資活動：包含 (a) 發行債券取得現金和償還債務；與(b) 自股東取得現金、購回自家股份和支付股利。



### 籌資活動——非流動負債和權益的變動

現金流入：

來自普通股的出售

來自長期負債的發行(債券和票據)

現金流出：

支付股東股利

贖回長期負債或購回普通股(庫藏股)

2. IFRS 要求企業必須揭露支付稅金的現金金額，以及因收到或支付利息與股利所產生的現金流量，而且每一項目歸於哪一個類別（營業、投資或籌資）也必須揭露。以戴姆勒 (Daimler)（德國）財務報表附註為例說明這樣的揭露。

營業活動現金包含以下的現金流量：

	2011	2010	2009
單位：百萬元 (€)			
支付的利息	(489)	(633)	(894)
收到的利息	234	202	471
支付的所得稅(淨額)	(2,817)	(1,189)	(358)
收到的股利	140	38	109

3. 不影響非現金之重大活動(內容)

並非公司所有的重大活動都會涉及現金，以下是不影響非現金之重大活動的例子：

- (1) 直接發行普通股以取得資產。
- (2) 將公司債轉換成普通股。
- (3) 直接發行債券以取得資產。
- (4) 廠房設備的交換。

4. 不影響非現金之重大活動(報導)

公司不會在現金流量表的主體上報導不影響現金之重大投資與籌資活動，反而是將這些活動另外以財務報表附註或補充明細表的方式報導。

公司名稱 現金流量表 涵蓋期間		
營業活動之現金流量 (列出各個項目)	XX	
營業活動之淨現金流入(出)		XXX
投資活動之現金流量 (列出各個項目)	XX	
投資活動之淨現金流入(出)		XXX
籌資活動之現金流量 (列出各個項目)	XX	
籌資活動之淨現金流入(出)		XXX
現金淨增加(減少)數		XXX
期初現金餘額		XXX
期末現金餘額		XXX
附註 xx		
不影響現金之重大投資及籌資活動 (列出不影響現金之各個項目)		XXX

## ◆ 編製現金流量表

一、編製現金流量表所需的資料通常來自三個來源：

- 1.比較財務狀況表
- 2.當期損益表
- 3.其他資料

二、編製現金流量表的三個主要步驟

步驟 1：將淨利由應計基礎轉換成現金基礎以計算營業活動之淨現金流量。



此步驟不僅必須分析當年度損益表，也必須分析比較財務狀況表與某些其他資料。

步驟 2：分析非流動資產與負債帳戶的變動，將之歸為投資或籌資活動，或揭露為不影響現金之交易。



此步驟必須分析比較財務狀況表與某些其他資料，判斷資料的現金效果。

步驟 3：比較現金流量表的現金淨變動數與財務狀況表的現金帳戶變動數，確定兩個金額一致。



期初與期末現金餘額差異可以由比較財務狀況表輕易地計算出來。

三、間接法 vs. 直接法

為了要執行步驟 1，必須將淨利由應計基礎轉換成現金基礎，有兩種轉換方法：(1)間接法；或(2)直接法。

1. 間接法：

- (1) 調整淨利，將不影響現金的項目排除。大多數的企業都使用此法。企業喜歡採用間接法的理由有二：(1) 間接法較容易且編製成本較低；(2) 間接法將焦點放在淨利與營業活動淨現金流量間的差異。
- (2) 根據國際會計準則第 7 號(IAS 7)之規定，Under the indirect method, companies start with **income before income taxes** and then report taxes paid, interest and dividends received and paid as separate line items on the face of the statement. 在間接法之下，公司必須以**稅前淨利**開始編制，並且在報表中單獨列示所得稅、利息及股利之收付。

## 2. 直接法：

顯示營業現金收入與支付，與現金流量表的目的較為一致，IASB 雖偏好企業採用直接法，不過仍允許採用任一種方法。

## 四、範例

為了說明如何以間流量表，我們使用 Computer Services 公司的財務資料：

Computer Services 公司 比較財務狀況表 12 月 31 日			
資產	2014	2013	帳戶餘額變動 增加/減少
不動產、廠房及設備			
土地	€130,000	€ 20,000	€110,000 增加
建築物	160,000	40,000	120,000 增加
累計折舊－建築物	(11,000)	(5,000)	6,000 增加
設備	27,000	10,000	17,000 增加
累計折舊－設備	(3,000)	(1,000)	2,000 增加

流動資產			
預付費用	5,000	1,000	4,000 增加
存貨	15,000	10,000	5,000 增加
應收帳款	20,000	30,000	10,000 減少
現金	55,000	33,000	22,000 增加
資產總額	<u>€398,000</u>	<u>€138,000</u>	
權益及負債			
權益			
普通股股本	€ 70,000	€ 50,000	€ 20,000 增加
保留盈餘	164,000	48,000	116,000 增加
非流動負債			
應付債券	130,000	20,000	110,000 增加
流動負債			
應付帳款	28,000	12,000	16,000 增加
應付所得稅	6,000	8,000	2,000 減少
權益及負債總額	<u>€398,000</u>	<u>€138,000</u>	

Computer Services 公司 損益表 2014 年度		
銷貨收入		€507,000
銷貨成本	€150,000	
營業費用 (不含折舊)	111,000	
折舊費用	9,000	
處分廠房資產損失	3,000	
利息費用	42,000	315,000
稅前淨利		192,000
所得稅費用		47,000
淨利		<u>€145,000</u>

### 2014 年其他資料：

1. 折舊費用含 €6,000 的建築物折舊費用以及 €3,000 的設備折舊費用。
2. 該公司以現金 €4,000 出售帳面價值 €7,000 的設備 (成本 €8,000 減累計折舊 €1,000)。
3. 發行 €110,000 長期債券直接換取一塊土地。
4. 現金購買成本 €120,000 的建築物，也以現金購買 €25,000 的設備。
5. 發行普通股取得現金 €20,000。
6. 該公司宣告並發放現金股利 €29,000。

☆ 現在應用前述三步驟，就 Computer Services 公司的資料編製現金流量表：

#### 步驟 1：營業活動

將淨利由應計基礎轉換至現金基礎，以決定營業活動提供或使用的淨現金間接法(或調節法)必須調整稅前淨利，將某些項目轉換到現金基礎……以稅前淨利為起點，然後將之轉換成營業活動提供的淨現金。

Income before Income Tax +/-	Adjustments	=	Net Cash Provided/ Used by Operating Activities
	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Add back non-cash expenses</b>, such as depreciation expense and amortization expense.</li><li>• <b>Add back interest expense</b> and deduct interest and dividends revenues.</li><li>• <b>Deduct gains and add losses</b> that resulted from investing and financing activities.</li><li>• <b>Analyze changes</b> to non-cash current asset and current liability accounts.</li><li>• <b>Deduct interest</b> and income taxes paid.</li><li>• <b>Add back interest</b> and dividends received.</li></ul>		

#### 1. 折舊費用

Computer Services 公司的損益表所報導的折舊費用為 €9,000，雖然折舊費用會使淨利降低，卻不會使現金減少。也就是說，折舊費用是非現金費用，該公司必須將折舊費用加回稅前淨利以計算營業活動提供的淨現金。

Cash flows from operating activities	
Income before income tax	€192,000
Adjustments to reconcile income before income tax to net cash provided by operating activities:	
<b>Depreciation expense</b>	<b>9,000</b>
Net cash provided by operating activities	€201,000

#### 2. 利息費用

國際會計準則第 7 號(IAS 7)之規定，在間接法之下在報表中單獨列示利息費用。To separately disclose interest paid, companies first add back interest expense and then subtract interest paid in the operating section。為了單獨列示利息支出，公司會先將利息費用加回最後再把利息支出從營業活動中減除。



Cash flows from operating activities		
Income before income tax		€192,000
Adjustments to reconcile income before income tax to net cash provided by operating activities:		
Depreciation expense	€ 9,000	
<b>Interest Expense</b>	<b>42,000</b>	51,000
Net cash provided by operating activities		€243,000

### 3. 處分廠房資產損失

廠房資產處分（售出）所收到的價款應列為投資活動，因此，公司為了算出營業活動提供的淨現金，就必須將所有與廠房資產處分有關的損益由淨利剔除：

(1) 損失加回淨利

(2) 利益由淨利扣除。

為了將 € 3,000 損失排除，我們將€3,000 加回淨利，以計算營業活動提供的淨現金：

Cash flows from operating activities		
Income before income tax		€192,000
Adjustments to reconcile income before income tax to net cash provided by operating activities:		
Depreciation expense	€ 9,000	
Interest Expense	42,000	
<b>Loss on disposal of plant assets</b>	<b>3,000</b>	54,000
Net cash provided by operating activities		€246,000

### 4. 非現金流動資產與流動負債帳戶餘額的變動—非現金流動資產的變動

非現金流動資產帳戶變動時所需做的調整如下：

將流動資產帳戶增加數由淨利扣除，並將流動資產帳戶減少數與淨利相加，以求營業活動提供的淨現金，經分析 Computer Services 公司的情況如下：

(1) 應收帳款減少 € 10,000(由€30,000 降至€ 20,000)：

對該公司而言，此代表收自客戶的現金多於收入，高出 € 10,000，「應收帳款」帳戶顯示該公司的收入為 € 507,000(如損益表所示)，不過收到的現金卻是 € 517,000：

應收帳款			
1/1/14	餘額	30,000	收自客戶的現金
	銷貨收入	507,000	517,000
12/31/14	餘額	20,000	

→應收帳款減少 € 10,000，為了計算營業活動所產生淨現金，該公司將淨利加上應收帳款減少數€ 10,000：

(2) 商品存貨增加€ 5,000 (由 € 10,000 增加至€ 15,000)：

「商品存貨」帳戶變動所反映的訊息是，商品進貨量與銷貨量有差異，對該公司而言，此代表進貨成本比銷貨成本高出€5,000.因此，銷貨成本並未完全反映進貨所付出的現金，差了 € 5,000，為了計算營業活動所產生淨現金，需將商品存貨增加數由淨利扣除。如果存貨減少，公司的淨利必須加上此減少數以計算營業活動所提供淨現金。

(3) 預付費用增加€ 4,000

此代表費用付現金額比應計基礎所計算的費用高。為了將淨利調整至營業活動所提供淨現金，該公司將預付費用增加數 \$4,000 由淨利扣除。如果預付費用減少，則列帳費用會高於付現的費用，此時公司必須將淨利加上預付費用減少數以計算營業活動提供

之淨現金。

5. 非現金流動資產與流動負債帳戶餘額的變動—非現金流動負債的變動

流動負債帳戶變動時所需做的調整如下：

將流動負債帳戶增加數加至淨利，並將流動負債帳戶減少數由淨利扣除，以求營業活動提供的淨現金。經分析 Computer Services 公司的情況如下：

- (1) 應付帳款增加 € 16,000(由 € 12,000 增加至 € 28,000)：

此代表該公司進貨成本比實際付現金額高出 € 16,000，該公司為了將淨利調整至營業活動提供的淨現金，將淨利加上「應付帳款」增加數 € 16,000。

- (2) 應付所得稅減少 € 2,000，代表損益表上所報導的所得稅費用 € 47,000 低於期間內支付的所得稅(€ 49,000) € 2,000，為了將淨利調整至現金基礎，該公司必須減少淨利 € 2,000。

Cash flows from operating activities		
Income before income tax		€192,000
Adjustments to reconcile income before income tax to net cash provided by operating activities:		
Depreciation expense	€ 9,000	
Interest expense	42,000	
Loss on disposal of plant assets	3,000	
Decrease in accounts receivable	10,000	
Increase in inventory	(5,000)	
Increase in prepaid expenses	(4,000)	
<b>Increase in accounts payable</b>	<b><u>16,000</u></b>	<u>71,000</u>
Net cash provided by operating activities		€263,000

6. 支付利息跟所得稅

Companies often provide a separate section on the face of the statement to disclose interest and income taxes paid. 公司必須在現流表中單獨揭露利息支出跟所得稅支出。

Cash flows from operating activities		
Income before income tax		€192,000
Adjustments to reconcile income before income tax to net cash provided by operating activities:		
Depreciation expense	€ 9,000	
Interest expense	42,000	
Loss on disposal of plant assets	3,000	
Decrease in accounts receivable	10,000	
Increase in inventory	(5,000)	
Increase in prepaid expenses	(4,000)	
Increase in accounts payable	<u>16,000</u>	<u>71,000</u>
Cash generated from operations		€263,000
<b>Interest paid</b>	<b><u>(42,000)</u></b>	
<b>Income taxes paid</b>	<b><u>(49,000)</u></b>	<b><u>(91,000)</u></b>
Net cash provided by operating activities		€172,000

		Adjustments Required to Convert Income before Income Tax to Net Cash Provided by Operating Activities
<b>Non-Cash Charges</b>	{ Depreciation expense	Add
	{ Patent amortization expense	Add
<b>Interest Charge and Credit</b>	{ Interest expense	Add
	{ Interest revenue	Deduct
<b>Gains and Losses</b>	{ Loss on disposal of plant assets	Add
	{ Gain on disposal of plant assets	Deduct
<b>Changes in Current Assets and Current Liabilities</b>	{ Increase in current asset account	Deduct
	{ Decrease in current asset account	Add
	{ Increase in current liability account	Add
	{ Decrease in current liability account	Deduct
<b>Taxes and Interest Paid</b>	{ Interest paid	Deduct
	{ Taxes paid	Deduct

### 步驟 2：投資與籌資活動

分析非流動資產與負債帳戶的變動，將之歸類為投資或籌資活動，或揭露為非現金交易：

#### ◆ 土地增加 € 110,000

土地增加 由「土地」帳戶的變動以及所提供的資料得知，該公司透過長期公司債的發行以購買成本 € 110,000 的土地。發行應付公司債以取得土地雖然對現金無影響，不過卻是不影響現金之重大投資及籌資活動，必須另外以明細表補充揭露

#### ◆ 建物增加 € 120,000

該公司以現金 € 120,000 取得辦公大樓，此為列在投資活動部分的現金流出。

#### ◆ 設備增加 € 17,000

從資料得知，此金額為兩項交易的淨增加數：

(1)以現金 € 25,000 購買設備--現金流出；

(2)出售成本 € 8,000 的設備，收現 € 4,000--現金流入

這些交易屬投資活動。T 字帳顯示設備帳戶變動的原因。

設備			
1/1/14	餘額	10,000	處分之設備的成本
	購買設備	25,000	8,000
12/31/14	餘額	27,000	

至於記錄設備出售交易分錄為：

	現金	4,000	
	累計折舊	1,000	
	處分廠房資產損失	3,000	
	設備		8,000



◆ 應付債券增加

「應付債券」帳戶增加 € 110,000，如資料所顯示，該公司取得土地的方式是透過債券的發行。該公司在現金流量表底部另外以明細表報導這個不影響現金的交易。

◆ 普通股股本增加 € 20,000，

資料告訴我們此增加來自於發行新股，此為籌資活動裡的現金流入項目。

◆ 保留盈餘增加 € 116,000，

此增加可由兩方面來解釋：

(1)淨利 € 145,000 使保留盈餘增加；

(2)股利 € 29,000 使保留盈餘減少。

該公司在營業活動部分將淨利調整至營業活動提供的淨現金，而股利的支付(非宣告)則是公司必須列報為融資活動的一項現金流出。

**步驟 3：現金淨變動數**

將現金流量表的現金淨變動數與財務狀況表上的現金帳戶變動數相比較，兩個金額務必一致。

該期間的現金淨變動為增加 € 22,000，財務狀況表所報導的「現金」帳戶變動數一致。

**Computer Services International**  
Statement of Cash Flows—Indirect Method  
For the Year Ended December 31, 2014

Cash flows from operating activities		
Income before income tax		€192,000
Adjustments to reconcile income before income tax to net cash provided by operating activities:		
Depreciation expense	€ 9,000	
Interest expense	42,000	
Loss on disposal of plant assets	3,000	
Decrease in accounts receivable	10,000	
Increase in inventory	(5,000)	
Increase in prepaid expenses	(4,000)	
Increase in accounts payable	16,000	71,000
Cash generated from operations		263,000
Interest paid	(42,000)	
Income taxes paid	(49,000)	(91,000)
Net cash provided by operating activities		172,000
Cash flows from investing activities		
Purchase of building	(120,000)	
Purchase of equipment	(25,000)	
Disposal of plant assets	4,000	
Net cash used by investing activities		(141,000)
Cash flows from financing activities		
Issuance of ordinary shares	20,000	
Payment of cash dividends	(29,000)	
Net cash used by financing activities		(9,000)
Net increase in cash		22,000
Cash at beginning of period		33,000
Cash at end of period		€ 55,000
<b>Note 1</b>		
<b>Non-cash investing and financing activities</b>		
Issuance of bonds payable to purchase land		€110,000

## ◆ 自由現金流量

營業活動提供的現金未考慮到公司為了維持其目前的營業規模而必須投資新不動產,廠房與設備這件事,而且,公司的股利發放也必須至少維持目前的水準以滿足股東需求。自由現金流量的衡量可以對公司現金產生能力提供額外的觀點, 自由現金流量即扣除資本支出與股利後所剩下的營業活動現金。

$$\text{自由現金流量} = \text{營業活動淨現金} - \text{資本支出} - \text{現金股利}$$

範例：

假設 MPC 公司今年產銷 10,000 台個人電腦,其所報導的營業活動現金為 HK\$1,000,000,為了維持 10,000 台電腦的產能,該公司投資 HK\$150,000 於設備上,且該公司決定發放股利 HK\$50,000,此時該公司的自由現金流量為 HK\$800,000 (HK\$1,000,000-\$150,000-\$50,000)。

## ◆ 現金流量表-直接法

為了舉例說明直接法,我們將使用 Computer Services 公司 2014 年的交易資料來編製現金流量表。以下圖表為該公司 2014 年的相關資料。

Computer Services 公司 比較財務狀況表 12 月 31 日			
資產	2014	2013	帳戶餘額變動 增加/減少
不動產、廠房及設備			
土地	€130,000	€ 20,000	€110,000 增加
建築物	160,000	40,000	120,000 增加
累計折舊—建築物	(11,000)	(5,000)	6,000 增加
設備	27,000	10,000	17,000 增加
累計折舊—設備	(3,000)	(1,000)	2,000 增加
流動資產			
預付費用	5,000	1,000	4,000 增加
存貨	15,000	10,000	5,000 增加
應收帳款	20,000	30,000	10,000 減少
現金	55,000	33,000	22,000 增加
資產總額	€398,000	€138,000	
權益及負債			
權益			
普通股股本	€ 70,000	€50,000	€ 20,000 增加
保留盈餘	164,000	48,000	116,000 增加
非流動負債			
應付債券	130,000	20,000	110,000 增加
流動負債			
應付帳款	28,000	12,000	16,000 增加
應付所得稅	6,000	8,000	2,000 減少
權益及負債總額	€398,000	€138,000	

## Computer Services 公司

## 損益表

2014 年度

銷貨收入		€507,000
銷貨成本	€150,000	
營業費用 (不含折舊)	111,000	
折舊費用	9,000	
處分廠房資產損失	3,000	
利息費用	42,000	315,000
稅前淨利		192,000
所得稅費用		47,000
淨利		€145,000

## 2014 年其他資料：

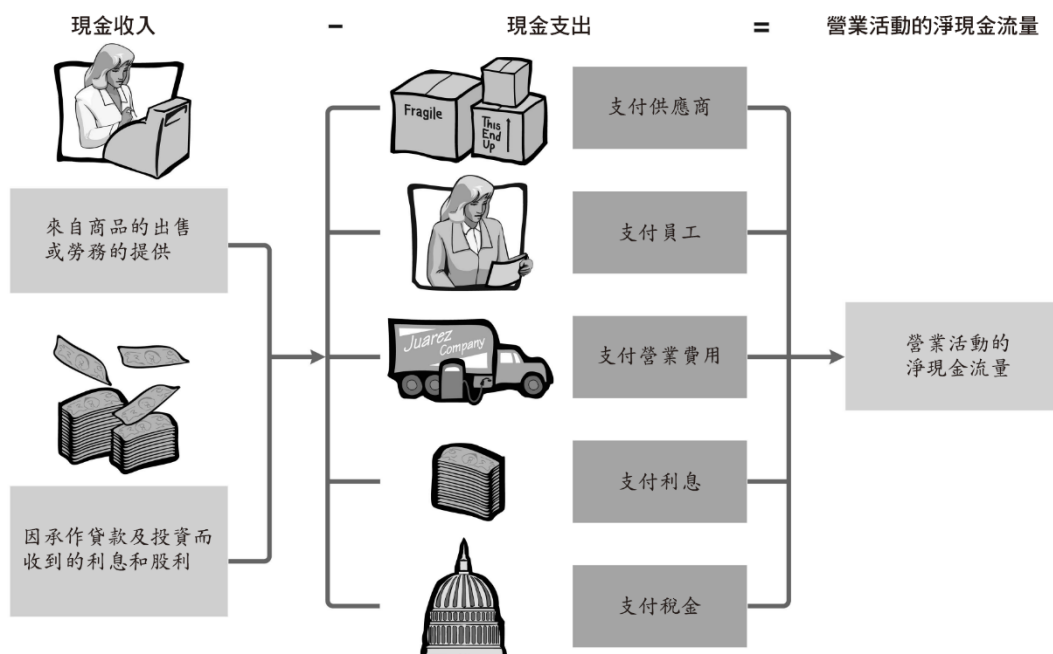
1. 折舊費用含 €6,000 的建築物折舊費用以及 €3,000 的設備折舊費用。
2. 該公司以現金 €4,000 出售帳面價值 €7,000 的設備 (成本 €8,000 減累計折舊 €1,000)。
3. 發行 €110,000 長期債券直接換取一塊土地。
4. 現金購買成本 €120,000 的建築物，也以現金購買 €25,000 的設備。
5. 發行普通股取得現金 €20,000。
6. 該公司宣告並發放現金股利 €29,000。

## 步驟 1：營業活動

將淨利由應計基礎轉換成現金基礎，以計算營業活動之淨現金流量。

在直接法下，公司將損益表的每一項目由應計基礎轉換到現金基礎，以計算營業活動所提供的淨現金。為了簡化現金流量表裡的營業活動段，公司只報導主要類別的營業現金收入與現金支出，而這些類別現金收入與現金支出的差異即代表營業活動提供的淨現金。這些關係下圖表所示。

若要有效率地使用直接法，可以依據損益表列表順序逐項分析損益表項目，決定這些收入與費用的相關現金收入與現金支出。



◆ 收自客戶的現金

銷貨收入	€507,000
加：應收帳款減少	10,000
<b>收自客戶的現金</b>	<b>€517,000</b>

應收帳款			
1/1/14	餘額	30,000	收自客戶的現金
	銷貨收入	507,000	<b>517,000</b>
12/31/14	餘額	20,000	

$$\text{收自客戶的現金} = \text{銷貨收入} \begin{cases} + \text{應收帳款減少} \\ \text{或} \\ - \text{應收帳款增加} \end{cases}$$

◆ 支付供應商之現金

銷貨成本	€150,000
加：存貨增加	5,000
<b>進貨成本</b>	<b>€155,000</b>

進貨成本	€155,000
減：應付帳款增加	16,000
<b>支付供應商之現金</b>	<b>€139,000</b>

應付帳款			
支付供應商之現金	<b>139,000</b>	1/1/14	餘額
			12,000
			進貨
			155,000
		12/31/14	餘額
			28,000

$$\text{支付供應商之現金} = \text{銷貨成本} \begin{cases} + \text{存貨增加} \\ \text{或} \\ - \text{存貨減少} \end{cases} \begin{cases} + \text{應付帳款減少} \\ \text{或} \\ - \text{應付帳款增加} \end{cases}$$

◆ 營業費用的現金支付

營業費用	€111,000
加：預付費用增加	4,000
<b>營業費用現金支付</b>	<b>€115,000</b>

$$\text{營業費用現金支付} = \text{營業費用} \begin{cases} + \text{預付費用增加} \\ \text{或} \\ - \text{預付費用減少} \end{cases} \begin{cases} + \text{應付費用減少} \\ \text{或} \\ - \text{應付費用增加} \end{cases}$$

◆ 所得稅現金支付

所得稅費用	€47,000
加：應付所得稅減少	2,000
所得稅現金支付	<u>€49,000</u>

$$\text{所得稅現金支付} = \text{所得稅費用} \begin{cases} + \text{應付所得稅減少} \\ \text{或} \\ - \text{應付所得稅增加} \end{cases}$$

該公司現金流量表的營業活動段如下圖表所示

營業活動之現金流量		
收自客戶的現金		€517,000
減：現金支出		
支付供應商	€139,000	
支付營業費用	115,000	
支付利息費用	42,000	
支付所得稅	49,000	345,000
營業活動之淨現金流入		<u>€172,000</u>

**步驟 2：投資及籌資活動**

◆ 土地增加

由土地帳戶的變動以及所提供的資料得知，該公司透過長期公司債的發行以購買成本 € 110,000 的土地。發行應付公司債以取得土地雖然對現金無影響，不過卻是不影響現金之重大投資及籌資活動，必須另外以附註揭露於財務報表。

◆ 建築物增加

由提供的資料得知，Computer Services 公司以現金 € 120,000 取得辦公大樓，此為列在投資活動段的現金流出

◆ 設備增加

設備帳戶增加 € 17,000。此金額為兩項交易的淨增加數：以現金 € 25,000 購買設備；出售成本 € 8,000 的設備，收現 4,000。這些交易屬投資活動，該公司應該分開記錄此兩項交易。將設備購買記錄為一項 € 25,000 的現金流出，而設備出售部分則是記錄為現金流入 € 4,000。以下的 T 字帳顯示設備帳戶在 2014 年的變動原因。

設備			
1/1/14	餘額	10,000	處分之設備的成本
	購買設備	25,000	8,000
12/31/14	餘額	27,000	

◆ 應付債券增加

應付債券帳戶增加 € 110,000。如資料所顯示，該公司取得土地的方式是透過債券的發行。在現金流量表底部另外以附註揭露這個不影響現金的交易。



### ◆普通股股本增加

由財務狀況表得知，普通股股本增加€ 20,000，資料告訴我們此增加來自於發行新股，屬籌資活動段的現金流入

### ◆保留盈餘增加

2014 年的保留盈餘增加€ 116,000，此增加可由兩方面來解釋：(1) 淨利€ 145,000 使保留盈餘增加；(2) 股利 € 29,000 使保留盈餘減少。

該公司在營業活動段將淨利調整至營業活動的淨現金，而股利的發放（非宣告）則是報導為籌資活動的一項現金流出。

Computer Services 公司 現金流量表——直接法 2014 年度			
營業活動之現金流量			
收自客戶的現金			€517,000
減：現金支出			
支付供應商	€139,000		
支付營業費用	115,000		
支付利息費用	42,000		
支付所得稅	49,000		
			<u>345,000</u>
營業活動之淨現金流入			172,000
投資活動之現金流量			
購買建築物	(120,000)		
購買設備	(25,000)		
處分廠房資產	4,000		
			<u>(141,000)</u>
投資活動之淨現金流出			(141,000)
籌資活動之現金流量			
發行普通股	20,000		
發放現金股利	(29,000)		
			<u>(9,000)</u>
籌資活動之淨現金流出			(9,000)
現金淨增加數			22,000
期初現金餘額			33,000
期末現金餘額			<u>€ 55,000</u>
附註 1：			
不影響現金之投資及籌資活動			
發行債券以取得土地			<u>€110,000</u>

### 步驟 3：現金淨變動數

比較現金流量表的現金淨變動數與財務狀況表的現金帳戶變動數，確定兩個金額一致。

顯示該期間的現金淨變動數為增加 22,000，此與財務狀況表所報導的現金帳戶變動數一致。

### ◆ 自由現金流量

Free Cash	=	Net Cash Provided by Operating	–	Capital	–	Cash
Flow		Activities		Expenditures		Dividends
		營業活動之淨現金		資本支出		現金股利