

中级会计职称

财务管理

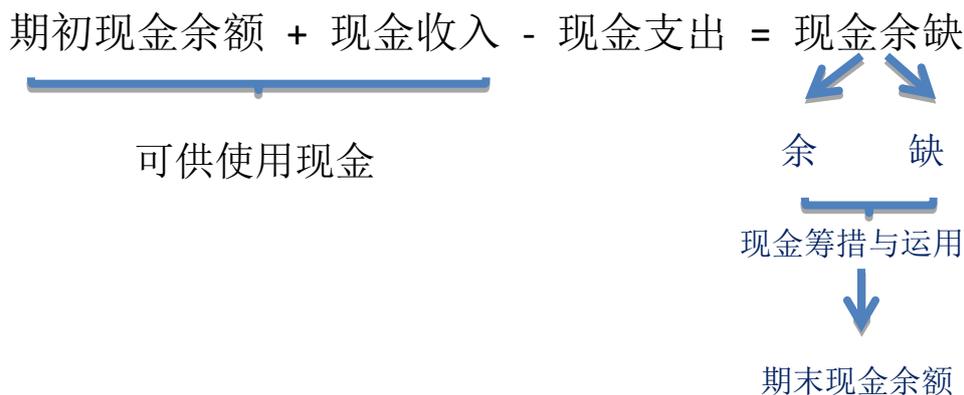
教材精讲班

【知识点 3】财务预算的编制

(一) 资金预算

(1) 编制基础：资金预算以**经营预算**与**专门决策预算**为依据编制的，专门反映预算期内预计现金收入与现金支出，以及为满足理想现金余额而进行筹资或归还借款等的预算。

(2) 资金预算可以提供使用现金、现金支出、现金余缺、现金筹措与运用四部分构成。



【提示 1】 现金收入指销售预算中的经营现金收入；

【提示 2】 现金支出包括预算期的各项现金支出，包括**经营性支出**和**资本支出**。

(1) 直接材料、直接人工、制造费用、销售及管理费用——来自于经营预算；

(2) 购买设备、厂房建设等——来自于长期投资预算；

【提示 3】 现金筹措与运用

(1) 现金余缺为**负**，表明现金不足，需要筹措现金，可以出售有价证券或借入短期借款。

(2) 现金余缺为**正**，表明现金多余，需要运用现金，可以偿还短期借款或购入有价证券。

(3) 相关利息本金应在现金筹措中体现。

【教材例题】M 公司理想的现金余额是 300000 元，资金不足可取得短期借款，借款额必须是 100000 元的整数倍；借款利息按季支付，假设新增借款发生在季度的期初，归还借款发生在季度的期末（如果需要归还借款，先归还短期借款，归还的数额为 10000 元的整数倍）。M 公司上年末的长期借款余额为 12000000 元。今年的资金预算如下表所示：

季 度	一	二	三	四	全年
期初现金余额	800000	319750	302600	306300	800000
加：现金收入（销售预算）	2300000	3640000	5040000	5264000	16244000
可供使用现金	3100000	3959750	5342600	5570300	17044000
减：现金支出					
直接材料（直接材料预算）	659000	1078400	1433600	1521600	4692600
直接人工（直接人工预算）	630000	930000	1188000	1092000	3840000
制造费用（制造费用预算）	218750	266250	278700	276300	1040000
销售及管理费用（销售及管理费用预算）	525000	525000	525000	525000	2100000
所得税费用（专门预算）	150000	100000	230000	220000	700000
购买设备（专门决策预算）	5000000			7000000	12000000

股利（专门预算）				950000	950000
现金支出合计	7182750	2899650	3655300	11584900	25322600
现金余缺	-4082750	1060100	1687300	-6014600	-8278600
现金筹措与运用					
借入长期借款（专门决策预算）	3000000			7000000	10000000
取得短期借款	1900000				1900000
归还短期借款		260000	890000		1150000
短期借款利息（年利率 10%）	47500	47500	41000	18750	154750
长期借款利息（年利率 12%）	450000	450000	450000	660000	2010000
期末现金余额	319750	302600	306300	306650	306650

已知条件：（1）M 公司上年末的长期借款余额为 12000000 元

（2）M 公司理想的现金余额是 300000 元

（3）借款额必须是 100000 元的整数倍，归还的数额为 10000 元的整数倍

【解析】具体思路：表中可以直接填列的数字先填列，其余的数字分析后填列。

表中有关数据分析如下：

（1）1-3 季度每季度长期借款利息 = $(12000000 + 3000000) \times 12\% / 4 = 450\ 000$ （元）

第 4 季度长期借款利息 = $(12000000 + 3000000 + 7000000) \times 12\% / 4 = 660000$ （元）

（2）第 1 季度“取得短期借款”与“短期借款利息”

假设第 1 季度“取得短期借款”为 A，则第 1 季度“短期借款利息”为 $A \times 10\% / 4$ ，

则： $-4082750 + 3000000 + A - 450000 - A \times 10\% / 4 \geq 300000$

解得： $A \geq 1879743.6$ （元），按 100000 元的整数倍取整为 1900000 元，则“短期借款利息”为 $1900000 \times 10\% / 4 = 47500$ （元）

（3）第 2 季度“归还短期借款”，假设第 2 季度“归还短期借款”为 B，则：

$1060100 - 450000 - 47500 - B \geq 300000$

解得： $B \leq 262600$ （元），按 10000 元的整数倍取整为 260000 元。

（4）第 3 季度“归还短期借款”，假设第 3 季度“归还短期借款”为 C，

则： $1687300 - 450000 - (1900000 - 260000) \times 10\% / 4 - C \geq 300000$

解得： $C \leq 896300$ （元），按 10000 元的整数倍取整为 890000 元。

（5）第 4 季度“短期借款利息”， $(1900000 - 260000 - 890000) \times 10\% / 4 = 18750$ （元）

此时， $-6014600 + 7000000 - 18750 - 660000 = 306650$ （元），刚刚超过理想现金余额，既不需要借入款项，也无法按 10000 元整数倍偿还短期借款，因此第 4 季度末现金余额即为 306650 元。