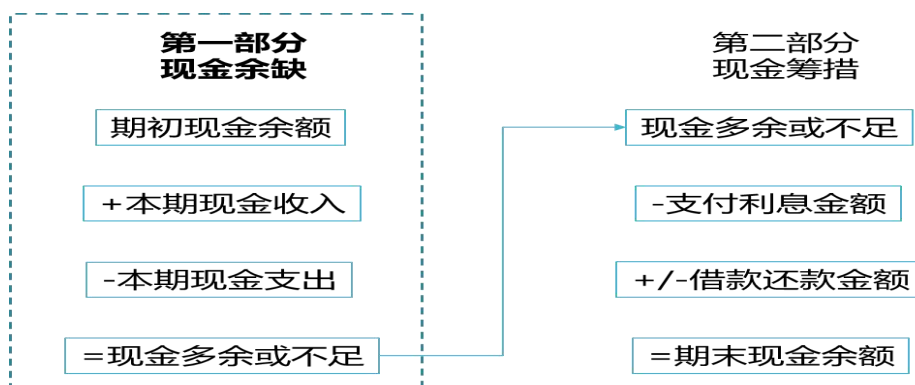


第十七章 全面预算

第四节 财务预算的编制

一、现金预算



第一部分
期初现金余额
加：销售现金收入
可供使用现金
减：各项成本费用
减：资本支出
减：股利
现金多余或不足

- ◆ 第一期期初余额：
题目直接告知
- ◆ 以后各期期初余额：
取上一期期末余额

第一部分
期初现金余额
加：销售现金收入
可供使用现金
减：各项成本费用
减：资本支出
减：股利
现金多余或不足

可供使用现金 = 期初现金余额 + 销售现金收入 (当期现销 + 收回前期应收账款)

第一部分
期初现金余额
加：销售现金收入
可供使用现金
减： 各项成本费用
减：资本支出
减：股利
现金多余或不足

- ◆ 直接材料支出 = 当期采购支出 + 支付前期应付账款
- ◆ 直接人工 = 预算数
- ◆ 制造费用 = 预算数 - 非付现成本
- ◆ 销售管理费用支出 = 预算数 - 非付现成本
- ◆ 所得税费用

提示：

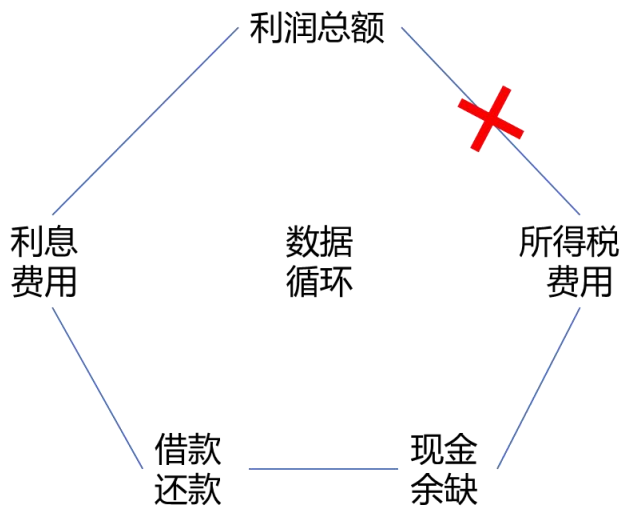
1. 此处不含**财务费用**，财务费用（利息）放在现金预算第二部分。
2. 只计算**付现成本**，不考虑**非付现成本**，如**折旧摊销**。
3. **所得税费用**是给定的，不是测算出来的。

第一部分
期初现金余额
加：销售现金收入
可供使用现金
减：各项成本费用
减： 资本支出
减：股利
现金多余或不足

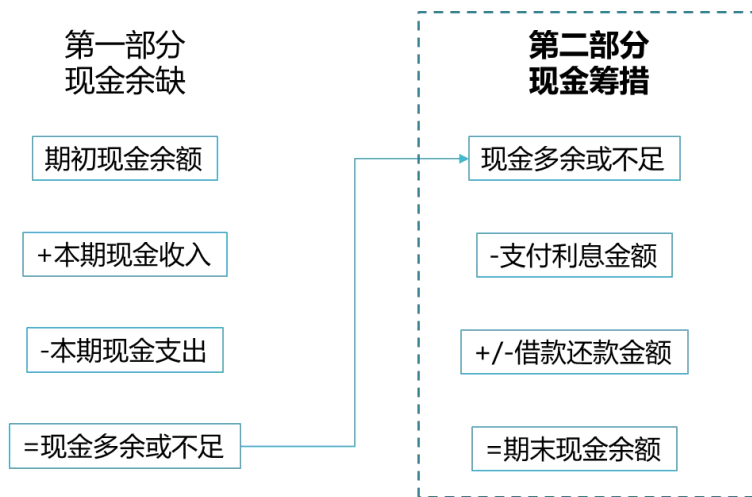
题目中直接告知

第一部分
期初现金余额
加：销售现金收入
可供使用现金
减：各项成本费用
减：资本支出
减：股利
现金多余或不足

可供使用的现金
减：各项现金支出
等于：现金多余或不足



所得税费用是给定的，不是测算出来的



基本公式:

$$\text{现金多余或不足} - \text{支付利息金额} \pm \text{借款还款金额} = \text{期末现金余额}$$

利息金额测算

第二部分
现金多余或不足
减: 支付利息金额
加/减: 借款还款金额
期末现金余额

1. 列示支付的利息 (收付实现制)
不是计提的利息 (权责发生制)
2. 通常按照“期初借入, 期末归还”的原则计息
3. 可能按照“利随本清”的原则付息
或者按“定期支付”的原则付息。

计息规则

期初借入、期末归还	期中借入、期中归还
若一季度借入, 二季度归还	若一季度借入, 二季度归还
计息时间=2个季度	计息时间=1个季度

通常按照“**期初借入, 期末归还**”的原则计息

借款还款金额测算

借款金额的要求	还款金额的要求
弥补资金不足	不超过现金结余
考虑利息的支付	考虑利息的支付
满足最低现金余额	满足最低现金余额
满足整数倍的要求 (进位取整)	满足整数倍的要求 (退位取整)
	还款金额不超过借款金额

【2016年·多选题】下列营业预算中, 通常需要预计现金支出的预算有 ()

- A. 生产预算
- B. 销售费用预算
- C. 直接材料预算
- D. 制造费用预算

【答案】BCD

【解析】选项 A, 生产预算是唯一只反映实物量, 不涉及价值量的预算, 因此不涉及到现金收支。

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
期初现金余额	8000	8200	6060	6290	8000
加：销货现金收入（表 17-3）	18200	26000	36000	37600	117800
可供使用现金	26200	34200	42060	43890	125800
减：各项支出					
直接材料（表 17-5）	5000	6740	8960	9510	30210
直接人工（表 17-6）	2100	3100	3960	3640	12800
制造费用（表 17-7）	1900	2300	2300	2300	8800
销售及管理费用（表 17-9）	5000	5000	5000	5000	20000
所得税费用	4000	4000	4000	4000	16000
购买设备		10000			10000
股利		8000		8000	16000
支出合计	18000	39140	24220	32450	113810
现金多余或不足	8200	(4940)	17840	11440	11990
向银行借款		11000			11000
还银行借款			11000		11000
短期借款利息（年利 10%）			550		550
长期借款利息（年利 12%）				1080	1080
期末现金余额	8200	6060	6290	10360	10360

已知：借款在期初，还款在期末，企业最低余额为 6000 元，现金不足时可以借入短期借款，现金多余时可以偿还短期借款，借款还款均是 1000 的整数倍。短期借款利息率为 10%，利息在还本时支付；企业年初短期借款余额为 0，长期借款余额为 9000 万元，年利率为 12%，借款利息在每年年末支付。

季度	一	二	三	四	全年
现金多余或不足	8200	(4940)	17840	11440	11990
向银行借款		11000			11000
还银行借款			11000		11000
短期借款利息 (年利10%)			550		550
长期借款利息 (年利12%)				1080	1080
期末现金余额	8200	6060	6290	10360	10360

$$-4940 + \text{借款} \geq 6000$$

$$\text{借款额} \geq 6000 + 4940$$

$$= 11000 \text{ (元)}$$

季度	一	二	三	四	全年
现金多余或不足	8200	(4940)	17840	11440	11990
向银行借款		11000			11000
还银行借款			11000		11000
短期借款利息 (年利10%)			550		550
长期借款利息 (年利12%)				1080	1080
期末现金余额	8200	6060	6290	10360	10360

$$= 11000 \times 10\% \times 1/2$$

$$= 9000 \times 12\%$$

拓展：更改条件

季度	一	二	三	四	全年
现金多余或不足	8200	(4940)	14690	14665	11990
向银行借款		11000			11000
还银行借款			Y=8000	3000	11000
短期借款利息 (年利10%)			400	225	
长期借款利息 (年利12%)				1080	1080
期末现金余额	8200	6060	6290	10360	10360

$$14690 - Y - Y \times 10\% \times 1/2 \geq 6000$$

$$Y \leq 8276.19$$

$$= 8000 \times 10\% \times 1/2$$

$$= 3000 \times 10\% \times 3/4$$

已知：借款在期初，还款在期末，企业最低余额为 6000 元，现金不足时可以借入短期借款，现金多余时可以偿还短期借款，借款还款均是 1000 的整数倍。短期借款利率为 10%，利息在每个季度末分期支付；企业年初短期借款余额为 0，长期借款余额为 9000 万元，年利率为 12%，借款利息在每年年末支付。

季度	一	二	三	四	全年
现金多余或不足	8200	(4940)	14690	14665	11990
向银行借款		Z=12000			11000
还银行借款			Y=8000	4000	11000
短期借款利息 (年利10%)		300	300	100	
长期借款利息 (年利12%)				1080	1080
期末现金余额	8200	6760	6390	9485	9485

$$14690 - Y - 300 \geq 6000$$

$$Y \leq 8390$$

$$= 12000 \times 10\% \times 1/4$$

$$= 4000 \times 10\% \times 1/4$$

$$-4940 + Z - Z \times 10\% \times 1/4 \geq 6000$$

$$Z \geq 11220.51 \approx 12000(\text{元})$$

【总结】

1. 利用收付实现制确定现金收入与支出：
期初余额+现金收入-现金支出=现金余缺额
2. 现金余缺额+筹措-运用=现金期末余额
3. 利息的确定

通常借款在期初（或上期期末），还款在本期末

- (1) 若规定还款时支付利息
利息=还款额×利率×借款期限

(2) 若规定每期定期支付利息

利息 = (上期末借款余额 + 本期期初新借款额) × 期利息率

二、财务报表预算

从总体上反映一定期间企业经营的全局情况，通常称为企业的“总预算”。

(一) 利润表预算

项目	金额
销售收入 (表 17-3)	126 000
销货成本 (表 17-8)	56 700
毛利	69 300
销售及管理费用 (表 17-9)	20 000
借款利息 (表 17-10)	1 630
利润总额	47 670
所得税费用 (表 17-10)	16 000
净利润	31 670

【2011 年·多选题】下列关于全面预算中的利润表预算编制的说法中，正确的有 ()。

- A. “销售收入”项目的数据，来自销售预算
- B. “销售成本”项目的数据，来自生产预算
- C. “销售及管理费用”项目的数据，来自销售及管理费用预算
- D. “所得税费用”项目的数据，通常是根椐利润表预算中的“利润”项目金额和本企业适用的法定所得税税率计算出来的

【答案】AC

【解析】“销售成本”项目的数据，来自产品成本预算，选项 B 错误；“所得税费用”项目是在利润规划时估计的，并已经列入现金预算。它通常不是根据“利润”和“所得税率”计算出来的，因为有诸多的纳税调整事项存在，此外如果根据“利润”和“所得税率”重新计算所得税，会陷入数据循环，所以选项 D 错误。

(二) 资产负债表预算

特点：资产负债表预算与会计的资产负债表内容、格式相同，只不过数据是反映预算期末的财务状况。

编制基础：是利用本期期初会计的资产负债表，根据有关营业和财务等预算的有关数据加以调整编制的。

资产负债表预算

资产			负债和权益		
项目	年初	年末	项目	年初	年末
现金 (表 17-10)	8000	10360	应付账款 (表 17-5)	2350	4640
应收账款 (表 17-3)	6200	14400	长期借款	9000	9000
直接材料 (表 17-5)	1500	2000	普通股	20000	20000
产成品 (表 17-8)	900	1800	未分配利润	16250	31920
固定资产	35000	45000			
累计折旧 (表 17-7)	4000	8000			
资产总额	47600	65560	负债和股东权益总额	47600	65560

【解析】

- (1) 现金。取自于现金预算，即第四季度的期末余额。

- (2) 应收账款。根据销售预算。期末应收账款=本期销售额×(1-本期收现率)=36000×(1-60%)=14400(元)。
- (3) 直接材料。根据直接材料预算。期末材料存货 400 公斤，单价 5 元。
- (4) 产成品。直接取自产品成本预算。
- (5) 固定资产。现金预算中涉及了。本期购买设备 10000 元。
- (6) 累计折旧。根据制造费用预算。全年折旧 4000 元。
- (7) 应付账款。“应付账款”是根据直接材料预算中的第四季度采购金额和付现率计算的：期末应付账款=本期采购金额×(1-本期付现率)=9280×(1-50%)=4640(元)。
- (8) 长期借款。不变。
- (9) 普通股。未发行新股，维持不变。
- (10) 未分配利润。

期末未分配利润=期初未分配利润+本期利润-本期股利(现金预算表)=16250+31670-16000=31920(元)。

【2018 年·计算分析题】甲公司是一家制造企业，正在编制 2019 年第一、二季度现金预算，年初现金余额 52 万元。相关资料如下：

(1) 预计第一季度销量 30 万件，单位售价 100 元；第二季度销量 40 万件，单位售价 90 元；第三季度销量 50 万件，单位售价 85 元，每季度销售收入 60%当季收现，40%下季收现，2019 年初应收账款余额 800 万元，第一季度收回。

(2) 2019 年初产成品存货 3 万件，每季末产成品存货为下季销量的 10%。

(3) 单位产品材料消耗量 10 千克，单价 4 元/千克，当季所购材料当季全部耗用，季初季末无材料存货，每季度材料采购货款 50%当季付现，50%下季付现。2019 年初应付账款余额 420 万元，第一季度偿付。

(4) 单位产品人工工时 2 小时，人工成本 10 元/小时；制造费用按人工工时分配，分配率 7.5 元/小时。销售和管理费用全年 400 万元，每季度 100 万元。假设人工成本、制造费用、销售和管理费用全部当季付现。全年所得税费用 100 万元，每季度预缴 25 万元。

(5) 公司计划在上半年安装一条生产线，第一、二季度分别支付设备购置款 450 万元、250 万元。

(6) 每季末现金余额不能低于 50 万元。低于 50 万元时，向银行借入短期借款，借款金额为 10 万元的整数倍。借款季初取得，每季末支付当季利息，季度利率 2%。高于 50 万元时，高出部分按 10 万元的整数倍偿还借款，季末偿还。

第一、二季度无其他融资和投资计划。

要求：根据上述资料，编制公司 2019 年第一、二季度现金预算(结果填入下方表格中，不用列出计算过程)。

项目	第一季度	第二季度
期初现金余额	52	
加：销货现金收入	2600=800+3000×60%	3360=3600×60%+3000×40%
可供使用的现金合计	2652	
减：各项支出		
材料采购		
人工成本		
制造费用		
销售和管理费用		
所得税费用		
购买设备		
现金支出合计		
现金多余或不足		
加：短期借款		
减：归还短期借款		

减：支付短期借款利息		
期末现金余额		

(1) 预计第一季度销量 30 万件，单位售价 100 元；第二季度销量 40 万件，单位售价 90 元；第三季度销量 50 万件，单位售价 85 元，每季度销售收入 60%当季收现，40%下季收现，2019 年初应收账款余额 800 万元，第一季度收回。

项目	第一季度	第二季度
期初现金余额	52	
加：销货现金收入	$2600=800+3000 \times 60\%$	$3360=3600 \times 60\%+3000 \times 40\%$
可供使用的现金合计	2652	
减：各项支出		
材料采购	$1040=420+1240 \times 50\%$	$1440=1240 \times 50\%+1640 \times 50\%$
人工成本		
制造费用		
销售和管理费用		
所得税费用		
购买设备		
现金支出合计		

第一季度 $31 \text{ 万件} \times 10 \text{ 千克} \times 4 \text{ 元/千克} = 1240 \text{ 万元}$ ；第二季度 $41 \text{ 万件} \times 10 \text{ 千克} \times 4 \text{ 元/千克} = 1640 \text{ 万元}$

- (1) 第二季度销量 40 万件；第三季度销量 50 万件。
(2) 2019 年初产成品存货 3 万件，每季末产成品存货为下季销量的 10%。
(3) 单位产品材料消耗量 10 千克，单价 4 元/千克，当季所购材料当季全部耗用，季初季末无材料存货，每季度材料采购货款 50%当季付现，50%下季付现。2019 年初应付账款余额 420 万元，第一季度偿付。

项目	第一季度	第二季度
期初现金余额	52	
加：销货现金收入	$2600=800+3000 \times 60\%$	$3360=3600 \times 60\%+3000 \times 40\%$
可供使用的现金合计	2652	
减：各项支出		
材料采购	$1040=420+1240 \times 50\%$	$1440=1240 \times 50\%+1640 \times 50\%$
人工成本	$620=31 \times 2 \times 10$	$820=41 \times 2 \times 10$
制造费用	$465=31 \times 2 \times 7.5$	$615=41 \times 2 \times 7.5$
销售和管理费用	100	100
所得税费用	25	25
购买设备	450	250
现金支出合计	2700	3250

第一季度 31 万件；第二季度 41 万件

(4) 单位产品人工工时 2 小时，人工成本 10 元/小时；制造费用按人工工时分配，分配率 7.5 元/小时。销售和管理费用全年 400 万元，每季度 100 万元。假设人工成本、制造费用、销售和管理费用全部当季付现。全年所得税费用 100 万元，每季度预缴 25 万元。

(5) 公司计划在上半年安装一条生产线，第一、二季度分别支付设备购置款 450 万元、250 万元。

项目	第一季度	第二季度
可供使用的现金合计	2652	
现金支出合计	2700	3250
现金多余或不足	-48	
加：短期借款	A=100	
减：归还短期借款	0	
减：支付短期借款利息	2	
期末现金余额	50	

$-48+A-A \times 2\% \geq 50$, 解得: $A \geq 100$ 第一季度支付利息=100 \times 2%=2 万元

(6) 每季末现金余额不能低于 50 万元。低于 50 万元时, 向银行借入短期借款, 借款金额为 10 万元的整数倍。借款季初取得, 每季末支付当季利息, 季度利率 2%。高于 50 万元时, 高出部分按 10 万元的整数倍偿还借款, 季末偿还。

项目	第一季度	第二季度
期初现金余额	52	50
加：销货现金收入	2600=800+3000 \times 60%	3360=3600 \times 60%+3000 \times 40%
可供使用的现金合计	2652	3410
减：各项支出		
材料采购	1040=420+1240 \times 50%	1440=1240 \times 50%+1640 \times 50%
人工成本	620=31 \times 2 \times 10	820=41 \times 2 \times 10
制造费用	465=31 \times 2 \times 7.5	615=41 \times 2 \times 7.2
销售和管理费用	100	100
所得税费用	25	25
购买设备	450	250
现金支出合计	2700	3250

(4) 单位产品人工工时 2 小时, 人工成本 10 元/小时; 制造费用按人工工时分配, 分配率 7.5 元/小时。销售和管理费用全年 400 万元, 每季度 100 万元。假设人工成本、制造费用、销售和管理费用全部当季付现。全年所得税费用 100 万元, 每季度预缴 25 万元。

(5) 公司计划在上半年安装一条生产线, 第一、二季度分别支付设备购置款 450 万元、250 万元。

项目	第一季度	第二季度
可供使用的现金合计	2652	3410
现金支出合计	2700	3250
现金多余或不足	-48	160
加：短期借款	A=100	0
减：归还短期借款	0	B=100
减：支付短期借款利息	2	2
期末现金余额	50	58

$160-B-2 \geq 50$, 解得: $B \leq 108$ 万元 第二季度支付利息=100 \times 2%=2 万元

(6) 每季末现金余额不能低于 50 万元。低于 50 万元时, 向银行借入短期借款, 借款金额为 10 万元的整数倍。借款季初取得, 每季末支付当季利息, 季度利率 2%。高于 50 万元时, 高出部分按 10 万元的整数倍偿还借款, 季末偿还。

【答案】

项目	第一季度	第二季度
期初现金余额	52	50
加：销货现金收入	2600	3360
可供使用的现金合计	2652	3410
减：各项支出		
材料采购	1040	1440
人工成本	620	820
制造费用	465	615
销售和管理费用	100	100
所得税费用	25	25
购买设备	450	250
现金支出合计	2700	3250
现金多余或不足	-48	160
加：短期借款	100	0
减：归还短期借款	0	100
减：支付短期借款利息	2	2
期末现金余额	50	58

计算说明：

(1) 第一季度销货现金收入 = $30 \times 100 \times 60\% + 800 = 2600$ (万元)，第二季度销货现金收入 = $30 \times 100 \times 40\% + 40 \times 90 \times 60\% = 3360$ (万元)

(2) 预计生产量 = 预计销售量 + 预计期末产成品数量 - 预计期初产成品数量，第一季度初产成品存货为 3 万件，第一季度末产成品存货为 $40 \times 10\% = 4$ (万件)，第二季度末产成品存货为 $50 \times 10\% = 5$ (万件)，第一季度销量 30 万件，第二季度销量 40 万件。所以，第一季度预计生产量 = $30 + 4 - 3 = 31$ (万件)，第二季度预计生产量 = $40 + 5 - 4 = 41$ (万件)。

第一季度采购现金支出 = $31 \times 10 \times 4 \times 50\% + 420 = 1040$ (万元)，第二季度采购现金支出 = $31 \times 10 \times 4 \times 50\% + 41 \times 10 \times 4 \times 50\% = 1440$ (万元)。

(3) 第一季度人工成本支出 = $31 \times 2 \times 10 = 620$ (万元)，第二季度人工成本支出 = $41 \times 2 \times 10 = 820$ (万元)

(4) 第一季度制造费用支出 = $31 \times 2 \times 7.5 = 465$ (万元)，第二季度制造费用支出 = $41 \times 2 \times 7.5 = 615$ (万元)

(5) 设第一季度短期借款 A 万元：

则： $-48 + A - A \times 2\% \geq 50$ ，解得： $A \geq 100$ ，借款金额为 10 万元的整数倍，所以借款 100 万元。第一季度支付利息 = $100 \times 2\% = 2$ (万元)

设第二季度归还短期借款 B 万元：

则： $160 - B - 2 \geq 50$ ，解得： $B \leq 108$ ，由于按 10 万元的整数倍偿还借款，所以归还短期借款 100 万元。