

第 篇：预算、控制与分析

第十七章 财务预算

【学习目的与要求】

1. 了解财务预算的作用及其构成
2. 掌握现金预算的编制
3. 掌握预计财务报表的编制

财务预测确定企业未来财务活动的发展趋势。而财务预算是对未来财务活动的具体规划，以便实施和执行。

第一节 财务预算的作用及其构成

预算是对企业未来一定时期预计经营活动的数量说明。它既是决策的具体化，又是控制经营活动的依据。企业不论其规模大小，为了有效地利用资源以获得更多的收益，都必须做好预算工作。

一、财务预算的作用

企业的财务预算是企业全面预算的一个重要组成部分，是企业财务工作的重要环节。编制财务预算对于搞好企业财务工作，实现财务目标，具有重要作用。

1. 可以明确企业的各项目标。企业的目标具有多重性和多元性。必须通过预算将它们分解成各级各部门的具体目标。各级各部门根据预算合理地安排各自的财务活动，做好财务工作，从而保证企业总目标的实现。

2. 可以作为财务控制的依据。预算一经确定，就要付诸执行，财务管理工作的重心就转入财务控制。在预算执行过程中，财务部门要把实际执行情况和预算进行对比分析，找出它们之间的差异及其原因，并采取必要的措施，保证预算的完成。因此，财务预算是控制日常财务活动的主要依据。

3. 可以作为考核企业经济活动的重要标准。现代化生产是许多共同劳动的过程,不能没有责任制度,而有效的责任制度离不开对工作业绩的考核。作为考核的依据,不考虑客观条件的变化,单纯地用过去的业绩来评价现在的活动,显然是不恰当的。因为超过过去的业绩只能说明有所进步,而不能说明这种进步是否已经达到应有的程度,与之相比,预算是考核评价业绩的最好标准。当然,考核时也不能只看预算是否被完全执行了,因为有时某些偏差可能是有利的。

二、财务预算的构成

财务预算一般由以下四项内容构成:

1. 现金预算。现金预算是关于企业一定时期内现金的收入、支出及其平衡的预算。

2. 资本支出预算。资本支出预算又称资本预算,是有关长期资产投资的预算。该部分内容在第 篇中已阐述。

3. 预计损益表。预计损益表是根据短期决策的要求,规划一定期间内收益、成本和净利的预算。它按照损益表的形式编制。

4. 预计资产负债表。预计资产负债表是关于预算期末资产、负债和所有者权益的预算。它按照资产负债表的形式编制。

典型的企业财务预算的编制期是一年,在一年内再按季、按月编制,但不同的预算,应采用不同的编制期。比如,资本预算的编制期一般都比较长,有的长达几十年。而现金预算则必须在年度预算下按季、按月、按旬,甚至按周分别编制短期预算。

第二节 现金预算

现金预算的内容包括现金收入、现金支出、现金溢余或短缺的计算,以及现金溢余部分的利用方案和短缺部分的筹措方案等。现金预算是财务管理的一个非常重要的工具,它可以使财务经理及时了解现金的溢余或短缺情况,以帮助他们更好地进行投资、筹资决策。

一、现金预算的内容

现金预算通常由以下内容组成:

（一）现金收入

现金收入一般包括营业现金收入和其他现金收入两部分。

1. 营业现金收入。营业现金收入主要是指产品销售收入，这些数据可以从销售预算中取得。销售预算是编制企业整个预算的基础，一般最先编制。

财务人员在利用销售预算编制现金预算时，应该注意：（1）必须将现销与赊销区分开来，并注意分析赊销的收款时间和金额。（2）必须考虑企业在收帐中可能发生的如退货、折扣与折让、坏帐等诸因素的影响。

2. 其他现金收入。其他现金收入是指企业除销售收入以外的收入，如固定资产的租赁收入、债券投资的利息收入等。

（二）现金支出

现金支出一般包括营业现金支出和其他现金支出两部分。

1. 营业现金支出。营业现金支出主要包括采购材料的现金支出，工人薪金的现金支出和其他费用支出。

在确定采购材料的现金支出时，财务人员必须注意以下几点：（1）要确定材料采购的金额和时间以及与销售的关系。一般而言，材料采购的现金支出与销售量是存在一定联系的，但这种关系并不固定，这就要求财务人员必须认真分析，以合理确定采购资金支出的数量和时间。（2）要分清现购和赊购，以便能真正确定现金的支出时间。（3）设法预计外界的影响，如价格变动，材料紧缺等，这些都会使采购的数量和时间发生变化。（4）必须估算出采购商品中发生的退货和折让，并预测可能享受的现金折扣，以减少生产成本和现金支出数额。

直接人工的薪金一般随销售和生产数量的增加而增加，但薪金的变动通常相对稳定。当生产稍有增减时，企业并不会马上增减工人。只有当生产有较大的增减时，工人或员工的薪金才会相应地有所增减。

其他费用一般包括制造费用、销售费用和管理费用等，这些费用也必须根据销售和生产预算情况进行合理的预测和估计。

2. 其他现金支出。其他现金支出通常是指资本支出、股利支出、债务的本金和利息支出和所得税支出等。资本支出一般都要在项目实施前事先规划，因此，可以从项目预算中得知。对于大多数公司而言，股利支付都有特定的支付日期，并且一般可以根据公司收益情况和公司章程的有关规定加以估计。所

得税的数量应根据当年的利润进行估计。

(三) 净现金流量。净现金流量是指现金收入扣除现金支出以后的差额。用公式表示为：

$$\begin{aligned} \text{净现金流量} &= \text{现金收入} - \text{现金支出} \\ &= \left(\begin{array}{cc} \text{营业} & \text{其他} \\ \text{现金收入} & + \text{现金收入} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{cc} \text{营业} & \text{其他} \\ \text{现金支出} & + \text{现金支出} \end{array} \right) \end{aligned}$$

(四) 现金余缺。现金余缺是指预算期期末现金余额与最佳现金余额之间的差额。用公式表示为：

$$\text{现金余缺额} = \text{期末现金余额} - \text{最佳现金余额}$$

式中，期末现金余额可按下列公式计算：

$$\begin{aligned} \text{期末现金余额} &= \text{期初现金余额} + \text{现金收入} - \text{现金支出} \\ &= \text{期初现金余额} + \text{净现金流量} \end{aligned}$$

因此，现金余缺的计算公式又可以写成：

$$\text{现金余缺额} = \text{期初现金余额} + \text{净现金流量} - \text{最佳现金余额}$$

从计算公式来看，如果期末现金余额大于最佳现金余额，说明现金有结余，应该设法进行投资或用于归还到期债务；如果期末现金余额小于最佳现金余额，说明现金出现短缺，应该考虑筹资，予以补足。

二、现金预算的编制

现金预算的编制是一项复杂的工作。现以 M 公司为例加以说明。该公司有关资料如下。

1. M 公司 2001 年预计销售额为 300 万元，根据以往销售特点，销售额的预计分布情况如表 17—1 所示。

表 17—1 M 公司 2001 年销售额预计分布情况 单位：元

时间		销售额
第一季度	1 月	120 000
	2 月	250 000
	3 月	270 000
第二季度		950 000
第三季度		820 000
第四季度		590 000
总计		3 000 000

2. 预计销售额的 40%是在当月收到现金,60%的货款将在下一个月全部收回。

3. 预计全年出租闲置固定资产的租金收入为 60 000 元,每季度末收取 15 000 元。

4. 每季度需要的原材料在上个季度末进行采购,采购数量等于下季度销售额的 20%,采购原材料的货款 50%在当月支付,其余 50%的货款在下月支付。

5. 预计每月直接人工费用额为本月销售额的 10%,所有薪金都在发生的当月支付。

6. 预计每月管理费用按本月销售额的 5%估计,并全部将在当月支付。每月销售费用中有 4 000 元的固定费用,另外还有占当月销售额的 5%的变动费用。

7. 每季度的税款将于每季度末支付。第一季度应支付的税款为 6 520 元。

8. 根据融资计划,每季度的利息和股息将在每季度末支付。全年利息费用为 60 000 元;预计 2001 年到期债务为 120 000 元,每季度末支付 30 000 元;全年应支付股息 50 000 元。

9. 在第一季度末将购买生产设备一台,须支出现金 80 000 元。

为了简要说明现金预算的编制,现根据以上有关资料编制 M 公司 2001 年 3 月份的现金预算如表 17—2 所示。(另外,假设 3 月初该公司的现金余额为 30 000 元,最佳现金余额为 90 000 元)。

M 公司 2001 年 3 月份现金预算有关项目说明如下:

1. 营业现金收入。3 月份的销售收入根据资料 2 可知,3 月份的货款有 40%当月收到,即 $270\,000 \times 40\% = 108\,000$ 元,2 月份的产品销售货款有 60%将在 3 月份收回,即 $250\,000 \times 60\% = 150\,000$ 元。因此,3 月份营业现金收入总额为 258 000 元。

表 17—2

M 公司 2001 年 3 月份现金预算

单位：元

一、现金收入	
营业现金收入	258 000
当月销货的现金收入	108 000
上月应收帐款的回收	150 000
其他现金收入	15 000
出租固定资产租金收入	15 000
现金收入合计	273 000
二、现金支出	
营业现金支出	153 000
材料采购支出	95 000
直接人工支出	27 000
管理费支出	13 500
销售费支出	17 500
其他现金支出	94 020
采购设备支出	30 000
支付税款	6 520
支付利息	15 000
归还债务本金	30 000
股利支出	12 500
现金支出合计	247 020
三、净现金流量	25 980
加：期初现金余额	50 000
四、期末现金余额	75 980
减：最佳现金余额	90 000
五、现金结余或短缺	-14 020

2. 其他现金收入。根据资料 3 可知，M 公司 3 月份有 15 000 元的租金收入。

3. 营业现金支出。

(1) 材料采购支出。根据资料 4 可知，3 月份购货款的 50%须当月支付即 $950\,000 \times 20\% \times 50\% = 95\,000$ 元，其余 95 000 元货款可留到下月支付。

(2) 工资支出。根据资料 5 可知，3 月份工资支出为 $270\,000 \times 10\% = 27\,000$ 元。

(3) 管理费用。根据资料 6 可知，管理费用为 $270\,000 \times 5\% = 13\,500$ 元。

(4) 销售费用。根据资料 6 可知，销售费用为 $4\,000 + 270\,000 \times 5\% = 17\,500$

元。

4. 其他现金支出。根据资料 7、8、9 可知,其他现金支出的总额为 94 020 元。

5. 净现金流量。根据现金收入与现金支出情况,净现金流量为 25 980 元(即 273 000-247 020)。

6. 期末现金余额。根据净现金流量和期初现金余额可知,期末现金余额为 75 980 元(即 25 980+50 000)。

7. 现金余缺。根据期末现金余额和最佳现金余额可得,该公司出现现金短缺 14 020 元(即 75 980-90 000)。这就要求公司编制筹资预算,合理安排资金的筹措,使现金余额达到或接近最佳现金余额的水平。反之,如果企业有现金结余,则就要考虑编制投资预算,比如可以把多余的现金投资于有价证券,以获取利息收益。

第三节 预计财务报表

现金预算可以提供企业未来预计现金状况的资料,而预计财务报表则能提供企业资产、负债和有关成本、收益等方面的资料。因此,除了现金预算以外,编制预计财务报表也非常重要。

一、预计损益表

预计损益表是提供未来一定期间有关成本、利润等方面资料的报表。它可以按月、按季或按年编制。预计的损益表与实际的损益表内容、格式都相同,只不过预计损益表的数字面向预算期,它是在汇总销售、成本、销售及管理费用和资本支出等预算计划的基础上编制的。通过编制预计的损益表,可以了解企业预期的盈利水平。

下面仍以 M 公司为例,表 17—3 是 M 公司 2001 年第一季度的预计损益表。

表 17—3 M 公司 2001 年第一季度预计损益表

单位：元

销售收入	640 000
减：销售成本	388 000
直接材料费用	224 000
直接人工费用	96 000
制造费用	68 000
毛利	252 000
减：销售及管理费用	76 000
税息前利润	176 000
减：利息费用	15 000
利润总额	161 000
减：所得税（估计）	6 520
税后净利	154 480
减：本季支付股利	12 500
保留盈余	141 980

根据前面的资料可知，第一季度的销售额为 640 000 元。该季度销售成本为 388 000 元，其中直接材料费用占销售额的 35%，直接人工费用占销售额的 15%，制造费用中的折旧费用全季为 4 000 元，其他制造费用占销售额的 10%。销售及管理费用根据前面的资料可知全季为 76 000 元，利息费用根据现金预算每季为 15 000 元。所得税是在利润规划时估计的，并已列入现金预算。

二、预计资产负债表

预计资产负债表是提供一定时间的资产、负债和所有者权益情况，反映企业预计财务状况的一种报表。预计资产负债表与实际的资产负债表的内容、格式都相同，只是预计资产负债表的数据是反映预算期末的财务状况。通过编制预计资产负债表，可以判断预算所反映的财务状况的稳定性。现金预算和预计损益表都是编制预计资产负债表的重要资料。

假设上例的 M 公司 2000 年 12 月 31 日的预计资产负债表如表 17—4 所示。

M 公 司 资 产 负 债 表

表 17—4

2000 年 12 月 31 日

单位：元

资产		负债与所有者权益	
流动资产：		流动负债：	
现金	180 000	应付帐款	215 000
应收帐款	175 000	应付费	108 000
存货	360 000	流动负债合计	323 000
流动资产合计	715 000	长期负债	285 000
固定资产：		股东权益：	
厂房、设备	1 280 000	普通股	420 000
减：累计折旧	450 000	保留盈余	517 000
固定资产净值	830 000	股东权益合计	937 000
资产合计	1 545 000	负债与所有者权益合计	1 545 000

现根据资料，编制 M 公司 2001 年 3 月 31 日的预计资产负债表如表 17—5 所示。

M 公 司 资 产 负 债 表

表 17—5

2000 年 3 月 31 日

单位：元

资产		负债与所有者权益	
流动资产：		流动负债：	
现金	75 980	应付帐款	95 000
应收帐款	162 000	应付费	108 000
存货	550 000	流动负债合计	203 000
流动资产合计	787 980	长期负债	255 000
固定资产：		股东权益：	
厂房、设备	1 310 000	普通股	420 000
减：累计折旧	454 000	保留盈余	658 980
固定资产净值	856 000	股东权益合计	1 078 980
		应筹集的资金	107 000
资产合计	1 643 980	负债与所有者权益合计	1 643 980

表 17—5 中，现金项目可从现金预算中得到。应收帐款是根据前面的资料，即本月发生的应收帐款当月收回 40%，下月收回 60%。因此，3 月底的应收帐款为 162 000 元（270 000 × 60%）。存货应根据采购、生产和销售计划中取得。厂房、设备在第一季度增加了 30 000 元，本季度计提折旧 4 000 元。另外，应付帐款根据资料可知，本月采购的材料有 50%用现款支付，50%的货

款赊帐，因此，3 月份应付帐款应为 95 000 元（ $950\ 000 \times 20\% \times 50\%$ ）。长期债务因归还了 30 000 元，故从 285 000 降到 255 000 元。保留盈余增加了 141 980 元，从 517 000 元上升到 658 980 元。而应计费用和普通股则本季均无变化。应筹集的资金应根据以上各项目数据计算，当把这一数字加入负债与所有者权益方时，资产负债表左右两方才得以平衡。

[复习思考题]

1. 试述财务预算的作用及财务预算的构成。
2. 试述现金预算的构成。

[练习题]

完成下列第二季度现金工作底稿和现金预算：(金额单位：元)

月份	2	3	4	5	6	7
现金工作底稿						
销售收入	6 000	7 000	8 000	9 000	10 000	12 000
收帐：						
销货当月（销售收入的 30%）						
销货次月（销售收入的 60%）						
销货再次月（销售收入的 10%）						
收帐合计						
采购金额（下月销货的 80%）						
购货付款：						
购货本月（采购金额的 20%）						
购货次月（采购金额的 80%）						
付款合计						
现金预算						
(1) 期初余额			10 000			
(2) 收帐						
(3) 购货						
(4) 工资			600	700	1 000	
(5) 其他付现费用			200	300	500	
(6) 预交所得税					3 000	
(7) 购置固定资产				10 000		
(8) 现金余缺						

(9) 向银行借款						
(10) 偿还银行借款						
(11) 支付借款利息						
(12) 期末现金余额						

假设期末现金最低余额为 5 000 元，银行借款起点为 1 000 元，借款金额为 1 000 元的倍数，贷款利率为 10%，还本时付息。