

案例分析--嘉利公司现金预算分析

【案例背景】嘉利公司适用的增值税税率为 17%，城市维护建设税税率为 7%，教育费附加的征收率为 3%，发生的各项应交税金及附加均于当期以现金形式支付。该公司现着手编制 2017 年 11 月份的现金收支计划。有关资料如下：

- (1) 10 月末现金余额为 6000 元，已收到未入账支票 2000 元；
- (2) 10 月末有息负债余额为 12000 元，年利率 4%，按月支付利息；
- (3) 11 月初应收账款 4000 元，预计月内可收回 80%；
- (4) 本月销售收入 50000 元（不含增值税），预计月内销售的收款比例为 50%；
- (5) 本月需要采购材料的成本为 8000 元（不含税），企业每月采购金额中 70% 当月付现；
- (6) 月初应付账款余额 5000 元需在月内全部付清；
- (7) 月内以现金支付工资 8400 元；
- (8) 本月制造费用、销售费用和管理费用付现 6000 元；
- (9) 购买设备支付现金 20900 元；
- (10) 所得税按照季度预交，在季度末支付，每次支付 3000 元；
- (11) 企业现金不足时，可向银行借款，借款金额为 100 元的倍数，年利率 6%，按月支付利息，按照月初借入计算
- (12) 要求月末现金余额介于 5000—5100 元之间

【案例要求】

- (1) 计算经营现金收入。
- (2) 计算可运用现金合计
- (3) 计算经营现金支出。
- (4) 计算现金余缺。
- (5) 确定向银行借款的数额
- (6) 确定最佳资金筹措或运用数额。
- (7) 确定现金月末余额。
- (8) 计算月末应收账款金额
- (9) 计算月末应付账款金额
- (10) 假设 11 月份变动成本占销售收入的 80%，销售费用与销售收入的关系为：销售费用 = $2000 + 0.01 \times \text{销售收入}$ ，固定制造费用 3000 元，管理费用 5000 元，财务费用全部为利息费用，适用的所得税税率是 25%。编制 2017 年 11 月份预计利润表。

【答案】

- (1) 经营现金收入 = $2000 + 4000 \times 80\% + 50000 \times (1 + 17\%) \times 50\% = 34450$ (元)
- (2) 可运用现金合计 = $34450 + 6000 = 40450$ (元)

(3) 采购材料支出 = $8000 \times (1 + 17\%) \times 70\% + 5000 = 11552$ (元)

支付工资 8400 元

本月制造费用、销售费用和管理费用付现 6000 元

应交增值税 = $50000 \times 17\% - 8000 \times 17\% = 7140$ (元)

应交城建税和教育费附加 = $7140 \times 10\% = 714$ (元)

经营现金支出 = $11552 + 8400 + 6000 + 7140 + 714 = 33806$ (元)

【提示】本题的所得税是按季度预交，在季度末支付，因此，与 11 月份的经营现金支出无关。

(4) 现金余缺 = $40450 - (33806 + 20900) = -14256$ (元)

(5) 假设需要借入 W 元，则：

11 月份支付的利息 = $12000 \times 4\% \times 1/12 + W \times 6\% \times 1/12 = 40 + 0.005W$

存在下列关系式：

$5000 < W - 14256 - 40 - 0.005W < 5100$

$19393 < W < 19493$

由于借款额为 100 元的倍数，因此，应该借款 19400 元。

11 月份支付的利息 = $40 + 0.005 \times 19400 = 137$ (元)。

(6) 最佳资金筹措或运用数额 = $19400 - 137 = 19263$ (元)。

(7) 现金月末余额 = $19263 - 14256 = 5007$ (元)

(8) 月末应收账款金额 = $4000 \times 20\% + 50000 \times (1 + 17\%) \times 50\% = 30050$ (元)

(9) 月末应付账款金额 = $8000 \times (1 + 17\%) \times 30\% = 2808$ (元)

(10)

预计利润表

2017 年 11 月

单位：元

项目	金额	必要的计算过程
销售收入	50 000	
变动销售成本	40 000	$50\,000 \times 80\% = 40\,000$
税金及附加	714	
边际贡献（生产阶段）	9 286	$50000 - 40000 - 714$
变动性销售费用	500	0.01×50000
边际贡献（销售阶段）	8786	$9286 - 500$
固定性制造费用	3000	
固定性销售费用	2000	
管理费用	5000	
财务费用	137	
利润总额	-1351	$8786 - 3000 - 2000 - 5000 - 137$
所得税	0	
净利润	-1351	

【注】净利润为负数，不需要交纳所得税。