

	A	B
120	现金收支预算(季度)	

.....

129	所得税	49.5	B129=B147
130	股息支出	10.05	B130=0.1*B148
131	现金支出合计	18 529.55	B131=SUM(B124:B130)
132	借入现金	1 069.55	B132=B134+B131-B123
134	期末现金余额	4 000	
135	损益预算(季度)		

.....

145	财务费用	0	
146	税前利润	150	B146=B144-B145
147	所得税	49.5	B147=0.33*B146
148	税后利润	100.5	B148=B146-B147

由于篇幅的原因,有些单元省略,现说明如下:

B123 为可动用现金合计,等于期初现金余额加上销售收入带来的现金,数值为 21 460。

B124 到 B130 分别为直接材料、直接人工、制造费用、销售与管理费用、所得税、资本性支出、股息支出(假设为税后利润的 10%)各项现金支出,数值分别为 7 770、4 000、2 550、2 150、49.5、10.05。

B144 为营业净利(销售收入-产品变动成本-变动销售费用与管理费用-固定制造费用-固定销售与管理费用),数值为 150。

2. 选择菜单【工具】【选项】,在“重新计算”卡中,将“自动重算”改为“人工重新”,同时选择“反复操作”,“最多迭代次数”可填入“10”或更大的数。

3. 假设借款的年利率为 10%,预算借款 100.5,财务费用应为  $100.5 \times 10\% \times 0.25$ , 所以将 B145 单元的公式改为  $B132 * 0.1 * 0.25$

4. 按一次或多次 F9 键。计算机自动进行多次迭代运算

后,最后得出如下结果:(单位:万元)

	A	B
120	现金收支预算(季度)	

.....

129	所得税	40.76	B129=B147
130	股息支出	8.28	B130=0.1*B148
131	现金支出合计	18 519.04	B131=SUM(B124:B130)
132	借入现金	1 059.04	B132=B134+B131-B123
134	期末现金余额	4 000	
135	损益预算(季度)		

.....

145	财务费用	26.48	B145=B132*0.1*0.25
146	税前利润	123.52	B146=B144-B145
147	所得税	40.76	B147=0.33*B146
148	税后利润	82.76	B148=B146-B147

### 三、贴现率的计算

假设红旗牌轿车现价 40 万元,如果分期付款购买,则第二年未需付 10 万元,第四年末需付 20 万元,第五年末需付 30 万元,问分期付款购买的贴现率为多少?

用 EXCEL 解决此问题的方法如下:

1. 假设在 EXCEL 工作表的 A1 单元存放贴现率,在 B1 单元中输入公式“ $=10/(1+A1)^2+20/(1+A1)^4+30/(1+A1)^5$ ”

2. 选择菜单【工具】【单变量求解】，“目标单元格”为“B1”，“目标值”为“40”，“可变单元格”为 A1，按确定按钮后，A1 单元自动显示为“0.104”，即贴现率为 10.4%。

以上仅是用 EXCEL 处理管理会计信息的几个方面,读者也可根据自己的实际工作,举一反三,充分运用 EXCEL 的财务功能,提高工作效率。

(作者单位:北京工商大学会计学院)

责任编辑 王教育

### ·财会新书架·

## 《跟顶级企业学管人》

管理学大师彼得·杜拉克曾用一句精辟的话总结了人才与企业、管理三者之间的关系,他说:“企业只有一项真正的资源——人。管理就是充分开发人力资源以做好工作。”那么企业如何充分开发人力资源、做好管理工作呢?很简单,就是做好四步工作:选准人,用对人,育好人,并留住人。不过,简单并不等于无需技巧。该书所选近百个案例均来自世界顶级企业的成功实践,既有宝洁、戴

尔、微软、沃尔玛、索尼、思科等国外著名企业,还有海尔、联想等成功的国内企业。在确保案例生动易懂的同时,更强调了其实用性,例如宝洁的校园招聘程序,索尼的人才各得其所技巧,玛丽·凯的激励艺术,联想集团的“入模子”人才培养,北电网络的离职管理,等等,都具有借鉴意义。

(经济科学出版社 2004 年 1 月版)