

注册税务师考试辅导：信用政策决策注册税务师考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/519/2021_2022__E6_B3_A8_E5_86_8C_E7_A8_8E_E5_c46_519676.htm

计算公式 应收账款的机会成本 = 应收账款的平均余额 × 机会成本率 = 日赊销额 × 平均收账时间 × 机会成本率 折扣成本 = 赊销额 × 享受折扣的客户比率 × 现金折扣率 坏账成本 = 赊销额 × 坏账损失率 管理成本 = 赊销额 × 管理成本率 收账成本 = 赊销额 × 收账成本率 利润 = 销售产品的利润 - 应收账款的机会成本 - 折扣成本 - 坏账成本 - 管理成本 - 收账成本 决策原则 选择利润最大的方案 [例]某企业生产某种家用电器，年销售量为100万台，每台单价8 000元，企业销售利润率（税后利润 ÷ 销售收入）为20%，企业为扩大销售，准备下一年度实行新的信用政策，现有A、B两个方案：A方案：信用条件是对所有客户实行“2/10，n/30”，这样销量可以增加20万台。客户中，享受现金折扣的占40%，其余享受商业信用，商业信用管理成本占销售收入的1%，坏账损失率为销售收入的4%，收账费用为销售收入的2%。B方案：信用条件为“2/20，n/60”，这样销量可增加50万台。客户中，享受现金折扣的为20%，其余享受商业信用，商业信用管理成本占销售收入的2%，坏账损失率为销售收入的8%，收账成本占销售收入的7%，如果企业预计在下一年度里销售利润率保持不变，有价证券的报酬率为8%，试评价两个方案并从中先出最优方案。分别计算两个方案能为企业带来多少利润：A方案的利润：销售产品的利润：120 × 8 000 × 20% = 192 000（万元）应收账款的收款时间：10 × 40% + 30 × 60% = 22（天）应收账款余额：120 × 8 000

$\times 22/360 = 58\,666.67$ (万元) 应收账款的机会成本： $58\,666.67 \times 8\% = 4\,693.33$ (万元) 现金折扣数额： $120 \times 8\,000 \times 40\% \times 2\% = 7\,680$ (万元) 坏账损失为： $120 \times 8\,000 \times 4\% = 38\,400$ (万元) 管理成本： $120 \times 8\,000 \times 1\% = 9\,600$ (万元) 收账成本： $120 \times 8\,000 \times 2\% = 19\,200$ (万元) 方案A的利润： $192\,000 - 4\,693.33 - 7\,680 - 38\,400 - 9\,600 - 19\,200 = 112\,420.67$ (万元) B方案的利润：销售产品的利润： $150 \times 8\,000 \times 20\% = 240\,000$ (万元) 应收账款的收款时间： $20 \times 20\% + 60 \times 80\% = 52$ (天) 应收账款余额： $150 \times 8\,000 \times 52/360 = 173\,333.33$ (万元) 应收账款的机会成本： $173\,333.33 \times 8\% = 13\,866.67$ (万元) 现金折扣数额： $150 \times 8\,000 \times 20\% \times 2\% = 48\,000$ (万元) 坏账损失为： $150 \times 8\,000 \times 8\% = 96\,000$ (万元) 管理成本： $150 \times 8\,000 \times 2\% = 24\,000$ (万元) 收账成本： $150 \times 8\,000 \times 7\% = 84\,000$ (万元) 方案B的利润： $240\,000 - 13\,866.67 - 48\,000 - 96\,000 - 24\,000 = 17\,333.33$ (万元) 根据计算可知，方案A的利润112 420.67万元，方案B的利润为：17 333.33万元。因此，方案A比较好，应选择方案A来执行。

【例多选题】下列有关信用期间的表述中，正确的有()。

A.缩短信用期间可能增加当期现金流量
B.延长信用期间会扩大销售
C.降低信用标准意味着将延长信用期间
D.延长信用期间将增加应收账款的机会成本
E.缩短信用期间可能减少当期现金流量

【答案】ABD

【解析】信用期间是企业允许客户从购买商品到付款的最长时间。缩短信用期，平均收现期缩短，可能使当期现金流量增加，选项E不正确；延长信用期，会吸引更多的顾客购买，可以在一定程度上扩大销售量，但是也会带来不良后果，一是平均收现期延长，应收账款占用资金的机会成本增加；二是

使得坏账损失和收账费用增加。信用标准和信用期间是两项不同的决策，二者无必然联系，信用标准是企业用来衡量客户是否有资格享受商业信用所应具备的基本条件，降低信用标准并不一定意味着延长信用期限，所以选项C不正确。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问
www.100test.com