

2009中级会计职称必须掌握的八大主观题考点(4)中级会计职称考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/628/2021\\_2022\\_2009\\_E4\\_B8\\_AD\\_E7\\_BA\\_A7\\_c44\\_628672.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/628/2021_2022_2009_E4_B8_AD_E7_BA_A7_c44_628672.htm) 4.营运资金管理板块 信用政策

决策、经济进货批量模型、在订货点、订货提前期和保险储备。【例7】某企业生产销售甲产品，有关资料如下：【资料一】2008年销售收入为5000万元，固定成本为800万元，平均总资产为2000万元，总资产报酬率为35%。【资料二】2009年该企业有两种信用政策可供选择：甲方案：信用政策为(n/30)，预计销售收入为5400万元，坏账损失为赊销额的4%，收账费用为60万元。乙方案：信用政策为(2/10，1/20，n/90)，预计赊销额是5700万元，将有60%的货款于第10天收到，20%的货款于第20天收到，其余20%的货款于第100天收到(前两部分货款不会产生坏账，后一部分货款的坏账损失率为该部分货款的6%)。收账费用为50万元。【资料三】企业的资金成本率为10%，2009年的变动成本率和固定成本与2008年相同。要求：(1)根据资料一：2008总资产周转次数。2008年息税前利润。2008年变动成本率。(2)根据资料一和资料二，填列下表，并就选用哪种方案做出决策。单位：万元

项目	甲方案	乙方案
年赊销额		
变动成本		
平均收账期(天)		
应收账款周转率(次)		
应收账款平均余额		
赊销业务占用资金		
应收账款机会成本		
现金折扣		
坏账损失		
收账费用		
信用成本后收益		

【答案】(1) 2008总资产周转次数=5000/2000=2.5(次)

由“总资产报酬率=息税前利润/平均总资产”有：息税前利润=2000×35%=700(万元)。700=5000-5000×变动成本率-800，解之得，变动成本率=70% (2) 单位：万元

案乙方案年赊销额54005700变动成本 $5400 \times 70\% = 3780$ 5700  
 $\times 70\% = 3990$ 平均收账天数 $30 \times 60\% \times 10 + 20\% \times 20 + 20\% \times 100 = 30$ 应  
收账款平均余额 $5400/360 \times 30 = 450$ 5700/360  $\times 30 = 475$ 赊销业务  
占用资金 $450 \times 70\% = 315$ 475  $\times 70\% = 332.5$ 应收账款机会成本 $315$   
 $\times 10\% = 31.5$ 332.5  $\times 10\% = 33.25$ 现金折扣 $0 (60\% \times 2\% + 20\% \times 1\%$   
 $) \times 5700 = 79.8$ 坏账损失 $5400 \times 4\% = 216$ 5700  $\times 20\% \times 6\% = 68.4$ 收  
账费用6050信用成本后收益1312.51478.55 由于乙方案信用成本  
后收益大于甲方案，因此，应该选择方案乙。 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](http://www.100test.com)