

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_ti2020/645/2021_2022_2009_E4_B8_AD_E7_BA_A7_c44_645238.htm id="mar10" class="tb42"> 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：万元项目甲方案乙方案年赊销额54005700
变动成本5400 × 70%=37805700 × 70%=3990平均收账天
数3060% × 10 20% × 20 20% × 100=30应收账款平均余
额5400/360 × 30=4505700/360 × 30=475赊销业务占用资金450
× 70%=315475 × 70%=332.5应收账款机会成本315
× 10%=31.5332.5 × 10%=33.25现金折扣0 (60% × 2% 20% × 1%
) × 5700=79.8坏账损失5400 × 4%=2165700 × 20% × 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