

从继续使用旧设备来看,固定资产变现损失抵税是现金流出,而对出售旧设备购买新设备而言,其是现金流入,这对企业的更新决策分析很有现实意义。本文以案例来分析企业在采用不同方案进行决策分析时对固定资产变现损失抵税的处理情况。

1. 继续使用旧设备的方案。此方案下,变现价值应当视为继续使用旧设备所放弃的潜在收益,即继续使用旧设备的机会成本。所以,旧设备的变现价值属于决策相关成本,在更新决策分析中必须考虑。若使用新设备,旧设备的变现损失可以抵减所得税,因此,对于继续使用旧设备来说,是一种机会成本,其变现损失抵减所得税部分应作为现金流出处理。

例:某企业两年前购入一台设备,原值为42 000元,预计净残值为2 000元,尚可使用年限为8年,会计处理方法与税法规定一致。现在该企业准备购入一台新设备替换该台旧设备。新设备买价为52 000元,预计使用年限为8年,预计净残值为2 000元。若购入新设备,可以使该厂每年的现金净流量由现在的36 000元增加到47 000元。旧设备现在出售,可获得价款12 000元。该企业资金成本为10%,所得税税率为30%。

年折旧额 $= (42\ 000 - 2\ 000) \div 10 = 4\ 000$ (元)。旧设备的账面净值 $= 42\ 000 - 4\ 000 \times 2 = 34\ 000$ (元)。旧设备的变现损失 $= 34\ 000 - 12\ 000 = 22\ 000$ (元)。继续使用旧设备初始现金流量 $= -12\ 000 - 22\ 000 \times 30\% = -18\ 600$ (元)。继续使用旧设备的净现值 $= 36\ 000 \times (P/A, 10\%, 8) + 2\ 000 \times (P/S, 10\%, 8) - 18\ 600 = 192\ 056.40 + 933 - 18\ 600 = 174\ 389.40$ (元)。

2. 购买新设备的方案。更新决策不同于一般的投资决策。企业进行固定资产更新,会引起企业的折旧、付现成本、设备变现价值、设备最终残值等一系列相关因素的变动,固定资产变现损失抵税对出售旧设备购买新设备而言,会使企业利润总额有所减少,相应减少所得税,因此在这个独立方案决策分析中应作为现金流入。

仍以上例,则购买新设备的净现值 $= 47\ 000 \times 5.334\ 9 + 2\ 000 \times 0.466\ 5 - 52\ 000 = 250\ 740.3 + 933 - 52\ 000 = 199\ 673.30$ (元)。

由计算结果可知,购买新设备引起的现金流入量总现值要大于继续使用旧设备引起的现金流入量总现值,因此该企业应该更新此项固定资产。○

浅议现金浮差管理

安徽马鞍山 刘春 孙亮

现金浮差,是指由于银行或者邮政系统的处理程序所导致的企业账面现金同银行账面现金之间的差额。如何将企业现金的浮差管理同企业的常规现金管理业务结合起来,既达到加强现金管理的目的,又尽可能地节约人工成本呢?笔者认为,可以在银行余额调节表的编制和分析中融入现金浮差管理。

1. 根据以往月份的银行余额调节表,分析企业每月月末的现金浮差。从总额上来看,如果是正浮差就表示当期企业已下账现金大于银行的已下账现金。此时,企业现金管理的重点就在于对现金浮差所进行的投资管理。如果从总额来看属于现金负浮差,则表明当期企业已登记入账的现金小于银行已登记入账的现金。此时,企业现金管理的重点为提高现金的收款速度。但是,仅凭对余额的综合分析还不足以为投资的金额和天数提供信息,也无法为应当在哪些地区增设锁箱业务等决策提供资料。这将借助于编制银行余额调节表的过程。

2. 在编制银行余额调节表的同时,计算现金浮差时间。会计人员在对企业的现金与银行的对账单进行逐笔核对时,可直接用手工添加一栏“现金浮差时间”。对现金浮差的分析不能只局限在对单笔交易的计算上,而应当根据企业的销售或者付款业务的特点,对不同客户的现金浮差时间进行计算,或对不同地区销售回款的现金浮差进行计算,以便分析不同客户或者不同地区现金浮差的时间趋势。同时,会计人员还应当从银行对账单中寻找银行现金账务处理的规律,计算银行账务处理的平均时间,以便为是否增设锁箱业务等决策提供资料。

3. 分析企业不同客户对现金的管理程度及支付方式偏好。这样可以对不同的客户采用不同的支付政策和收款政策。就付款而言,针对现金管理程度较低的客户,可以尽量将其资金的划转时间安排在银行结账日前后和节假日前后,以便企业利用资金进行投资。就收款而言,如果客户的现金浮差时间为较大的负数,则应当分析其是否为持久现象,并根据时间趋势初步确定是否应当对其加强现金的回收管理。

4. 根据成本效益原则判断是否应当进行现金浮差管理。企业在对交易收益与交易手续费进行比较后,若现金浮差管理的净现金流量为正数,则应对该现金浮差进行投资管理,或者根据拟进行投资的项目的平均浮差时间和费用率(如果费用率按交易金额征收)计算必要报酬率。当必要报酬率大于费用率时,应当进行现金的浮差管理。在对现金的负浮差进行管理时,应当对节约的现金浮差的机会成本与执行新政策的费用进行比较。当机会成本大于执行新政策的费用时,则应当采用新政策管理负现金浮差。○