

应收账款信用政策模型之改进

洪爱梅

(南京人口管理干部学院 南京 210042)

企业采用赊销方式能达到扩大销售、减少存货的目的,但同时也会带来机会成本、坏账成本及收账费用的增加。制定合理的信用政策是加强企业应收账款管理,提高应收账款投资收益的重要前提。笔者认为目前的应收账款信用政策模型不完善,考虑得不周全,由此得出的分析结论与实际情况存在一定的偏差,可能导致企业做出错误的决策,必须加以改进。

一、现行应收账款信用政策模型中的变量计算方法

1. 应收账款投资收益。应收账款投资收益是指赊销带给企业的利润。现行模型中假定固定成本不变,计算投资收益不必考虑固定成本,即“应收账款投资收益=销售收入-变动成本”,或“应收账款投资收益=赊销量×单位边际贡献”。企业若提供现金折扣,发生的现金折扣直接作为销售收入的减项。

2. 应收账款的机会成本。应收账款机会成本的计算重点是确定应收账款的占用资金,应收账款占用资金为销售额中的变动成本,对于固定成本不考虑占用资金。应收账款机会成本=应收账款占用资金×资金成本率,应收账款占用资金=应收账款平均余额×变动成本率,应收账款平均余额=平均每日销售额×平均收账期=(年销售额/360)×平均收账天数。采用

这种方法的理由是:应收账款包括固定成本、变动成本和加价部分,业务量在相关范围内,固定成本是不变的,加价部分也不占用企业资金,只有变动成本才是对企业资金的占用。

3. 坏账成本和收账费用。坏账成本基于商业信用而产生,指企业应收账款因种种原因不能收回而发生的损失,可运用销货百分比法、账龄分析法或应收账款余额百分比法进行计提处理。企业催收应收账款付出的代价即收账费用,如收款所花的邮电通讯费、专人收款的差旅费和法律诉讼费等。

二、应收账款信用政策模型的改进

1. 应收账款投资收益计算的改进。在应收账款投资收益的分析中,需要比较不同信用政策下的销售水平所实现的利润。当销售量在一定范围内时,固定成本可作为无关成本不予考虑;但当业务量的变动超过一定范围时,固定成本总额就会发生变动,此时若仍采用现行模型计算则结果会产生偏差。因此,应收账款投资收益的计算中应考虑固定成本的影响,应按如下公式计算:应收账款投资收益=销售收入-变动成本-固定成本,或“应收账款投资收益=赊销量×单位边际贡献-固定成本”。如企业提供现金折扣,现行的信用政策模型直接把现

查企业的“未实现融资收益分配表”,无误后就按这个表中的第3栏确认各年的营业收入,计算各年应缴的营业税。

会计处理:

(1)2005年1月1日发出设备时:

借:长期应收款——应收融资租赁款 1 200 000
贷:融资租赁资产 1 050 000
未实现融资收益 150 000

(2)2005年每月确认4 057.25元(48 615÷12)融资收益:

借:未实现融资收益 4 057.25
贷:主营业务收入 4 057.25

(3)根据《营业税暂行条例》第十二条规定,营业税纳税义务发生时间为纳税人提供应税劳务、转让无形资产或者销售不动产并收讫营业收入款项或者取得索取营业收入款项凭据的当天,《营业税暂行条例实施细则》第二十四条规定,《营业税暂行条例》第十二条所称取得索取营业收入款项凭据的当天,为书面合同确定的付款日期的当天。本例合同约定的第一次收取租金的时间是2005年12月31日,因此每月不用缴纳营业税,但要预提202.56元(4 057.25×5%)营业税:

借:营业税金及附加 202.56

贷:其他应付款——预提营业税 202.56

(4)2005年12月31日收到第一笔租金:

借:银行存款 240 000
贷:长期应收款——应收融资租赁款 240 000

(5)根据租赁合同、经税务人员审核的融资收益分配表、租金收据计算申报2005年度应缴营业税2 430.72元(48 615×5%)。

借:其他应付款——预提营业税 2 430.72
贷:应交税费——应缴营业税 2 430.72

(6)实际缴纳营业税时:

借:应交税费——应缴营业税 2 430.72
贷:银行存款 2 430.72

租赁期满收到220元的出售设备价款时:

借:银行存款 220
贷:营业外收入 220

出租方如果是工商企业,营业税的税务处理和会计处理方法应该与上面相类似,只不过每月的利息收入应记入“其他业务收入”科目;如果是销售式租赁,发出设备时还要登记销售收入、结转销售成本。○

金折扣作为销售收入的减项扣除,意味着现金折扣和成本费用一样也可以抵税,这不符合实际。根据企业会计准则的规定,对应收账款采用总价法核算,现金折扣不会减少企业的销售收入,即在发生现金折扣的情况下,计算缴纳所得税的收入基数是销售收入总额,而不是扣除折扣以后的金额。因此,现金折扣对投资收益的影响应换算成税前的现金折扣。

2. 应收账款机会成本计算的改进。应收账款资金占用量的计算是否要考虑固定成本占用的资金应视实际情况而定。如果信用政策变动前后固定成本保持不变,则不需要考虑固定成本,不将其作为资金占用的一部分;如果放宽信用政策导致销量增加,并导致固定成本投入增加,则需要考虑固定成本增量对资金的占用。此外,将资金成本率改为机会成本率更为恰当,两者含义不尽相同。资金成本率在数量上是资金供应者所要求的最低投资报酬率,而机会成本率可根据企业实际情况采用有价证券年利率、投资者要求的必要投资报酬率,也可以采用资金成本率,得出的结果不完全相同。

3. 增加对存货占用资金机会成本的考虑。不同信用政策下的销售量不同,通常延长信用期销售量会增加,则库存减少,由于库存存货也占用企业的资金,因此在制定信用政策时必须考虑不同销售量下库存存货占用资金的机会成本。确定存货占用资金的机会成本,关键是确定存货实际占用企业多少资金。在业务量相关范围内,固定成本是不变的,存货占用的资金是存货的变动成本,所以,存货占用资金机会成本=存货量×单位变动成本×机会成本;如果超过业务量的相关范围,则还需考虑固定成本增量对资金的占用。库存存货可能有部分是通过赊购形成的应付账款,这部分账款并不占用企业的资金,相反却是企业无偿使用销售方的资金,其所产生的机会成本可作为存货占用资金机会成本的调整(作减项处理)。

综合以上分析,本文提出了改进后的信用政策模型,其与原信用政策模型的对比情况如表1所示:

表1 改进前后的应收账款信用政策模型对比

原模型	改进后模型
销售收入	销售收入
减:现金折扣	减:税前现金折扣 ^①
变动成本	变动成本
	增加的固定成本 ^②
投资收益	投资收益
减:信用成本	减:信用成本
应收账款机会成本	应收账款机会成本 ^③
	存货机会成本 ^④ (减应付账款机会成本)
坏账损失	坏账损失
收账费用	收账费用
税前利润	税前利润

表1中,①税前现金折扣=现金折扣额/(1-所得税税率)。②如销售额增加需增加固定成本,则需考虑固定成本的增加;如无需增加固定成本,则这项金额为0。③应收账款机会成本=(年销售额/360)×平均收账天数×变动成本率×机会成本

率+固定成本的增加×机会成本率。④存货机会成本=存货量×单位变动成本×机会成本率。

三、两种信用政策模型比较

例:A公司是一个商业企业。现行信用政策是30天内全额付款(方案1),销售额为4800万元,坏账损失率2%,收账费用为5万元,上年末存货为500万元。为扩大销售,总经理今年1月初提出公司拟将信用政策改为“2/10,1/20,n/30”(方案2),改变信用政策后预期总销售额可增加10%,预计有60%的客户利用2%的折扣,15%的客户利用1%的折扣,其余的客户不享受折扣。改变信用政策预计不会影响存货周转率和销售成本率,因销售量的增加需购置一台设备以满足其生产,购置价款为60万元。变动成本率80%,坏账损失为1%,收账费用为3万元。投资者所要求的必要报酬率为10%,所得税率25%。请分析公司是否应改变信用政策。

1. 采用原信用政策模型分析的结果如表2所示:

表2 原信用政策模型的分析结果

	方案1	方案2
销售收入	4800	5280
减:现金折扣	0	71.28
变动成本	3840	4224
投资收益	960	984.72
减:信用成本	133	75.16
应收账款机会成本	32	19.36
坏账损失	96	52.8
收账费用	5	3
税前利润	827	909.56

2. 采用改进后的信用政策模型分析的结果如表3所示:

表3 改进后的信用政策模型分析结果

	方案1	方案2
销售收入	4800	5280
减:税前现金折扣		95.04
变动成本	3840	4224
增加的固定成本		60
投资收益	960	900.96
减:信用成本	183	135.16
应收账款机会成本	32	19.36
存货机会成本	50	60
坏账损失	96	52.8
收账费用	5	3
税前利润	777	765.8

由以上分析可知:采用原信用政策模型进行分析,方案2的税前利润大于方案1的税前利润,企业应采用新的信用政策;根据改进后的信用政策模型进行分析,方案2的税前利润小于方案1的税前利润,企业应采用原来的信用政策。因此,企业在进行应收账款信用政策决策时要综合考虑各方面因素的影响,得出的结论才更合理。○