注册会计师
财管
教材精讲班

第三节 应收款项管理

【知识点一】应收账款产生的原因及管理方法

（一）产生的原因

应收账款发生的原因		性质
商业竞争	赊销以扩大销售	属于商业信用
销售和收款的时间差距	结算手段落后	不属于商业信用

【提示】应收账款的管理目标：在应收账款信用政策所增加的盈利和这种政策的成本之间作出权衡。只有当应收账款所增加的盈利超过所增加的成本时，才应当实施应收账款赊销。

（二）管理方法

1.应收账款回收情况的监督：实施对应收账款回收情况的监督，可通过编制账龄分析表进行。

账龄分析表是一张能显示应收账款在外天数（账龄）长短的报告。

对坏账损失的事先准备。

2.制定适当的收账政策：企业对各种不同过期账款的催收方式，包括准备为此付出的代价，就是它的收账政策。

【知识点二】信用政策分析

（一）信用政策的构成

信用标准：指顾客获得企业的交易信用所应具备的条件。

信用期间：是企业允许顾客从购货到付款之间的时间。

现金折扣政策：是企业对顾客在商品价格上所做的扣减。

（二）信用的“5C”系统评估法

企业在设定某一顾客的信用标准时，往往先要评估其赖账的可能性。这可以通过“5C”系统来进行。

信用标准的五个方面	含义
品质	指顾客的信誉，即履行偿债义务的可能性
能力	指顾客的偿债能力，即其流动资产的数量和质量以及与流动负债的比例
资本	指顾客的财务实力和财务状况
抵押	指顾客拒付款项或无力支付款项时能被用作抵押的资产
条件	指可能影响顾客付款能力的经济环境（外部）

【2017年•单选题】应用“5C”系统评估顾客信用标准时，客户“能力”是指（　　）。

A.偿债能力

B.盈利能力

C.营运能力

D.发展能力

【答案】A

【解析】能力指顾客的偿债能力，即其流动资产的数量和质量以及与流动负债的比例。

（三）信用期间和现金折扣政策的决策

1.决策方法——差量分析法

决策原则：如果改变信用期增加的税前损益大于 0，可以改变。

2. 决策的关键指标确定：

【提示】信用期变动的分析，一方面要考虑对利润表的影响（包括收入、成本和费用）；另一方面要考虑对资产负债表的影响（包括应收账款、存货、应付账款），并且要将对资金占用的影响用“资本成本”转化为“应计利息”，以便进行统一的得失比较。

【教材例 12-4】某公司现在采用 30 天按发票金额付款的信用政策，拟将信用期放宽至 60 天，仍按发票金额付款即不给折扣。假设等风险投资的最低报酬率为 15%，其他有关的数据如下表所示。

信用期项目	30 天	60 天
销售量（件）	100 000	120 000
销售额（元）（单价 5 元）	500 000	600 000
销售成本（元）：		
变动成本（每件 4 元）	400 000	480 000
固定成本（元）	50 000	50 000
息税前利润（元）	50 000	70 000
可能发生的收账费用（元）	3 000	4 000
可能发生的坏账损失（元）	5 000	9 000

（1）计算收益的增加

收益的增加=增加的销售收入-增加的变动成本=100000-80000=20000（元）

【提示】若突破相关范围，增加的固定成本也要扣除；

（2）计算占用资金的应计利息（=占用资金×资本成本）

应收账款占用资金的应计利息　　存货占用资金的应计利息　　应付账款占用资金抵减的应计利息

应收账款占用资金的应计利息

=日销售额×平均收现期×变动成本率×资本成本

↓

应收账款平均余额

↓

应收账款占用资金

↓

应收账款占用资金的应计利息

$$\text{应收账款周转率}=\frac{\text{营业收入}}{\text{平均应收账款}}$$

$$\text{应收账款周转天数}=\frac{360\times\text{平均应收账款}}{\text{营业收入}}$$

$$\text{平均应收账款}=\frac{\text{营业收入}}{360}\times\text{周转天数}$$

应收账款平均余额＝日销售额×平均收现期
计算应收账款占用资金的应计利息增加
30 天信用期应计利息=（500000÷360）×30×（400000÷500000）×15%=5000（元）
60 天信用期应计利息=（600000÷360）×60×（480000÷600000）×15%=12000（元）
应计利息增加=12000-5000=7000（元）
【提示】若考试中没有直接给出平均收现期（即：应收账款周转天数）：
1）只有信用期、没有折扣期：
平均收现期=信用期
2）既有信用期、又有折扣期：
平均收现期=折扣期×享受折扣客户比率+信用期×放弃折扣客户比率

【2012 年•单选题】甲公司全年销售额为 30000 元（一年按 300 天计算），信用政策是“1/20、n/30”，平均有 40%的顾客（按销售额计算）享受现金折扣优惠，没有顾客逾期付款。甲公司应收账款的年平均余额是（　　）元。
A.2000　　B.2400　　C.2600　　D.3000
【答案】C
【解析】平均收现期=20×40%+30×60%=26（天）
应收账款年平均余额=日销售额×平均收现期=30000/300×26=2600（元）。
存货占用资金的应计利息增加=平均存货增加量×单位变动成本×资本成本
如果存货直接购入，无需进一步加工，则用单位进价。
或：存货占用资金的应计利息增加=(全年增加的营业成本/存货周转率)×资金成本

【教材例 12-5】续【教材例 12-4】资料，现假定信用期由 30 天改为 60 天，由于销售量的增加，平均存货水平将从 9000 件上升到 20000 件，每件存货成本按变动成本 4 元计算，其他情况不变。
存货增加而多占用资金的利息=（20000-9000）×3×15%=4950（元）
应付账款占用资金的应计利息减少
=-应付账款占用资金×资本成本
其中：应付账款占用资金=应付账款平均余额
【提示】考试的时候，应付账款平均余额一般用销售百分比法，直接告诉占销售收入的百分比。
（3）收账费用和坏账损失增加
收账费用增加=4000-3000=1000（元）
坏账损失增加=9000-5000=4000（元）
（4）改变信用期的税前损益增加
收益增加-成本费用增加
=20000-（7000+4950+1000+4000）=3050（元）
（5）现金折扣政策
折扣成本=Σ赊销额×折扣率×享受折扣的客户比率

【教材例 12-6】续【教材例 12-4】资料，假定该公司在放宽信用期的同时，为了吸引顾客尽早付款，提出了 0.8/30，n/60 的现金折扣条件，估计会有一半的顾客（按 60 天信用期所能实现的销售量计）将享受现金折扣优惠。
某公司信用期放宽的有关资料表

信用期项目	30 天	0.8/30，n/60
销售量（件）	100000	120000
销售额（元）（单价 5 元）	500000	600000
变动成本（每件 4 元）	400000	480000
固定成本（元）	50000	50000
息税前利润（元）	50000	70000

可能发生的收账费用（元）	3000	4000
可能发生的坏账损失（元）	5000	9000
可能发生的折扣		600 000×50%×0.8%

（1）收益的增加

收益的增加=增加的销售收入-增加的变动成本=（6 000 00-500 000）-80 000=20 000（元）

（2）应收账款占用资金的应计利息增加

30 天信用期应计利息=(500000/360)×30×400000/500000×15%=5000（元）

平均收现期=30×50%+60×50%=45（天）

45 天信用期应计利息=（600000÷360）×45×80%×15%=9000（元）

应计利息增加=9000-5000=4000（元）

（3）收账费用和坏账损失增加

收账费用增加=4000-3000=1000（元）

坏账损失增加=9000-5000=4000（元）

（4）估计现金折扣成本的变化

现金折扣成本增加=新的销售水平×新的现金折扣率×享受现金折扣的顾客比例-旧的销售水平×旧的现金折扣率×享受现金折扣的顾客比例=600000×0.8%×50%-500000×0×0=2400（元）

（5）改变现金折扣条件后的税前损益增加

收益增加-成本费用增加=20000-（4000+1000+4000+2400）=8600（元）

由于可获得税前收益，故应当放宽信用期，提供现金折扣。

【总结】

<table>
<tr><td colspan="2">增加的收益</td><td>增加的边际贡献</td><td>边际贡献=销售数量×单位边际贡献
=销售金额×边际贡献率
【提示】若突破相关范围，增加的固定成本也要扣除</td></tr>
<tr><td rowspan="5">增加的成本</td><td rowspan="3">增加的应计利息</td><td>应收账款</td><td>应收账款占用资金的应计利息
=应收账款占用资金×资本成本
=应收账款平均余额×变动成本率×资本成本
=日赊销额×平均收现期×变动成本率×资本成本</td></tr>
<tr><td>存货</td><td>存货占用资金的应计利息增加
=存货增加量×单位变动成本×资本成本
=(全年增加的营业成本/存货周转率)×资本成本</td></tr>
<tr><td>应付账款</td><td>应付账款抵减的占用资金应计利息
=-应付账款平均余额×资本成本</td></tr>
<tr><td colspan="2">现金折扣成本</td><td>=销售额×现金折扣率×享受现金折扣的顾客比例</td></tr>
<tr><td colspan="2">收账费用</td><td>赊销额×收账费用率</td></tr>
<tr><td colspan="2">坏账损失</td><td>赊销额×坏账损失率</td></tr>
</table>