

# 英国公司的会计年度

曾祥高

在英国,公司的会计年度和会计期间是由公司法做出原则规定的两个相关的概念。英国公司法规定:公司的会计期间(accounting reference period)应由公司董事会在公司成立时或成立后九个月内予以确定,并上报政府的公司登记机关记录备案。据此,一个公司就可以自由选择本身的会计期间,只要其会计期间的长度是一年就行。当然公司如果在规定期限内不做出会计期间的明确规定,根据公司法的原则,就以其注册成立月份的最后一天作为会计期间截止日,据此确定该公司的会计期间。由于一个公司的成立日期往往不是其会计年度的开始日期,因此,公司成立后的第一个会计期间可以多于或少于一年,其伸缩幅度一般是6—18个月。例如,

某公司成立于5月1日,其会计期间截止日为10月31日,则第一个会计期间可以到当年10月31日结束,也可以到第二年10月31日结束。如果该公司不明确规定其会计期间,则该公司的会计期间截止日期就自动定为每年的5月31日,这样,第一个会计期间就只有13个月。

公司的会计期间确定后,并不等于就一成不变。根据公司法的规定,一个公司在以后的经营过程中,如果认为必要,公司董事会就可以改变其会计期间,重新确定会计期间的起止日期,只要及时告知政府的公司登记机关即可。

公司的会计年度(financial year)则是某一个会计期间进行会计核算和编制报表的具体起止日期和长度。会计年度通常与会计期间是保持一致的。但是,根据英国公司法的规定,一个公司在某一年的会计年度截止日可以比其会计期间截止日提前或延后7天时间。也就是一个公司可以在会计期末提前或延迟几天结帐(不超过7天),下一个会计年度的起始日期相应地也要提前或延后同样的天数。会计年度的这种变化可由公司董事会做出,并在会计报告中说明。

英国公司法允许公司会计年度可以适当弹性伸缩变动,完全是考虑到公司年末的结帐方便。许多英国公司之所以习惯于以周末作结帐日,是因为容易划清成本费用与收入成果的界限,企业的生产经营活动计划和职工工资计算也是按周进行的。

5%,企业将收到一笔950元的贷款,年利率10%。另假定应收款的拒付比例为面值的10%,企业得另付给买者100元。(2)企业也可用内部资金来满足。假定投资成本为25元,管理成本为25元,拒付的可能性一样。两种融资方案的成本比较如下:

| 应收款出售 |                              | 内部融资    |      |
|-------|------------------------------|---------|------|
| 手续费   | 5000                         | 投资成本    | 25元  |
| 贷款利息  | $23.75(950 \times 10\% / 4)$ | 管理成本    | 25元  |
| 拒付成本  | 100.00                       | 拒付成本    | 100元 |
| 总成本   |                              | 173.75元 |      |
|       |                              | 150元    |      |

由于应收款出售的成本高于内部融资的成本,企业应采用内部融资为宜。

## (二)信用保险

有些保险公司专门为某一时期可能出现的拒付风险提供保险,企业因购买保险而降低拒付风险。在决定是否购买信用保险时,企业财务经理应比较拒付成本与保险费用,从中作出正确的决策。如某公司预期拒付成

本为30000元,但实际上拒付成本为50000元。如企业购买信用保险,保险公司可能支付损失的80%,即16000元 $[(50000 - 30000) \times 80\%]$ ,另外20%即4000元由企业来承担。

信用保险同样存在着利弊。信用保险特别适用于那些应收款较多的企业。这些企业通过购买保险可避免巨额拒付的损失。此外,信用保险对那些与小企业打交道的企业也是十分有用的,因为小企业拒付应收款的风险高于大企业。再则,有些银行在发放应收款抵押贷款时,要求企业购买信用保险。这样,银行可保证抵押品(应收款)的实际价值。但信用保险的成本较高。此外,保险公司可能不愿为那些风险较大的应收款提供保险。

## (三)财务子公司

企业还可设立直属的、专门为应收款提供资金的财务子公司。这些公司专门从事应收款的融资,因此可以帮助企业扩大信用规模,增加销售收入。创立财务子公司的成本比应收款出售或银行借款的成本低,因为它的投资成本较低。