



查看版面大图

版面导航

学术交流
改革探索
工作研究
审计园地
案例分析
说法法规
会计电算化
参考借鉴
商榷意见
疑难解答

参考借鉴

事业单位合并财务报表的必要性与可行性
净现值线：研究净现值和内含报酬率关系的得力工具
会计处理后台化：推进信息化建设的必然选择
固定资产加速折旧政策对企业的影响
转让定价中的成本加成率及完全成本加成率解析

网站首页 期刊首页 本月期刊导航 返回本期目录

文章搜索： (多关键字查询请用空格区分)

2015年 第4期

财会月刊 (4期)

参考借鉴

固定资产加速折旧政策对企业的影响

【作者】

邵春燕¹, 2 (副教授), 许阳阳²

【作者单位】

1.山东大学管理学院, 济南 250100; 2.山东财经大学会计学院, 济南 250014)

【摘要】

【摘要】中国经济要保持稳定增长, 需要企业增加投资, 为缓解企业资金压力, 国家部署完善新固定资产加速折旧政策。本文拟从净利润、所得税及现金流量三个方面, 分析新政策实施对企业的影响, 进而为企业的投资决策以及如何利用新政策获利提出建议。

【关键词】固定资产; 加速折旧法; 双倍余额递减法; 平均年限法一、引言

当前, 中国企业尤其是制造业企业, 利润率普遍下降, 普遍存在融资难、融资成本高的问题, 资金链的压力过大。为加快产业结构调整, 促进产业升级, 迫切需要企业加大投资, 不断创新。基于此, 2014年9月24日, 国务院总理李克强主持召开国务院常务会议, 部署完善新固定资产加速折旧政策, 以延缓企业纳税时间, 降低企业当前税负, 进而缓解企业现金流的压力, 促进企业扩大投资, 支持企业不断创新, 实现企业可持续发展, 将会对企业的净利润、所得税、现金流量等方面产生重大影响。本文拟从净利润、所得税及现金流量三个方面, 分析新政策实施对企业的影响, 进而为企业的投资决策以及如何利用新政策获利提出建议。

二、固定资产加速折旧政策的内容及其对企业的影响

(一) 固定资产加速折旧政策的主要内容

1. 对所有行业企业2014年1月1日后新购用于研发的仪器、设备, 单位价值不超过100万元的, 允许一次性计入当期成本费用在税前扣除; 超过100万元的, 可按60%的比例缩短折旧年限, 或采取双倍余额递减等方法加速折旧。
2. 对所有行业企业持有的单位价值不超过5 000元的固定资产, 允许一次性计入当期成本费用在税前扣除。
3. 对生物药品制造业, 专用设备制造业, 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业, 计算机、通信和其他电子设备制造业等行业企业2014年1月1日后新购进的固定资产, 允许按规定年限的60%缩短折旧年限, 或采取双倍余额递减等方法加速折旧, 促进扩大高技术产品进口。

(二) 对企业的影响

1. 对净利润的影响。根据政策规定, 企业可以对符合规定的固定资产按双倍余额递减法计提折旧, 则固定资产的折旧额在其折旧期内呈现“前多后少”的分布。在其他成本费用不变的情况下, 使得企业在固定资产折旧的早期成本费用较高, 而在固定资产折旧的后期成本费用较低。假设在固定资产折旧期内, 企业的收入能力稳定, 即企业收入水平不变, 则企业利润总额逐年降低, 在所得税率不变的情况下, 使得企业净利润水平在固定资产折旧的早期较低, 此后随着折旧额的降低而提高。

若企业按照60%缩短折旧年限, 则固定资产在原折旧期的早期有折旧, 原折旧期的后期无折旧。在其他成本费用不变的情况下, 使得企业在固定资产有折旧时成本费用较高, 而在固定资产无折旧时成本费用较低。假设在固定资产原折旧期内, 企业的收入能力稳定, 即企业收入水平不变, 则企业利润总额在固定资产有折旧时低, 无折旧时高, 在所得税率不变的情况下, 企业净利润水平在固定资产有折旧时低, 无折旧时高。

2. 对企业所得税的影响。在双倍余额递减法下, 固定资产的折旧额在其折旧期内呈现“前多后少”的分布。在其他因素(收入、其他成本费用)都不变的情况下, 企业利润总额在固定资产折旧的早期较低, 此后随着折旧额的降低而提高, 在所得税税率不变的情况下, 这将导致企业的应交所得税在固定资产折旧的早期较低, 此后随着折旧额的降低而提高。

在按60%缩短折旧年限的情况下, 固定资产在原折旧期的早期有折旧, 原折旧期的后期无折旧。在其他因素(收入、其他成本费用)不变的情况下, 企业利润总额在固定资产有折旧时低, 无折旧时高, 这将导致企业的应交所得税在固定资产有折旧时低, 无折旧时高。

3. 对企业现金流量的影响。企业所得税对企业来说是现金的流出。若企业采用双倍余额递减法,在其他因素(收入、其他成本费用)都不变的情况下,企业应交所得税在固定资产折旧的早期较低,此后随着折旧额的降低而提高,这会导致企业的现金流量在固定资产折旧初期较高,此后随着折旧额的降低而降低。

若企业按60%缩短折旧年限,在其他因素不变的情况下,企业的应交所得税在固定资产有折旧时低,无折旧时高,这会导致企业的现金流量在固定资产有折旧时高,无折旧时低。

三、案例分析

假设某制造业企业于2014年1月1日购入价值500万元的研发设备一台,使用期限为5年,企业所得税税率为25%。

(一) 相关指标的计算

1. 平均年限法下相关指标的计算。

2014年固定资产期初账面价值=固定资产原值

2015年固定资产期初账面价值=上期固定资产期初账面价值-上期应计提折旧额=500-100=400 (万元)

依此类推,可以计算出余下各期固定资产期初账面价值的金额。

本期应计提折旧额=固定资产原值÷固定资产可使用年限=500÷5=100 (万元)

折旧可抵扣的所得税额=本期应计提折旧额×所得税税率=100×25%=25 (万元)

折旧对净利润的影响=-本期应计提折旧额+折旧可抵扣所得税额=-100+25=-75 (万元)

具体计算指标如表1所示。

2. 双倍余额递减法下相关指标的计算。

2014年固定资产期初账面价值=固定资产原值

2015年固定资产期初账面价值=上期固定资产期初账面价值-上期应计提折旧额=500-200=300 (万元)

依此类推,可以计算出余下各期固定资产期初账面价值的金额。

2014年本期应计提折旧额=固定资产期初账面价值×(2÷固定资产可使用年限)=500×(2÷5)=200 (万元)

2015、2016年本期应计提折旧额计算与2014年相同。

2017年本期应计提折旧额=固定资产期初账面价值÷2=108÷2=54 (万元)

2018年本期应计提折旧额计算与2017年相同。

折旧可抵扣的所得税额=本期应计提折旧额×所得税税率=200×25%=50 (万元)

折旧对净利润的影响=-本期应计提折旧额+折旧可抵扣所得税额=-200+50=-150 (万元)

具体计算指标如表2所示。

3. 按60%缩短折旧年限的情况下相关指标的计算。

2014年固定资产期初账面价值=固定资产原值

2015年固定资产期初账面价值=上期固定资产期初账面价值-上期应计提折旧额=500-166.67=333.33 (万元)

依此类推,可以计算出余下各期固定资产期初账面价值的金额。

本期应计提折旧额=固定资产原值÷固定资产可使用年限=500÷(5×60%)=166.67 (万元)

折旧可抵扣的所得税额=本期应计提折旧额×所得税税率=166.67×25%=41.67 (万元)

折旧对净利润的影响=-本期应计提折旧额+折旧可抵扣所得税额

=-166.67+41.67=-125 (万元)

具体计算指标如表3所示。

(二) 新旧政策对各指标的影响

1. 对净利润的影响。由于折旧以成本费用的形式在税前进行扣除，所以，一方面折旧使得利润总额减少，另一方面折旧通过减少利润总额，进而会减少企业应缴纳的所得税，即具有抵税作用。因此，折旧对净利润的影响应该是对这两方面的影响之和，即折旧对净利润的影响=折旧额+折旧可抵扣的所得税额（“+”表示使净利润增加，“-”表示使净利润减少）。其中，折旧可抵扣的所得税额=折旧额×所得税税率。

(1) 表1与表2的计算结果比较。平均年限法下，折旧对净利润的影响数额始终不变，即在利润总额不变的情况下，折旧期内净利润不变；双倍余额递减法下，折旧对下，折旧期内净利润随时间递增。

(2) 表1与表3的计算结果比较。平均年限法下，折旧对净利润的影响数额始终不变，即在利润总额不变的情况下，折旧期内净利润不变；折旧年限缩短60%的情况下，在2014~2016年期间，折旧对净利润的影响数额较大，即在利润总额不变的情况下，此期间内净利润较低，在2017~2018年期间，企业不再计提折旧，折旧额为零，因此折旧对净利润的影响数额也为零，即在利润总额不变的情况下，此期间内净利润较高。

2. 对企业应交所得税的影响。企业应交所得税受到企业的利润总额和税率的影响，当税率不变时，所得税额的大小取决于利润总额的大小。

(1) 表1与表2的计算结果比较。平均年限法下，折旧期内折旧额不变，在其他因素（收入、其他成本费用）都不变的情况下，企业利润总额不变，在所得税率不变的情况下，企业应交所得税额不变。双倍余额递减法下，折旧期内折旧额递减，在其他因素（收入、其他成本费用）都不变的情况下，企业利润总额递增，在企业所得税率不变的情况下，企业应交所得税额随时间递增。

(2) 表1与表3的计算结果比较。平均年限法下，按照较长的期间计提折旧，折旧额相对较低，在其他因素都不变的情况下，企业利润总额较高，在企业所得税率不变的情况下，企业应交所得税额较高。在折旧年限缩短60%的情况下，在2014~2016年的折旧期间内，折旧额增加，因此企业利润总额较低，在企业所得税率不变的情况下，企业应交所得税额较低，而在2017~2018年期间，企业不再计提折旧，在其他因素都不变的情况下，利润总额较高，因此在企业所得税率不变的情况下，企业应交所得税额较高。

3. 对现金流量的影响。企业的现金流量受到现金流入量和现金流出量的影响，当现金流入量不变时，现金流量的大小取决于现金流出量的大小。企业某年现金净流量可以按照如下公式计算：

现金净流量=税后收入-税后付现成本+折旧抵税

根据这个公式，在收入、付现成本和所得税税率不变的情况下，折旧额的高低决定了企业某年现金净流量的高低。

(1) 表1与表2的计算结果比较。平均年限法下，折旧额不变，因而现金流量不变。双倍余额递减法下，折旧额随时间递减，因而现金流量随时间递减。

(2) 表1与表3的计算结果比较。较长折旧期间的平均年限法下，折旧额不变且较低，因而现金流量不变且较低。折旧年限缩短60%的情况下，在2014~2016年期间，折旧额较高，因而现金流量较高，在2017~2018年期间，没有计提折旧，折旧额为零，因而现金流量较低。

四、结论与对策建议

(一) 结论

1. 新固定资产加速折旧政策实施后，若企业利润水平不变，企业采用双倍余额递减法时，净利润水平在固定资产折旧的早期较低，此后随着折旧额的降低而提高；企业采用按60%缩短折旧年限时，净利润水平在固定资产有折旧时低，无折旧时高。

2. 新固定资产加速折旧政策实施后，在所得税税率不变的情况下，企业采用双倍余额递减法时，企业的应交所得税在固定资产折旧的早期较低，此后随着折旧额的降低而提高；企业采用按60%缩短折旧年限时，企业的应交所得税在固定资产有折旧时低，无折旧时高。

3. 新固定资产加速折旧政策实施后，在其他因素都不变的情况下，企业采用双倍余额递减法时，企业的现金流量在固定资产折旧期初较高，此后随着折旧额的降低而降低；企业采用按60%缩短折旧年限时，企业的现金流量在固定资产有折旧时高，无折旧时低。

(二) 对策建议

1. 企业应根据自身状况来适当利用新政策。①对于拥有较大价值固定资产，折旧额在成本费用中所占比重较大的企业，可以利用新政策的优惠及时更新固定资产。②创立初期的企业可以在新政策实施后加大固定资产的投资，以获得税收上的优惠，同时减轻现金流量的压力；成长期的企业可以借此机会进行固定资产投资，扩大企业规模。③生物药品制造业，专用设备制造业，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业，计算机、通信和其他电子设备制造业的企业可以加快规模扩张；其他行业企业可以加大在研发上的固定资产投资，升级技术。④拥有2014年1月1日前购进的尚在使用的固定资产的企业，可以结合固定资产的使用状况做出投资决策。若固定资产临近报废时点，则可提前更新，一方面享受新政策带来的好处，另一方面新固定资产的高效率也将提高企业生产力。若固定资产距离报废尚有一定时间，则可以综合考虑固定

资产的生产效率以及市面上新固定资产的价格,做出相关决策。

2. 企业可以结合筹资和投资决策,做出新政策下的固定资产更新决策。若企业无固定资产更新预算,则需要比较新筹集资金的成本,或更改原有资金用途的机会成本,与新政策下节约的现金流量的数额,此时应当考虑货币的时间价值,以及节约的现金流量可能带来的收益。

主要参考文献

李雪峰.加速折旧有利企业减轻现金流压力 [N]. 证券时报, 2014-09-26.

杜海.加速折旧政策“降压”资金链 [N]. 经济导报, 2014-09-26.

财政部, 国家税务总局.关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知.财税 [2014] 75号, 2014-10-20.



[下一篇](#) [返回本期](#) [返回标题](#)