

管理

新折旧制度

牧野机床供应公司的财务经理 Chris Lyle 先生认为，国会和总统有权利改变每年的折旧制度。最近，他和税务顾问 Anthony Schweier 先生对新的税务制度做了一次在线演讲。

文 | Peter Zelinsk

稳定的经济基础是制造业保证正常生产活动的信心来源，来自其他方面的经济问题未必会对制造业产生影响，例如住房问题，除非生产厂担心这样的下降趋势会威胁到自我目标的实现。因而在信心发生动摇的时期，通过降低整个动荡时期的投资成本，生产税收刺激就可鼓励企业生产。

Lyle 先生说，与采取直接税收减免政策相比，折旧是实现这一目标更好的方式。首先，改变折旧制度并不会改变整个税收情况，只会使其来回变动。其次，税收减免产生的是一种可以到处流动的现金，而折旧则要求生产企业安装新的设备，为美国的经济承担义务。实际上，承担这种义务可保证增加企业的生产活动，因为设备的运行需要提供必要的劳动力和供应必要的原材料。由于折旧制度发生变化，现有三种节约税收的方法，工厂或车间可以在安装使用一台新机床的时候体会到这种变化。这三种节约税收的方式如下：

- 在“179 节”折旧条款中规定，公司可以在高达 800 000 美元

的投资中，允许花费 250 000 美元用于有形资产。这一数字比以前“179 节”规定中所允许的数值增加了一倍；

- 新的“折旧奖励”规定，可从新的合格设备中扣除 50% 的购置费用；

- 现有的标准折旧率：机床第一年的标准折旧率通常是 14.29%。

折旧率是按照这三种方式计算总的税收节约额。例如，新设备的购置总额为 750 000 美元，那么根据“179 节”对折旧率的规定，安装的这一台设备可折旧 250 000 美元，再加上其余 50% 的奖励折旧（250 000 美元）和 14.29% 的标准折旧（35 725 美元），总计 535 725 美元的折旧额相当于在第一年节约了 187 500 美元的税收。

Lyle 先生提到，这一新制度不应设定 800 000 美元的上限。以前以 400 000 美元为上限时就对投资产生了一种障碍，因为当接近这一极限时，折旧就突然终止了。这次的奖励折旧意味着可抵销这一效应，再加上“179 节”对折旧的新规定，现在的

800 000 美元以后可逐渐削减销账。因此，把握第一年现金流增值的机会，可使投资一路攀升到 100 万美元。

通过这一事实，可以获得如下正值现金流的结果：其第一年的税务节约额是如此之高，可以超过设备的支付费用。设备必须采用租赁的方式才能达到这一效果，这种很高的税务节约额也降低了以后几年的节约额。然而，从本质上来说，这一使第一年变成正值现金流的机会为在最少生产时间内（即车间仍然在学习如何使用新机床的最初阶段内）资助购置一台新的机床创造了一个机遇。

这种新的折旧制度随着新国会和新总统的产生，可能不会得到延续。Lyle 先生说，这一“落日余辉”实际上为新制度创建了其中一个主要的不稳定因素。为了合格达标，到年底时，机床必须处于“使用中”的状态，那么“使用中”又意味着什么呢？拥有这台机床并在支付之中可能就足够了，或者说也许不是这样。牧野公司一直要求他们的客户在希望销账前充分利用该机床进行切削加工。[MM]