

从财务视角分析增值税转型对企业的影响

河北金融学院 宋艳敏(教授)

【摘要】 增值税转型对相关行业和企业产生较大的影响。本文主要从财务视角定性和定量分析增值税转型对企业税负、现金流量和利润、财务报表的影响。

【关键词】 增值税转型 生产型增值税 消费型增值税

增值税转型是指增值税由原来的生产型增值税转变成消费型增值税,其核心内容是在维持现有的增值税税率不变的前提下,在全国范围内所有地区、所有行业的一般纳税人企业都可以抵扣其新购进机器设备所含的进项税额,未抵扣完的可以结转到下一期继续抵扣。但小汽车、摩托车和游艇不包含在我们所说的可以抵扣的范围之内。增值税转型以后,企业进行设备投资和更新改造的成本将会大幅度降低,可以促进企业扩大固定资产投资规模,促进企业技术设备的更新改造,进而提高企业的生产效率。

一、增值税转型对企业税负的影响

增值税转型对企业税负的影响主要表现在三个方面:

- ① 增值税的变化;
- ② 城市维护建设税及教育费附加的变化;
- ③ 企业所得税的变化。

1. 对企业增值税的影响。实行消费型增值税以后,由于允许抵扣的增值税进项税额将会增加,将直接减少增值税计算基数,从而使企业增值税税负降低。

增值税减少额=允许抵扣固定资产价值×增值税税率

2. 对企业城市维护建设税及教育费附加的影响。税法规定,凡缴纳增值税、消费税、营业税的单位和个人都必须缴纳城市维护建设税及教育费附加,由于增值税是城市维护建设税和教育费附加的计算基数,因此增值税转型后增值税的减少也会带来城市维护建设税及教育费附加的减少。

城市维护建设税及教育费附加减少额=增值税减少额×城市维护建设税及教育费附加的税率之和

3. 对企业所得税的影响。一方面,由于增值税转型后固定资产价格由原来的含税价变为不含税价,使得固定资产原值减少,计提的折旧额随之减少;另一方面,由于企业应缴纳的城市维护建设税和教育费附加的减少,从而带来对企业所得税的影响。

所得税影响金额=由于城市维护建设税及教育费附加的减少额而少缴的所得税-每年固定资产折旧减少而增加的所得税的现值(注:计算结果为正数,表示所得税减少额;计算结果为负数,表示所得税增加额)

现举例分析增值税转型对企业税负的影响。

例:甲企业用银行存款购入机器设备一台,价值 100 万

元,增值税税率 17%。假设该机器设备的正常使用寿命为 10 年,预计净残值为 0,采用直线法计提固定资产折旧,城市维护建设税及教育费附加的税率分别为 7%、3%,所得税税率为 25%,资金成本为 10%。为了分析方便,增强增值税转型前后资料的可比性,假设机器设备购入当年进项税额全额抵扣。根据上例计算分析增值税转型对企业税负的影响,见表 1:

表 1 增值税转型对企业税负的影响 单位:万元

项 目	消费型增值税
基本抵扣税基	(1)100
增值税减少额	(2)17
城市维护建设税及教育费附加减少额	(3)1.7
所得税增加额	(4)2.186 5
总税负减少额	(5)16.513 5

注:所得税影响金额=由于城市维护建设税及教育费附加的减少额而少缴的所得税-每年固定资产折旧减少而增加的所得税的现值=1.7×25%-1.7×25%×(P/A, 10%, 10)=-2.186 5 (万元)

通过以上计算我们可以看出,年增加 100 万元的固定资产(允许抵扣进项税额的)可以使企业的税负减少 16.513 5 万元。可见,消费型增值税与生产型增值税相比,消费型增值税的实行可以使企业的税负大大降低,从而提高企业的投资热情和效率。从所得税的影响来看,固定资产的投资期越短,减少企业税负的作用越明显。

二、增值税转型对企业现金流量及利润的影响

1. 增值税转型对企业现金流量的影响。增值税转型对现金流量的影响主要表现为三个方面:① 固定资产所含的进项税额可以从当期销项税额中抵扣,从而使企业当期缴纳的增值税额减少,这相当于等量增加了企业的现金流入;② 由于增值税的减少引起城市维护建设税及教育费附加的减少,这会减少企业的现金流出;③ 由于固定资产原值以扣减增值税以后的金额入账,导致每年提取的固定资产折旧减少,在销售额不变的情况下,企业利润总额增加,相应地,就要给国家多交所得税,这会等量增加企业各期的现金流出。将这三种影响综合起来,增值税转型使企业增加了现金流量。

增值税转型使企业增加的现金流量=当年抵扣的固定资产进项税额+由此减少的城市维护建设税和教育费附加 $\times(1-\text{所得税税率})$ -每年因固定资产折旧减少而增加的所得税的现值。以上例分析增值税转型对企业现金流量的影响,见表2:

表2 增值税转型对企业现金流量的影响 单位:万元

项 目	消费型增值税
增值税减少额(增加的现金流量)	(1)17
城市维护建设税及教育费附加减少额(增加的现金流量)	(2)1.275
每年因固定资产折旧减少而增加的所得税现值(减少的现金流量)	(3)2.611 5
总现金流量的增加	(4)15.663 5

注:(3)=每年固定资产折旧减少额 \times 所得税税率 $\times(P/A, 10\%, 10)$ = $1.7 \times 25\% \times (P/A, 10\%, 10)$ =2.611 5(万元)

通过上表计算我们不难看出,实行消费型增值税以后,企业每增加100万元的固定资产(允许抵扣进项税额的),就会给企业带来15.6635万元的现金流量。可见,增值税转型后会使得企业现金流量大大增加,降低了企业的经营风险,提升了企业未来的竞争能力。

2. 增值税转型对企业利润的影响。增值税转型对利润的影响主要反映在对固定资产折旧的影响和对城市维护建设税及教育费附加的影响上。①由生产型增值税转为消费型增值税后,企业固定资产原值将会降低,相应地,固定资产折旧额会减少,从而增加了企业的利润,同时也会造成应纳税所得额的增加,但是总体上不影响净利润的绝对上升趋势。利润的增加额=当年允许抵扣的固定资产进项税额 $\times(1-\text{所得税税率})$ /固定资产折旧年限。②由于增值税转型而带来利润的增加。利润的增加额=当年允许抵扣的固定资产进项税额 \times 城市维护建设税及教育费附加的税率之和 $\times(1-\text{所得税税率})$ 。从以上分析可以看出,在增值税税率一定的情况下,增值税转型对利润的影响取决于当年允许抵扣固定资产进项税额以及固定资产折旧年限。仍以上例分析增值税转型对企业利润的影响,见表3。

表3 增值税转型对企业利润的影响 单位:万元

项 目	消费型增值税
固定资产原值减少额	(1)17
每年固定资产折旧减少额	(2)1.7
每年因固定资产折旧减少而增加的利润现值	(3)7.834 4
城市维护建设税及教育费附加减少额	(4)1.7
因城市维护建设税及教育费附加减少额而增加的利润	(5)1.275
净利润的增加额	(6)9.109 4

注:(2)= $17/10$; (3)= $(2) \times (1-25\%) \times (P/A, 10\%, 10)$; (4)= $17 \times (3\%+7\%)$; (5)= $(4) \times (1-25\%)$; (6)=(3)+(5)

通过计算可以看出,由于增值税转型后固定资产进项税额允许抵扣,将降低企业固定资产原值17万元,折旧费用每年也随之减少1.7万元,相应地降低企业生产成本,企业共增

加净利润9.1094万元。对于累计折旧额占公司主营业务收入比重较大的企业而言,增值税转型对其利润的影响相对较大。

三、增值税转型对企业当年财务报表的影响

1. 对企业资产负债表的影响。固定资产是企业的一项重要资产,因此其价值变动对企业总资产的内部结构将产生一定的影响,并引起资产负债表内相关项目的变动。采用消费型增值税后,新增固定资产的价值中不再包含增值税进项税额,因而新增固定资产原值减少17万元,折旧费用每年也相应减少1.7万元。考虑到消费型增值税对投资的刺激作用,与生产型增值税相比,企业新增固定资产的总额一般会有所提高,相应地,如果是以增加贷款支持投资,则企业权益负债比率会有所上升。

2. 对企业利润表的影响。按前例,采用消费型增值税后,固定资产原值降低17万元,折旧费用每年也相应减少1.7万元,城市维护建设税及教育费附加减少1.7万元,营业利润增加3.4万元,利润总额增加3.4万元,最终净利润增加2.55万元。由此可以看出,固定资产的不含税价格越高、固定资产折旧额越大,对利润表中项目尤其是对净利润项目的影响越大。

值得注意的是,如果消费型增值税导致投资幅度大幅提高,那么一方面,投资扩张当年,由于固定资产投资的建设周期各异,由消费型增值税刺激造成的投资增长反映在营业收入的增长幅度上会各不相同;另一方面,投资扩张当年,财务费用的增加将抵销部分由进项税额抵扣带来的利润提升,而以后年度利润将重新取决于新增固定资产的建设周期、投资回报与折旧和财务费用之间的关系。

3. 对企业现金流量表的影响。续前例,购买固定资产造成现金流出117万元。采用消费型增值税后,上述现金流出中100万元作为固定资产的成本,其余的17万元尽管是伴随固定资产的购置而支出,但是却作为经营活动中增值税税额的抵减部分。根据《企业会计准则第31号——现金流量表》的规定,计入固定资产成本的100万元应作为投资活动的现金流出,列示在“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”项目中,而确认为进项税额的17万元应作为经营活动的现金流出项目。考虑到原有现金流量表项目中均不包含购建固定资产所支付的增值税这一内容,并且该项现金流量一般较大,根据重要性原则,应单独列示为“购建固定资产所支付的进项税额”项目。另外,还应该考虑由于增值税应缴纳税额的减少而对城市维护建设税及教育费附加、企业所得税的影响,进而影响企业经营活动产生的现金流量。

主要参考文献

1. 杨建平. 浅谈增值税转型. 天津市财贸管理干部学院学报, 2009; 1
2. 王国生. 增值税转型对企业财务指标分析的影响. 中国乡镇企业会计, 2009; 2
3. 孙汝祥. 增值税转型助力企业减负. 上海国资, 2009; 1
4. 孔令辉. 增值税转型对我国企业的影响. 国际商务财会, 2009; 2