

案例 折旧也决定利润——来自高速公路和航空业的两个例子

江西赣粤高速公路股份有限公司属于交通基础设施建设和经营管理的行业。2001 年公司主营业务是昌九高速公路、昌樟高速公路和银三角互通立交等交通基础设施的建设、维护、经营、收费和管理。公司对公路资产的折旧是按总工作量（即车流量法）计算，即根据特定年度实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例来计算年度折旧总额，整个经营期内的累计折旧额将等于高速公路及与之相关联的经营权的总成本值。车流量折旧法与平均年限法折旧的区别在于其折旧量会在整个折旧期间呈现前低后高的状况。虽然从高速公路的整个经营期来看，不同的折旧方法的结果是一样的，即累计折旧额将等于资产的总成本值，但在车流量法下，各个会计期间的折旧金额分布不均匀，而在平均年限法下的年度折旧金额是均匀分布的，这个差异将导致车流量法下的企业利润在高速公路运营前期可能高估。

表 3-27 所列表的是该公司 2001 年对公路资产按照工作量法和平均年限法计算的折旧金额对照，我们可以看到，如果公司按照平均年限法计提折旧，将比 2001 年报表实际计提的折旧高出近 9 000 万元，而当年该公司的净利润为 17 000 万元，所以企业如果采纳平均年限法计提折旧，将使当期的利润折半。

表 3-27

赣粤高速 2001 年的公路资产在不同
折旧方法下的折旧金额和折旧率对照表

单位：元

项目	原值	年限	折旧方法	2001 年计提折旧	年折旧率(2001)
公路	3 383 043 581	30	工作量法	27 948 324	0.8%
		30	平均年限法	112 768 119	3.3%
			差额	84 819 795	

资料来源：公司财务报告。