

企业并购重组中的纳税筹划探析

孙 思 姜金龙

河南理工大学, 中国·河南 焦作 454003

【摘 要】当前经济市场竞争非常激烈, 很多企业为了快速壮大规模, 选择并购重组实现企业战略扩张目标, 而并购重组能否成功受到众多因素的影响, 其中并购成本是重要影响因素之一。基于此越来越多的企业开始重视并购重组纳税筹划。由于我国当前不仅在企业并购上经验薄弱, 而且关于企业并购的纳税筹划经验更是缺乏。所以本文通过介绍企业并购重组中纳税筹划的作用, 继而提供企业并购中可以进行纳税筹划的方向和注意事项, 望可为中国经济市场中企业并购纳税筹划提供参考, 助力其并购重组可以成功开展。

【关键词】企业并购; 纳税筹划; 筹划方向

A Probe into Tax Planning in Enterprise Mergers and Acquisitions

Sun Si, Jiang Jinlong

Henan University of Technology, Jiaozuo, Henan, China 454003

[Abstract] At present, the competition in the economic market is very fierce. In order to grow rapidly, many companies choose mergers and acquisitions to achieve their strategic expansion goals. The success of mergers and acquisitions is affected by many factors, among which the cost of mergers and acquisitions is one of the important factors. Based on this, more and more enterprises have begun to pay attention to tax planning for mergers and acquisitions. Because our country currently not only has weak experience in corporate mergers and acquisitions, but also lacks experience in tax planning for corporate mergers and acquisitions. Therefore, this paper introduces the role of tax planning in corporate mergers and acquisitions, and then provides the direction and precautions for tax planning in corporate mergers and acquisitions. It is hoped that it can provide a reference for corporate mergers and acquisitions tax planning in China's economic market, and help its mergers and acquisitions to be carried out successfully.

[Key words] enterprise mergers and acquisitions; tax planning; planning direction

【项目课题】本文得到河南省软科学会计专项项目资助, 项目号: 212400410501, 项目名称 河南省减税降费政策效果评价研究。

1 绪论

1.1 研究背景

近年来我国市场经济主体逐渐趋向成熟, 以及国家关于税务的相关法律不断完善, 越来越多的企业开始重视税务筹划问题。税务支出是企业支出的一个重要部分, 占据企业支出成本的一大部分, 因此企业开始注重税收支出成本的节约, 以减轻企业的经营负担, 提高经营效益。因为疫情等市场环境的影响和国民经济发展的需要, 国家不断出台相关税收优惠政策, 这为国内企业在合理节省纳税支出上提供了巨大契机。但当前国内关于税收筹划的经验比较薄弱, 满足不了市场上对税收筹划的巨大需求。

1.2 本文探析及所解决问题

本文是基于企业并购进行的纳税筹划探究, 通过对过往众多企业并购案例的查找和了解, 结合所学纳税筹划专业课程, 发现企业并购中可进行纳税筹划的地方, 以及纳税筹划中存在的相应问题, 最后根据纳税筹划中存在的问题, 结合专业知识给出相应的对策建议。

2 相关概念及理论基础

2.1 企业并购重组相关概念

2.1.1 并购重组

并购重组是指两个以上的企业进行合并、组建成新的公司或者相互参股。泛指在市场机制作用下, 企业为了获得其他企业的控制权而进行的产权交易活动。是当前资本市场中企业扩张的主要方式。

2.2 纳税筹划相关概念

2.2.1 纳税筹划概念

纳税筹划是指在不违反法律的前提下, 通过投资、理财、运营等活动对公司涉税业务进行纳税前策划, 制作一套完整的纳税操作方案, 从而实现合理合法节税的目的, 降低企业的税务成本。

2.2.2 纳税筹划的特征

纳税筹划的特征主要表现在纳税筹划的合法性、政策导向性、目的性、专业性、时效性等。合法性是指纳税筹划是以不违反国家现行的税收法律、法规为前提进行的。导向性是指国家通过税收优惠政策引导纳税人采取符合政策导向的行为, 以实现国家宏观经济调整或治理社会为目的。目的性是指企业进行筹划过程中围绕着企业的财务管理目标进行, 以实现价值最大化和使其合法权利得到充分利用为中心。专业性是指纳税筹划是纳税人对税法的能动运用, 是一项专业技术很强的策划活动。时效性是指税收政策必然根据一定时期的宏观经济政策的需要而制定, 纳税筹划收税收政策的约束。

3 企业并购重组中进行税务筹划的作用

3.1 减少企业经济压力, 降低税务成本

企业并购重组的动机之一, 也是进行税务筹划。企业在正常生产经营活动中可能承担着沉重的税务负担, 而通过国家税务相关政策和并购重组前对相应政策的充分解读和运用, 结合公司自身实际情况制定纳税筹划方案, 根据税务筹划方案可以选择最佳的并购的方式, 以及最适宜的被并购公司等, 从而可使企业充分享受相关税务优惠政策的权利, 进而实现降低税务负担的目的。

3.2 提高公司纳税意识, 增强公司财务能力

要想做好纳税筹划就必须懂得相关税法, 不违反国家相关法律这一前提。其次还要具备较强的财务能力, 以及对公司的经营非常了解等, 这些势必会迫使企业及其工作人员主动学习, 深

化研究纳税筹划相关政策、法律和知识等。而通过对相关税务政策、法律的学习,又会提高企业及其工作人员纳税的意识,自觉依法进行纳税,企业的财务综合能力也相应得到大大提升。

3.3 提高公司管理水平,优化公司产业结构

企业进行税务筹划要综合各业务经营情况,而进行税务筹划也要耗费一定的人力、物力、财力等,所以企业还要综合考虑通过税务筹划所降低的成本是否大于进行税务筹划而消耗的成本,这势必会促使企业不断提高经营管理水平。企业进行税务筹划的依据是国家相关税务政策,而国家出台的税务政策是结合国内产业结构和布局、战略等方面综合考虑的结果,所以企业进行税务筹划也是对公司产业结构进行优化的过程。

4 企业并购重组中纳税筹划的方向

4.1 被并购企业的选择

企业对选择被并购企业进行纳税筹划时,要结合自身经营情况。当并购方本身经营较好,实现盈利,税收负担较重时,可以选择一家经营为负利润的企业,这样在并购后可以用其负利润来抵消一部分本企业的正利润。另一方面可以选择国家税收优惠政策倾斜的行业,比如高新技术企业、小型微利企业、环保新能源等行业。通过并购这些享受国家税收优惠政策的企业,并购方也可以享受国家给这些企业带来的税收优惠政策。

4.2 并购重组中支付方式的选择

4.2.1 现金支付

现金支付需要并购方对被并购公司的资产进行重新评估,因此会产生折旧,可抵减以后年的应纳税所得额,从而可以减少并购方的企业所得税。但是现金支付需要对并购后的所得增值部分进行纳税,而且被并购公司也要缴纳所得税等税款,这也会增加企业的税负。

4.2.2 股票(或债券)支付

股票(或债券)支付可使并购双方不用缴纳企业所得税,被并购公司只有在出售并购方企业的股票(或债券)时,才需要缴纳所得税,达到了递延纳税的效果。若被并购公司属于亏损状态,通过并购重组,并购方企业可享受弥补亏损的税收优惠政策。值得注意的是,股票的支付虽然减少了税务支出,但同时也存在股东股权被稀释的风险,所并购企业进行纳税筹划时要结合公司综合情况考虑,使公司利益最大化。

4.2.3 现金、股票混合支付

混合支付方式可以根据并购双方企业的情况,来决定现金和股票(或债券)的支付比例,这样可以同时享受两种支付方式所带来的税收优惠,使企业最大可能滴节税,获取利益最大化,同时也可以规避一定的风险。

4.2.4 债务承担支付方式

当被并购公司总资产为负,即存在债务时,可以采用承担债务支付方式,这种支付方式不勇承担相关税负,同时还可以减少现金或股票等的支出。

4.3 并购重组中融资方式的选择

企业进行并购重组需要大量的资本支付,往往需要进行融资。一般融资方式有两种,分别是权益性融资和债务性融资。权益性融资一般是增发公司股票以支付,尽管增发股票支付公司不用偿还本金,只需向股东发放股利,但是股利的发放不能再税前扣除,因此会增加企业的税负,同时公司也会因为大量的增发股票导致其他股东的股权被稀释。如果选择债务性融资,企业一般可以选择银行贷款和发行债券。这种融资方式需要定期向债权人支付利息,公司的融资利息支出可在税前扣除,从而减轻公司税负。其缺点就是到期时公司将会面临偿还大额的本金压力,基

于此公司若可以发行可转换债券,则不但可以使利息支出在税前扣除,在可转换债券到期时,不用面临支付本金压力。

4.4 并购重组后整合方式的选择

企业并购重组后,可以选择将被并购公司作为自己的子公司,或者分公司。子公司具备独立法人资格,如果被并购公司享受国家税收优惠政策,则并购后作为子公司可继续享受,但其若是亏损公司,并购方公司不能以其亏损来降低税负。而分公司的经营结果要合并到总公司统一核算,不具有独立法人资格,当分公司的经营利润为负,则总公司可弥补其亏损以降低税负。

5 企业并购重组纳税筹划中注意事项

5.1 提高税收风险意识,加强税收风险防范

企业并购中的税收筹划方向比较多,同时也意味着其中存在的风险问题就越多。因此,企业在制定并购重组的纳税策略时,要综合考虑各种影响因素。在开展企业并购纳税筹划工作前,要成立税收风险防范工作小组,加大对并购重组纳税筹划中涉及到的税务风险进行识别,并给出相应解决措施。

5.2 权衡纳税筹划成本与效益,理智进行纳税筹划

企业进行并购重组纳税筹划势必会需求人力、物力、财力等成本,企业应重点比较纳税筹划成本与其带来的税收效益,不能盲目追求纳税筹划效果。只有在纳税筹划带来的效益大于成本时,才最大程度地降低企业税负,实现企业利润最大化,纳税筹划的工作也才是有意义的。

5.3 提升财税工作人员综合素质,增强财税团队实力

企业并购重组纳税筹划涉及到的方面众多,这对纳税筹划工作者的技能和知识面要求很高,所以相关工作者的要主动提升自我,不断学习财税知识,同时企业也应对公司员工的培养和成长上多多投入,使其职业道德、工作技能、法律常识等综合能力高于公司实际业务的需要。在必要的条件下,企业还要积极猎寻高技能人才加入公司队伍,从而为企业并购重组纳税筹划工作的顺利开展保驾护航。

6 结语

当前市场竞争较为激烈,越来越多的企业会通过并购方式进行企业战略扩张,一方面可以快速实现企业的战略目的,另一方面降低企业的投资风险。然而企业并购重组中涉及到较大的资本支付,因此并购双方都面临着较高的税务负担,这必然会增加并购交易的成本,科学合理地进行企业并购重组纳税筹划,可以降低并购双方的交易成本,实现企业利益的最大化。本文提供了企业并购重组纳税筹划的一些方向,可供进行企业并购纳税筹划从事者参考。因为并购中存在众多影响因素,所以要灵活运用纳税筹划方式。此外关于企业并购重组纳税筹划工作顺利地进行,需求相关工作者要不断提升自身工作能力,更新相关知识,同时还要提高企业并购重组纳税筹划中风险防范意识。科学合理地做好企业并购重组纳税筹划,可以帮助企业更好地并购成功,实现企业利益最大化。

参考文献

- [1] 孙春霞. 对企业并购的税收筹划的探究[J]. 全国流通经济, 2020(20): 164-165.
- [2] 吴倩倩. 企业并购中的税务筹划分析[J]. 中国产经, 2021(12): 74-75.

作者简介:

孙思(1973-)女,汉族,河南通许县人,讲师,硕士学位:金融学博士,研究方向:注册会计师。

姜金龙(1995-)男,汉族,安徽利辛县人,河南理工大学,2023级在读学生,会计专硕硕士,研究方向:管理会计师。