

论税收筹划在企业财务决策中的应用

黄涛

(经济管理系)

摘要 从分析税收筹划与财务决策之间的关系入手,阐述了税收筹划在企业财务决策中的具体应用,同时指出税收筹划与偷税存在本质的不同¹⁹。

关键词 税收筹划;财务决策

分类号 F 275.1

税收筹划(Tax planning)也称节税(Tax saving),是指纳税人在法律许可的范围内,通过对企业经营、投资、理财等事项的事先安排和策划,以充分利用税法所提供的包括减免税在内的一切优惠,从而获得最大的税收利益¹⁹。税收筹划具有合法性、超前性、目的性、综合性等特征¹⁹。对现代企业来说,使其在税法许可的条件下实现税负最低或最适宜显得十分重要¹⁹。运用适当的财务管理方法做好企业的税收筹划工作是一项重大战略抉择¹⁹。

根据我国国情,理财学界提出财务决策即是三大决策的概括,这三大决策就是企业经营当中居于核心地位的筹资、投资和成本等三大决策²¹¹⁹。

1 企业财务决策与税收筹划的关系

1.1 税收筹划是企业财务决策的重要组成部分

改革开放以来,我国对国有企业改革从放权让利着手,逐步向建立现代企业制度迈进¹⁹。国有企业具有自身独立的经济利益,为此,企业必须加强管理尤其是财务管理,财务决策则是企业管理的“重中之重”,财务决策中的筹资、投资及成本决策都与税收问题密切相关,税收因素影响财务决策,税收筹划是企业进行财务决策不可缺少的一环¹⁹。

1.2 税收筹划是实现财务决策的最终经济效益的途径之一

企业财务决策的最终经济效益是使企业利润达到最大化¹⁹。进行税收筹划,可以增加企业的收入,提高企业的资金利润率¹⁹。衡量企业财务决策的最终经济效益最主要的指标是自有资金利润率,所以说,通过税收筹划可以使企业提高经济效益,实现企业的财务管理目标¹⁹。

1.3 财务决策是实现税收筹划的保证

任何一项税收筹划的实践,都离不开财务决策手段的运用¹⁹。通过财务决策,可以充分进行税收筹划的收益预测,成本认定及可行性分析,正确运用财务分析方法,是使税收筹划得以顺

利实现的重要保证¹⁹。

2 税收筹划在企业财务决策中的应用

从单个企业来看,税收筹划主要是使企业精打细算;增强企业投资、经营、理财的预测、决策能力和准确度;提高自身的经济效益和经营管理水平;壮大企业的实力和竞争力³¹¹⁹。

2.1 企业投资决策与筹资决策的税收筹划

投资者在进行新的投资时,基于节税和投资净收益最大化的目的,可以从投资地点、投资行业、投资方式等几个方面进行优化选择¹⁹。筹资决策的税收筹划主要是筹资方式的优化选择¹⁹。

(1) 投资地点的优化选择

投资者在选择投资时,除了考虑基础设施、金融环境等一些常规因素外,不同地点的税制差别也应作为考虑的重点¹⁹。在进行投资时,应充分利用不同地区的税制差别或区域性税收倾斜政策,选择整体税收负担相对较低的地点进行投资,以获得最大的节税利益¹⁹。如按我国现行税法规定,我国经济特区企业所得税税率一般为15%,而国内其他地区则为33%,绝对差为18个百分点¹⁹。

(2) 投资行业的优化选择

投资者在进行投资时,对行业性税收优惠及不同行业的税制差别也不容忽视¹⁹。例如,按我国现行税制规定:“对港口码头建设的投资,所得税税率为15%,而且从获利年度起5年免税,5年减半征税”;“在高新技术产业开发区以高新技术产业的投资,税率为15%,从获利年度起免征所得税2年,减半征税3年”¹⁹¹。但是,没有税收优惠的其他行业企业所得税税率一般为33%,并且没有减免期¹⁹。

(3) 投资方式的优化选择

投资可分为直接投资与间接投资¹⁹。一般而言,进行直接投资应考虑的因素比间接投资要多¹⁹。这是因为直接投资者通常对企业的生产经营活动进行直接的管理和控制,所涉及的税种广,而间接投资一般仅涉及所收取股息或利息的所得税及股票、债券资本增益而产生的资本利得税等¹⁹。

进行直接投资的税收筹划可以表现在以下两个方面:首先,企业兼并投资时,可以选择那些在一年中严重亏损或连续几年不曾盈利、已拥有相当数量亏损的企业作为兼并对象,以充分利用盈亏互抵减少纳税的优惠政策,使兼并企业所得税税负减轻¹⁹。其次,当一个企业要兼并另一个发行有股票的企业时,企业不直接用现金收购被兼并方的股票,而是将被兼并方的股票按一定比率折换成本企业的股票¹⁹。由于在兼并过程中,被兼并企业的股东既未收到现金,也没有实现资本收益,因而这一过程也是免税的¹⁹。通过换股兼并,达到追加投资和资产多样化的财务管理目的¹⁹。

在间接投资方面,投资者的投资收益在税收待遇方面也有差别¹⁹。如我国税法规定,企业分取的股息收入须按有关规定进行计税,而国库券利息收入则可以在计算纳税所得时予以扣除¹⁹。这样,投资者在进行间接投资时,除要考虑投资风险和投资收益等因素外,还必须考虑相关的税收规定,以便全面权衡和合理决策¹⁹。

(4) 企业筹资方式的优化选择

一般来说,企业进行外部资金筹集决策,有发行股票和发行债券两个备选方案¹⁹。二种不同筹资方式会产生不同的税收后果,从节税增资的角度来考虑,按现行税法规定,企业借款及债券利息支出作为“财务费用”,在一定范围内可在计算应纳税所得额时扣除,而股息支出则不能在税前扣除,只能在企业的税后利润中开支¹⁹。由此看来,在资金数量相等的前提下,发行股票比发行债券要多缴企业所得税,在实践中,企业可在遵守国家税法的前提下,发挥企业财务杠杆作用,通过筹资决策,实现节税增资¹⁹。

2.2 企业成本决策的税收筹划

(1) 固定资产折旧方式的选择

提取折旧是补偿固定资产价值的基本途径,折旧作为一项经营费用或管理费用,其大小直接影响到企业的当期损益,进而影响企业当期应纳税额¹⁹。

计提固定资产折旧的具体方法很多,通常有直线法、工作量法、加速折旧法(包括双倍余额递减法和年数总和法)¹⁹。在直线法下,计入各期的折旧额相同,从而使各年度之间的损益相对均衡;在工作量法下,计入各期折旧额不同,损益变化无明显规律;在加速折旧法下,资产使用前期分摊和折旧多,税前利润额相应的减少,应纳税额减少¹⁹。资产使用后分期分摊的折旧少,应纳税额增多,因而采用加速折旧法可以推迟纳税时间,收到递延纳税的好处¹⁹。如果企业规模不断扩大,每年增加投资,则推迟缴纳的税款可以长期保持下去,起到隐性减税的作用¹⁹。如果仅从节税角度考虑,采用加速折旧法计提折旧无疑是优化纳税的最佳选择方式¹⁹。

(2) 存货计价方式选择

实际工作中,期末存货的计价方法可以概括为两大类:一是以实际存货流转为基础的实际成本计价法;二是以假设的存货流转为基础的假设成本计价法,主要包括先进先出法、后进先出法、加权平均成本法等¹⁹。

企业采用不同的存货计价方式,其应纳税额也有所不同¹⁹。采用先进先出法,企业所得税税负最重,加权平均法次之,后进先出法是最轻的¹⁹。这是国为,在通货膨胀环境下,后入库的存货取得成本高于先入库存货,后进先出法下,发出存货的成本高于结余(库存)存货的成本,从而增大了商品销货成本,进而减少了当期收益和应交所得税税额¹⁹。先进先出法正好与它相反,而加权平均法对应交所得税的影响则介于二者之间¹⁹。因此,从节税角度来看,在通货膨胀条件下,企业存货成本核算应最好选用后进先出法,这样可以减轻税负¹⁹。

3 税收筹划与偷税的界定

税收筹划的应用是在守法的前提下进行的,它是一种合法行为,它不同于偷税行为,它们之间有本质区别¹⁹。

按现行税收征管法规定:“纳税人采取伪造、变造、隐匿、擅自销毁帐簿、记帐凭证,在帐簿上多列支出或者不列、少列收入,或者进行虚假的纳税申报的手段,不缴或少缴应纳税款的,是偷税^[4]”。偷税是一种违法行为,应予以严厉打击¹⁹。

税收筹划坚持以税法条款为依据,做出合理的财务决策以实现节税利益¹⁹。它与偷税最根本的界限就是是否遵守税法规定¹⁹。在现阶段,我们提倡税收筹划,因为它在不损害国家利益的前提下,实现企业节税利益,促进企业发展,同时对国家宏观调控也有一定的积极作用¹⁹。

参 考 文 献

- 1 钱晟¹⁹.税收管理¹⁹.北京:中国人民大学出版社,1996.193~207
- 2 马月才等¹⁹.企业财务决策实务¹⁹.北京:中国审计出版社,1995.4~15
- 3 刘荣荣等¹⁹.税收理论与实务¹⁹.广州:广东高等教育出版社,1995.329~353
- 4 财政部注册会计师全国考试委员会办公室编¹⁹.税法¹⁹.大连:东北财经大学出版社,1996.406~417

(上接第74页)

Fixed Points Theorems of Φ Ordered Lipschitz Operator with the Constructions of Heration Convergence Procedures

Shen Meibo

(Basic Courses Department)

Dong Xiangnan

(Mathematics Department, Jiang xi Normal University)

Abstract The concept of Φ ordered Lipschitz operator is defined, then the existence problem of fixed point and the construction problem of iteration convergence sequence of this kind of operator is investigated. Obtains some new and interesting fixed point theoremes.

Key words increasing operator; Φ ordered Lipschitz operator; ordered concave (convex) opertor; normal cone; ishikawa iteration procedures