

购货价格选择的纳税筹划:基于现金流的分析

纪丽芳

(宁夏大学经济管理学院 银川 750021)

【摘要】 本文首先从现金流的角度构建了增值税一般纳税人购货价格选择模型,然后说明如何运用价格选择模型制定最优购货价格方案,最后用具体实例说明不同来源购货的纳税筹划方法。

【关键词】 现金流 购货价格 纳税筹划

增值税一般纳税人购进货物通常有两种渠道:一种是选择从一般纳税人处购进货物,并使用17%或13%的增值税专用发票,可以抵扣进项税额,使应纳税额最小化。另一种是选择从小规模纳税人处购进货物,这种购货渠道又分两种情况:①能够取得税务部门代开的增值税专用发票,可以按3%的税率抵扣进项税额。②未能取得增值税专用发票,只能取得普通发票,则不能抵扣进项税额,税收负担相对较重。

值得注意的是,小规模纳税人为了适应市场竞争,在产品质量相同的情况下,通常其售价往往会比一般纳税人的售价要低。因此,一般纳税人如何在综合考虑增值税、城建税、教育费附加及企业所得税的条件下,通过购货价格选择来进行纳税筹划,以实现企业现金流最大化、企业价值最大化就显得尤为重要,本文为此作一探讨。

一、购货价格选择的模型构建

假定一般纳税人的含税销售额为 S ,从一般纳税人处购货的含税购进价为 P ,适用的增值税税率为 T_1 ,从小规模纳税人处购进货物的含税价格与从一般纳税人处购进货物的含税价格比率为 R_c ,小规模纳税人适用的征收率为 T_2 ,城建税及教育费附加税率合计为 M ,企业所得税税率为 N 。因生产加工费用与原材料的来源关系不大,故不予考虑。

1. 第一种情况。分别从一般纳税人处和小规模纳税人处购货,且都可以取得增值税专用发票。

(1)从一般纳税人处购进货物的税负及净现金流量:

$$\text{应交增值税税额} = \left(\frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P}{1+T_1} \times T_1 \right) = \frac{S-P}{1+T_1} \times T_1$$

$$\text{应交教育费附加及城建税合计} = \frac{S-P}{1+T_1} \times T_1 \times M$$

$$\text{应交企业所得税} = \left(\frac{S}{1+T_1} - \frac{P}{1+T_1} - \frac{S-P}{1+T_1} \times T_1 \times M \right) \times N$$

$$\begin{aligned} \text{净现金流量} = & S - P - \frac{S-P}{1+T_1} \times T_1 - \frac{S-P}{1+T_1} \times T_1 \times M - \left(\frac{S}{1+T_1} - \frac{P}{1+T_1} - \frac{S-P}{1+T_1} \times T_1 \times M \right) \times N \end{aligned} \quad (1)$$

(2)从小规模纳税人处购进货物的税负及净现金流量:

$$\text{应交增值税税额} = \frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P \times R_c}{1+T_2} \times T_2$$

$$\text{应交教育费附加及城建税合计} = \left(\frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P \times R_c}{1+T_2} \times T_2 \right) \times M$$

×M

$$\text{应交企业所得税} = \left[\frac{S}{1+T_1} - \frac{P \times R_c}{1+T_2} - \left(\frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P \times R_c}{1+T_2} \times T_2 \right) \times M \right] \times N$$

×N

$$\begin{aligned} \text{净现金流量} = & S - P \times R_c - \left(\frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P \times R_c}{1+T_2} \times T_2 \right) - \left(\frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P \times R_c}{1+T_2} \times T_2 \right) \times M - \left[\frac{S}{1+T_1} - \frac{P \times R_c}{1+T_2} - \left(\frac{S}{1+T_1} \times T_1 - \frac{P \times R_c}{1+T_2} \times T_2 \right) \times M \right] \times N \end{aligned} \quad (2)$$

令从两种方式下购货的净现金流量相等,则:

式(1)=式(2),可得:

$$\frac{T_1 M (1-N) - (1-N)}{1+T_1} = R_c \times \frac{T_2 M (1-N) - (1-N)}{1+T_2}$$

$$R_c = \frac{1+T_2}{1+T_1} \times \frac{1-T_1 M}{1-T_2 M} \times 100\%$$

2. 第二种情况。分别从一般纳税人处和小规模纳税人处购货,从小规模纳税人处取得普通发票。

依据上述公式,假如一般纳税人从小规模纳税人处购货取得的是普通发票,则小规模纳税人销售货物的含税价格与一般纳税人销售货物的含税价格比为:

$$R_c = \frac{1-T_1 M}{1+T_1} \times 100\%$$

二、购货价格模型下含税价格比的方案选择

由上述分析可知,在第一种情况下,从一般纳税人处与小规模纳税人处购货的含税价格比无差别点为: $R_c = \frac{1+T_2}{1+T_1} \times \frac{1-T_1 M}{1-T_2 M} \times 100\%$,在第二种情况下,从一般纳税人处与小规模

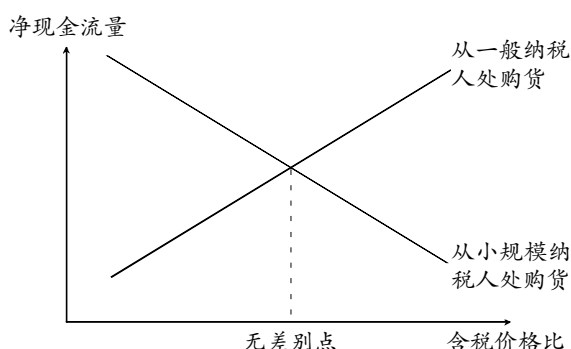
纳税人处购货的含税价格比无差别点为: $R_c = \frac{1-T_1 M}{1+T_1} \times 100\%$ 。

方案一:当实际含税价格比=含税价格比无差别点时,选择从一般纳税人处与小规模纳税人处购货,这两种情况给企业带来的净现金流量是相等的。因此,应当从这两种情况以外角度考虑选择从其他纳税人处购进货物。

方案二:当实际含税价格比>含税价格比无差别点时,选择从一般纳税人处购货,一般可获得可抵扣的进项税额,从而可以给企业带来更多的经济利益。

方案三:当实际含税价格比<含税价格比无差别点时,选择从小规模纳税人处购货,一般可获得价格优惠,从而可以给企业带来更多的经济利益。

上述三种方案的有关分析可用下图表示:



从小规模纳税人处与一般纳税人处购货的含税价格比率无差别点计算如下表所示:

| 一般纳税人增值税税率 | 小规模纳税人增值税税率 | 教育费附加及城建税税率合计 | 均取得专用发票的含税价格比无差别点 | 从小规模纳税人取得普通发票的含税价格比无差别点 |
|------------|-------------|---------------|-------------------|-------------------------|
| 17% | 3% | 3%+7%=10% | 86.8% | 84.02% |
| 17% | 3% | 3%+5%=8% | 87.05% | 84.31% |
| 17% | 3% | 3%+1%=4% | 87.54% | 84.89% |
| 13% | 3% | 3%+7%=10% | 90.24% | 87.35% |
| 13% | 3% | 3%+5%=8% | 90.42% | 87.58% |
| 13% | 3% | 3%+1%=4% | 90.79% | 88.04% |

三、税务筹划的案例分析

例 1:ABC 生产企业为增值税一般纳税人,适用的增值税税率为 17%,预计每年可实现含税销售额 1 000 万元,现需采购原材料 300 吨,有三家企业提供供货来源,虽然质量相同,但其含税价格却不相同。其中:甲企业为一般纳税人,适用的增值税税率为 17%,提供原材料的报价为每吨 2 万元;乙企业为小规模纳税人,增值税税率为 3%,能委托税务局代开增值税专用发票,提供原材料的报价为每吨 1.5 万元;丙企业也为小规模纳税人,但不能委托税务局代开增值税专用发票,提供原材料的报价为每吨 1.3 万元,城建税为 5%,教育费附加为 3%,企业所得税税率为 25%。面对三家供货单位,采购人员应如何做出不同来源购货价格的选择呢?

现应用上述模型数据分析如下:

乙企业与甲企业的实际含税价格比率= $\frac{1.5}{2} \times 100\% = 75\%$;

丙企业与甲企业的实际含税价格比率= $\frac{1.3}{2} \times 100\% = 65\%$ 。

由于乙企业与甲企业的实际含税价格比率 75% 小于含税价格比率无差别点 87.05% (见前表),同时,由于丙企业与甲企业的实际含税价格比率 65% 小于含税价格比率无差别点 84.31% (见前表),故 ABC 生产企业选择从小规模纳税人处购货会给企业带来更多的经济利益。至于 ABC 生产企业在乙企业与丙企业之间又该如何进行选择,需要通过计算净现金流量进行比较分析,方可得出结论。

1. 从乙企业购货。

应交增值税税额= $\frac{1\ 000}{1+17\%} \times 17\% - \frac{300 \times 1.5}{1+3\%} \times 3\% = 132.19$

(万元)。

应交教育费附加及城建税合计= $132.19 \times (3\% + 5\%) = 10.58$ (万元)。

应交企业所得税= $(\frac{1\ 000}{1+17\%} - \frac{300 \times 1.5}{1+3\%} - 10.58) \times 25\% = 101.81$ (万元)。

从乙企业购货的税负合计= $132.19 + 10.58 + 101.81 = 244.58$ (万元)。

净现金流量= $1\ 000 - 300 \times 1.5 - 244.58 = 305.42$ (万元)。

2. 从丙企业购货。

应交增值税税额= $\frac{1\ 000}{1+17\%} \times 17\% = 145.3$ (万元)。

应交教育费附加及城建税合计= $145.3 \times (3\% + 5\%) = 11.62$ (万元)。

应交企业所得税= $(\frac{1\ 000}{1+17\%} - 300 \times 1.3 - 11.62) \times 25\% = 113.27$ (万元)。

从丙企业购货的税负合计= $145.3 + 11.62 + 113.27 = 270.19$ (万元)。

净现金流量= $1\ 000 - 300 \times 1.3 - 270.19 = 339.81$ (万元)。

通过上述计算可知,虽然从丙企业购货缴纳的税款要比从乙企业购货缴纳的税款多 25.61 万元 (270.19 - 244.58),但由于从丙企业购货的净现金流量要高出从乙企业购货的净现金流量 34.39 万元 (339.81 - 305.42),因此,从企业整体利益考虑,ABC 企业应选择从丙企业购货,从而使企业获得更多的经济利益,实现企业价值最大化。

主要参考文献

1. 盖地. 税务筹划. 北京: 高等教育出版社, 2008
2. 财政部, 国家税务总局. 增值税暂行条例实施细则. 国家税务总局第 50 号令, 2008-12-13
3. 国务院. 增值税暂行条例. 国务院令第 538 号, 2008-11-10
4. 盖地. 税务会计与税务筹划. 北京: 中国人民大学出版社, 2007
5. 财政部注册会计师考试委员会办公室编. 税法. 北京: 中国财政经济出版社, 2006