

企业如何利用亏损结转进行纳税筹划

薄异伟

(山东经贸职业学院 山东潍坊 261011)

【摘要】 本文讨论分析后认为,企业应当采取有效措施,在符合税法规定的前提下科学安排企业的亏损与盈利期间,以充分利用结转的亏损冲抵企业所得的应纳税所得额,从而获得税负降低的利益。

【关键词】 盈利 亏损 亏损结转 纳税筹划

根据我国现行《企业所得税法》,企业纳税年度发生的亏损,准予向以后年度结转,用以后年度的所得弥补,但结转年限最长不得超过五年。弥补亏损期限,是指纳税人某一纳税年度发生亏损,准予用以后年度的应纳税所得弥补,一年弥补不足的,可以逐年连续弥补,弥补期限最长不得超过5年,5年内不论是盈利或亏损,都作为实际弥补年限计算。企业可以利用这一规定进行纳税筹划,获得降低税负的利息。

一、利用亏损结转进行纳税筹划的思路

总的思路是企业应合理安排亏损和盈利,将亏损结转的规定用好用足,以便充分享受到税法规定的优惠政策。需要注意的是,企业的年度亏损和盈利是按照税法的规定计算出来

的,不得违反税法的规定随意地调整利润。

企业利用亏损结转进行纳税筹划的具体思路如下:

1. 如果企业在今后几年内微利或接近亏损,可能的情况下,应先安排亏损,再安排盈利。

例:某企业连续三年的所得税前利润为80万元、60万元、-100万元,假设能将三年的所得税前利润调整为-90万元、70万元、60万元,不考虑纳税调整事项,计算两种情况下企业所得的应纳税额。

第一种情况:应纳税额合计=80×25%+60×25%+0×25%=35(万元)

第二种情况:应纳税额合计=0×25%+0×25%+(60+70-

由表6可以发现,无担保负债率与流动性指标、净利润呈显著的正相关关系,而与税率和M to B则无显著的相关关系。因此,在进行进一步的回归分析时,本文剔除了税率和M to B这两个变量。

接下来,本文对剩余的变量进行了多重共线性检验,并在OLS法下,对各变量进行了逐步线性回归分析,结果见表7:

表7 模型2回归系数

| | 非标准回归 | | 标准回归 | t统计量 | 显著性水平 |
|-------|------------|------------|--------|--------|-------|
| | B | Std. Error | Beta | | |
| 常数项 | 0.209 | 0.014 | | 14.948 | 0.000 |
| 流动性指标 | 3.438 | 0.883 | 0.995 | 3.893 | 0.000 |
| 净利润 | -3.169E-10 | 0.000 | -0.572 | -2.238 | 0.027 |

因变量:无担保负债率

实验结果表明:无担保负债率与资产流动性之间呈显著的正相关关系,再次证明了假设3。

六、总结

本文以2007~2009年中小板制造业上市公司为样本,研究了公司资产流动性与资本结构的相关关系。研究发现,样本企业的资产负债率与资产流动性指标呈显著正相关关系。这一结论表明资产的流动性在经济意义上具有重要性,并且将影响资本结构的决定。资产流动性的增加增强了偿债的能力,管理层为了控制更多的资产以增大其私人收益亦倾向于

增加负债。

本文进一步对在管理层是否拥有资产处置权的条件下,资产流动性和资本结构的相关关系进行了研究,研究发现:有担保负债率和资产流动性之间呈不显著负相关关系;而无担保负债率与资产流动性之间呈显著正相关关系。这表明,管理者是否拥有资产的处置权,会因资产的流动性而影响其对资本结构的选择。在管理层不具有资产处置权的条件下,管理层出于私人利益最大化考虑,倾向于减少负债以取得资产控制权。

主要参考文献

1. Williamson O.,Corporate Finance and Corporate Governance. Journal of Finance,1988;43
2. Shleifer A.,R. Vishny.Liquidation Values and Debt Capacity:A Market Equilibrium Approach.Journal of Finance, 1992;47
3. Morellec E..Asset Liquidity, Capital Structure and Secured Debt. Journal of Financial Economics,2001;61
4. Myers S.,R. Rajan.The Paradox of Liquidity.Quarterly Journal of Economics,1998;113
5. Schlingemann F.,R. Stulz,R. Walkling.Divestitures and the Liquidity of the Market for Corporate Assets.Journal of Financial Economics,2002;64

90)×25%=10(万元)

可以看出,在第二种情况下企业所得税的应纳税额降低了25万元(35-10)。

2. 如果企业前几年出现亏损,亏损弥补已近5年,若还有巨额亏损尚未弥补,如果有可能应先安排盈利,再安排亏损,用足亏损弥补的年限。

例:某企业连续七年的所得税前利润为-780万元、70万元、50万元、60万元、70万元、-80万元、150万元,假设能将七年的所得税前利润调整为-780万元、70万元、50万元、60万元、70万元、150万元、-80万元,不考虑纳税调整事项,计算两种情况下企业所得税的应纳税额。

第一种情况:应纳税额合计=0×25%+0×25%+0×25%+0×25%+0×25%+0×25%+(150-80)×25%=17.5(万元)。

第二种情况:由于第2~6年企业盈利可弥补结转的亏损,因而应纳税额为0,第7年亏损,故应纳税额为0,因此应纳税额合计为0。

可以看出,在第二种情况下企业所得税的应纳税额降低了17.5万元。

3. 如果企业在今后几年内或盈利或亏损,可能的情况下,应安排好亏损和盈利的节奏。如一年亏损后,待亏损弥补完毕,再一年亏损,然后再弥补……循环往复。

例:某企业连续八年的所得税前利润为-280万元、80万元、150万元、60万元、-230万元、80万元、120万元、60万元,不考虑纳税调整事项,计算企业所得税的应纳税额合计数。

应纳税额合计数=0×25%+0×25%+0×25%+(60-280+80+150)×25%+0×25%+0×25%+0×25%+(60-230+80+120)×25%=10(万元)

可见,该企业虽8年中大多数年份盈利且盈利金额较大,但所得税应纳税额合计数仅10万元,原因就在于企业很好地安排了盈亏期间,有效地利用了亏损弥补的所得税优惠。

二、科学安排盈利和亏损的技巧

用亏损结转进行纳税筹划的关键是科学地安排企业的亏损与盈利期间,其手段是合理安排企业的经营与管理活动(这些经营与管理活动是必需的,只是将经营与管理活动进行的时间提前或推迟而已)。对企业盈亏进行调整的方法有很多,但对企业利润影响较大的方法主要有以下几点:

1. 利用好固定资产的加速折旧或不加速折旧。现行《企业所得税法》规定,企业的固定资产由于技术进步等原因,确需加速折旧的,可以缩短折旧年限或者采取加速折旧的方法。我们可以根据此项规定,来调整企业的盈亏。如企业预测今明两年微利或接近亏损,需优先安排今年亏损,则可将今年企业新购置的固定资产采用加速折旧法,以尽可能降低盈利;反之,企业的亏损弥补还有最后一年,此时需尽可能使企业盈利时,新购置的固定资产则不采用加速折旧法。

2. 把握好企业重组业务的节奏。企业重组是指企业在日常经营活动以外发生的法律结构或经济结构重大改变的交易,包括企业法律形式改变、债务重组、股权收购、资产收购、合并、分立等。重组业务需要企业投入大量的资金,对企业当

期和以后各期的盈亏影响巨大,如果重组业务是必需的,那么把握好企业重组业务的节奏非常关键。企业要在保证实现发展战略的前提下,充分利用重组业务的相关税收规定,调整企业的盈亏,最好是企业由重组形成一年亏损,然后五年弥补亏损,然后再次重组形成亏损,再弥补亏损……循环往复。

那么,如何利用企业重组调减利润以尽可能形成亏损呢?
①利用债务重组。根据财政部、国家税务总局《关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知》(财税[2009]59号),债权人可按照收到的债务清偿额低于债权计税基础的差额确认债务重组损失。②利用并购。根据财税[2009]59号文件的规定,假设被并购企业在并购当期及前期有亏损或累计亏损,企业重组同时符合具有合理的商业目的等规定和标准,被并购企业在并购后采用公司分支机构的形式,也可以实现亏损企业的部分亏损抵减盈利。③利用资产收购。在大量资产收购当期,企业由于大量增加了固定资产的折旧成本、融资的财务成本、管理成本等,盈利大幅度减少,从而调减企业利润。④利用新分公司或分支机构的筹建。企业可根据发展战略的要求成立新的分公司或分支机构,一般新机构的成立需要大量的资金投入,如需购买或租赁经营场所、购置固定资产等,从而大大增加了企业当期的成本,使企业当期利润大幅减少。

那么,如何利用企业重组增加企业利润以尽可能形成盈利呢?
①利用固定资产的转让。物价一般是呈上涨的趋势,因此企业所持有固定资产的市场价格一般都高于其账面价值。特别是房地产,其增值往往是巨额的。因此,企业可以考虑将一部分增值的资产出售,以增加当期利润。②利用商标权等无形资产的转让。对企业来讲,商标一旦“驰名”,商标权和特许经营权等无形资产同样蕴含着巨大的经济价值和市场潜力,企业在必要的时候,可通过转让商标权等无形资产,以大幅增加企业的利润。③出售分公司或子公司。企业根据发展战略调整的要求,出售分公司或子公司,一般情况下,会兑现固定资产包括房地产的增值收益或股权的增值收益,并减少企业当期的固定资产折旧成本、员工的工薪成本、管理成本等,从而有可能使企业当期利润大增。④处置投资资产。这里的投资资产主要是指企业的股权投资资产,一般说来,随着被投资企业的发展,企业持有股权的价值也是不断增加的,企业完全可以在必要时处置投资资产,以大幅调增当期的利润。

3. 加大研究开发的力度或技术转让的力度。企业如需调减利润,可采用加大研究开发力度的方法。该方法一是可以增强企业发展的后劲,二是可使企业享受所得税的税收优惠以进一步抵减当期利润,因为根据《企业所得税法》的规定,开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用可以在计算应纳税所得额时加计扣除。企业如需调增利润,可采用加大技术转让的力度,以增加企业当期利润。

【注】本文得到山东省高等学校优秀青年教师国内访问学者项目经费资助。

主要参考文献

翟继光,孔霞.企业纳税筹划实用技巧.上海:立信会计出版社,2008