

8 财务策略 Financial Affairs

文化企业并购需防范六大税务风险

在国家推动产业转型升级与提高文化软实力的背景下,2014 年上半年文化产业延续了去年的并购热潮并继续推高。根据相关交易数据库不完全统计显示,上半年仅国内文化产业就发生约 125 起并购重组事件,总交易额达 1000 亿元。文化企业并购重组,税务无疑是最为重要的问题之一,笔者根据长期协助企业进行并购重组税务规划和税务风险控制 的实践经验,认为文化企业并购重组中应重点防范以下六大税务风险。

【风险一】历史遗留税务问题

在股权收购的情形下,被收购公司的所有历史遗留税务问题都将被新股东承继,实务中,可能存在的历史遗留税务问题通常包括:假发票、纳税申报不合规、偷税、欠缴税款等。近期我们遇到一个案例,2012 年北京某文化公司以股权收购方式收购了另一传媒公司 55%的股份,2014 年初该传媒公司被税务稽查机关发现其 2011 年至 2012 年经营年度存在偷税问题,需要补交税款及滞纳金高达 2600 万元,同时处以 1 倍的行政罚款,由于收购方与原股东收购合同中并未涉及历史遗留税务问题处理的事项,由税务稽查带来的经济损失只能由新股东承担。

【风险二】税务架构不合理引起的风险

尤其对于跨境并购而言,公司架构税务

筹划非常重要,由于不同国家(地区)之间适用不同的税收政策,并购架构会引发迥异的税负差异,比如,一个美国公司收购一个中国公司,如果选择直接收购,收购后假定一年税后的利润是 1000 万美元,则应交 100 万美元的所得税,如果通过在香港的公司间接收购,所得税则是 50 万美元。

【风险三】交易方式缺少税务规划引起的风险

并购重组交易方式,可归纳为股权收购和资产收购两种,其中,股权交易被收购公司的税务风险将会被新股东承继,资产交易则不会。同时,选择资产交易将面临动产及不动产产权变动而带来的增值税、营业税以及土地增值税等税负。相比较而言,股权交易一般不需要缴纳流转税以及土地增值税。

【风险四】未按规定申报纳税引起的风险

2011 年以来,资产交易一直是国家税务总局稽查的重点,包括对收入项目和扣除项目的检查。与此同时,针对间接股权转让发起的反避税调查也越来越频繁,涉案金额巨大案件频出。近日,国家税务总局下发《关于加强股权转让企业所得税征管工作的通知》(税总函[2014]318 号),通知中提出了“对股权转让实施链条式动态管理”“实行专家团队集中

式管理”“加强信息化建设”等做法,文化企业在并购重组中,股权转让税务合规性风险会继续提高。

【风险五】特殊性税务处理不合规引起的风险

特殊性税务处理可以实现递延纳税的效果,节约现金流。按规定,企业并购重组适用特殊性税务处理要满足“没有避税的目的”“收购资产或股权要大于 75%”“股权支付额不低于整个交易的 85%”等 5 个方面的条件,同时,符合条件的企业需要到税务机关进行备案。实务中,有的企业符合上述五大条件,但没有备案,后续也未做纳税申报,这种情况被税务局发现会认定为偷税。近期,国务院颁发的《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》(国发[2014]14 号)提出:“降低收购股权(资产)占被收购企业全部股权(资产)的比例限制,扩大特殊性税务处理政策的适用范围”,对于计划并购重组的文化企业,这一政策有望使更多并购重组文化企业适用特殊性税务处理。

【风险六】间接股权转让被纳税调整的风险

近几年,国家税务总局国际司针对间接股权转让的纳税调整案件越来越多,最为常见的情形为境外公司通过转让香港控股“空

壳”公司的股权转让内地子公司的股权。根据国家税务总局《关于加强非居民企业股权转让所得企业所得税管理的通知》(国税函[2009]698 号),在非居民企业通过转让一家非居民中间控股公司的股权而间接转让其中国居民公司股权的情形下,如果该中间控股公司的存在仅仅为规避纳税义务而缺乏商业实质,中国税务机关可以运用一般反避税原则来否定该中间控股公司的存在。

针对上述六大并购重组风险,笔者认为,文化企业在并购重组过程中可以通过三大步骤去控制并化解潜在税务风险。步骤一,在并购重组前期进行税务尽职调查,及时识别并购公司隐藏的致命税务缺陷,以便及时作出判断:交易是否要继续下去,是否需要重新评估交易价格。同时,通过税务尽职调查,也有利于收购方全面了解被收购方的真实营运情况,发现未来税务优化的机遇等等。步骤二,规划并购重组税务架构与交易方式。文化企业并购重组中应结合公司战略、经营情况,选择最优并购重组税务架构及交易方式,如通过事前规划争取进行特殊性税务处理,可以节约一笔巨额现金流,保证并购重组的顺利进行。步骤三,提升并购重组税务风险管理水平。资本交易项目是目前税务稽查的重点,按照相关文件要求,及时申报纳税,也是文化企业需要切实做好的一项基本税务管理工作。(中文)

会计学术界需做好三大领域研究

■ 罗莎

“面对不断推进的企业会计准则改革、管理会计推广和发展、政府会计改革等工作,我国会计理论界要有担当、有责任意识 和使命感和,真正地使研究成果能够为我国会计改革与发展服务。”这是日前在北京召开的中国会计学会 2014 年学术年会上,会计理论界发出的倡议。

本次年会的主题是“中国会计改革与经济发展”。会上,财政部副部长、中国会计学会会长朱光耀就目前全球经济形势与会计作用作了简短概括。他认为,随着金砖国家经济发展及其货币储备体系的建立,中国会计界对中国乃至全球经济的发展和相关制度的建立所发挥的作用将日益凸显。

而对于我国目前的会计改革,财政部会计司副司长、中国会计学会秘书长刘光忠认为,我国会计改革正在全方位地推进,涉及到会计管理工作的方方面面,大致可以划分为企业会计准则、管理会计和政府会计三个方面。

要提高国际会计准则制定的中国话语权

我国企业会计准则的改革思路就是要持续推进、持续趋同。

据了解,今年财政部陆续发布了 8 项会计准则,其中新制定的有 3 项、修订的有 5 项,这是 2006 年企业会计准则体系建成以来第一次比较集中地、系统地对相关准则进行的修订、解释。

此次准则的修订主要有三个明显的特征:第一,我国会计准则建设与国际会计准则一直保持同步,特别是在 2010 年财政部发布了会计准则持续趋同路线图以后,与国际会计准则保持了持续趋同。第二,这次新修订的准则在准则体系、体例上有了一些改进。过去会计准则体系包括基本准则、具体准则、应用指南、解释公告 4 个部分,修订后的新会计准则体系包括 3 部分内容,即基本准则、具体准则和解释。准则的体例也有所变化,大致包括正文、指南和制定说明 3 个部分,这次准备配合推出 8 本手册,便于各界理解。第三,此次修订的会计准则,强化了会计信息的披露,以更好发挥对风险的应对、防范作用。

企业会计准则改革仍将继续。当前,新的重要任务就是,在我国会计准则与国际会计准则持续趋同的基础上,增加中国在国际上的话语权和影响力,让更多的中国会计专家参与到国际会计准则的制定中。

刘光忠表示,中国会计学术界和理论界的专家可以从两方面参与国际会计准则的修订,一是从国际准则的组织架构方面入手,参与准则制定;二是在技术层面对国际会计准则正在修改完善的准则发表意见建议。

管理会计步入快速发展时期

国家治理体系和治理能力要现代化,特别是中国经济正处于转型升级的历史阶段,都进一步提高了对推进管理会计体系建设的要求。管理会计将在加强公司治理、政府机构治理以及提高企事业单位管理水平等方面,发挥重要作用。

刘光忠表示,今年财政部将正式制定发布关于全面推进管理会计体系建设的指导意见,对管理会计体系建设的目标、原则、方法、措施、任务等进行明确和规范。当前,推进管理会计应用主要有 4 个方面的工作,即管理会计理论体系的构建、管理会计指引体系的建设、管理会计人才队伍的建设和管理会计相关的信息化建设。其中,管理会计人才队伍的建设包括人才评价体系、能力框架相关的政策研究。如要确定初、中、高级人员应分别具备什么样的能力,掌握什么样的知识结构。

对于管理会计的理论研究,清华大学教授于增彪认为,我国管理会计理论研究的基本方向是,构建既能融入世界知识主流,又具有中国特色、解决中国实际问题的理论与方法体系,坚持理论联系实际,为学科理论建设、实务和教学提供支持。

政府会计改革任重道远

政府会计在我国现行的会计体系里被称为预算会计,包括总预算会计制度、行政单位会计制度、事业单位会计制度等。由于预算会计的核算对象和核算内容主要立足于预算资金的收支活动,其所反映和披露的信息侧重于预算的收支和结余等方面,并不能完整反映政府资产、债务等财务状况,也很难反映政府包括所属单位的运行成本,也因此而难以进行绩效考核、绩效评价。

建立以权责发生制为基础的政府财务报告制度是政府会计改革的最终目标。

刘光忠认为,首先要建立一套政府会计准则体系,有了准则体系,财务报告才有可靠性、规范性,才能制度化,才能更完整地披露出来。以权责发生制为基础的政府会计标准体系建设是未来两三年内的重点任务。其中有许多问题需要研究,比如什么是政府的资产,什么是政府的负债,哪些资源和负债可以列入资产负债表。



■ 毛华扬 杨洁

随着计算机技术的飞速发展,会计软件的普及为会计业务的处理提供了多样化、高效化的服务,大大地提高了会计信息核算的质量。

然而,计算机会计信息系统为财务工作带来前所未有的高效和便利的同时,也不可避免地产生了一些负面影响。利用会计软件中的“漏洞”和“隐患”实施犯罪逐渐增多,给国家资产造成了巨大的损失。

同时,作为企业最宝贵的财富,由于会计数据的电子化、会计信息共享、技术手段的不可控、管理疏忽或管理漏洞、强行入侵等内外部风险,会计信息都可能被篡改、提

取、毁坏。作为企业最宝贵的财富,由于会计数据电子化的不可控等内外部风险,会计信息都可能被篡改、提取、毁坏。

会计信息化面临的安全隐患与对策

取、毁坏。

为此,针对会计信息化面临的内外部风险,企业需要尽早部署相应的对策。

会计软件面临三类风险

在会计软件中,对会计数据和操作进行安全控制主要有 3 种手段:数据库密码、会计软件登录密码、功能权限设置。

会计数据存放在数据库中,要打开数据库,需要输入对应的数据库密码。

多数企业的数据库密码是在安装数据库的时候设置的,此后也一直沿用。有的企业是在会计软件安装时自动设置的,这个密码是会计软件研发商固定设置的。因此,软件实施人员和服务人员都知道这个密码。甚至在网上一搜索一下会计软件的名称,就可以知道相应数据库的密码。

由此可见,会计软件的密码,几乎就是公开的。要通过数据库查看会计数据,对数据库基本了解的人就能办到。

会计软件的操作人员,在软件中都要求设置密码。这个密码是操作者自己设定的。如果数据库的安全能够保证,这个密码能起到阻碍非法登录的作用。

在密码变更的管理上,需要系统管理员提醒和督促。密码在使用一段时间后要更改,才能起到保护作用。

功能权限的设置,是分配操作者可使用 的功能。会计软件的功能都是安装到计算机上的。上面的功能可以查看、修改任何数据。如果不限制功能,人人都可以查看、修改会计数据,自然也就谈不上保密了。因此要重视对功能权限的分配管理,确保每人是

在其业务权限内操作。

是否对密码加强管理就安全了呢?其实不然。破解密码现在是很容易的事情。会计软件通常使用密码进行登录。然而密码如果设置太短、不经常更换,就很容易被破解。

企业要确保密码的安全,还要给操作系统和数据库打上安全补丁等,防止出现漏洞。

外部环境风险不容小视

互联网技术的开放性,使得网络会计的发展必然会受到会计信息安全的制约。

除了来自会计软件自身的风险外,病毒、互联网和局域网等外部因素都会导致会计信息化面临安全风险。

影响会计信息化的一个常见不安全因素就是计算机病毒。

不规范的网络操作,或者是使用被病毒感染的磁性介质或其他传输介质,都会导致计算机感染病毒。对于会计人员而言,需要定期使用杀毒软件进行病毒清除,确保会计信息系统时刻处于被保护状态。

影响会计信息化的另一个常见不安全因素就是网络。

从安全角度讲,接入网络就增加了不安全 的因素。网络会计软件必须基于网络运行,自然要在网络硬件、网络操作系统、网络数据库系统上运行。

因此,网络上的不安全因素,同样在会计软件中存在。在会计工作中,对于通过网上划拨资金等业务,一定要使用银行提供的密码卡和专用软件进行,防止网络诈骗。

合理性。正如上面所说的那样,资产证券化产品一般都要用模型运算来判断证券违约风险,无论是什么模型都有一定的理论假设和相关参数设置标准,模型理论假设和相关参数设置不合理会导致对证券的风险判断有偏差,所以无论投资者是自己建模还是依赖评级公司的评级模型都应该考虑模型的适用性问题。最后,投资者如果完全依赖评级机构的评级结果,还应该关注评级机构的技术水平、评级的公正性等问题。

记者:您如何看待信用评级机构在揭示资产支持证券信用风险过程中应起的作用?评级机构通过什么样的方式保证其应有作用的发挥?

钟用:评级机构通过出具评级报告和评级结果对证券化产品的信用风险作出评价,通过向市场传递信息,构建了发行人和投资者的信息桥梁。所以评级机构应依据自身的专业技术实力,为投资提供准确的信用风险判断,并通过评级报告展现评级相关基础信息和评级逻辑过程,以便投资者获取相关信息和认可评级机构的评级结果。

那么,评级机构如何保证其作用的发挥呢?首先,评级机构应加强评级方法的研究,保证评级方法的系统性和科学性。正如前面所言,资产证券化产品评级技术复杂,如果评级机构没有建立相应的评级技术很难从技术上保证其评级结果的准确性,因此评级机构应加强评级技术的研发,了解各种资产证券化产品的产品特征,构建对应的评级模型,这是保证评级结果科学的基础。其次,评级机构应该坚持客观公正的评级理念。评级技术和公正的评级态度是评级公司长期生存和发展

的

保障,如果评级公司因为各方面的压力改变自身的评级标准,使评级结果虚高,这就等同于弄虚作假,也不能长期取信于投资者,更谈不上公信力的建立和提升。最后,评级机构应该在评级报告中充分披露信息。评级机构在债券市场不仅是单纯的专家判断的角色,还应该是一个信息传递的角色,所以评级机构应该在评级报告中披露更多的关于基础资产质量、评级模型假设及参数设置、评级逻辑过程等方面的相关信息。一方面便于展示自身的评级逻辑,使评级结果更有说服力;另一方面也有利于投资者自身依据基础信息,构建专业的模型完成自己的相关测算。

记者:资产证券化的目的之一是使得信贷资产出表,降低风险资本占用。在新的监管规定中增加了垂直持有的自持方式。那么就目前国内两种自留方式而言,各有什么优缺点?在国外一般都有些什么样的风险自留方式?

钟用:风险自留能够让发起机构承担相应的信用风险,使其利益诉求同投资者趋向一致,促使发起机构出于利己考虑而在资产证券化过程中更加重视对基础资产质量的把关,从而在一定程度上缓解道德风险。

国际上对于风险自留的方式,大致可分为五类:一是水平型,即选取最低信用档次的证券予以自留。二是垂直型,是指在各级证券中抽取相同比例。三是 L 型,是指按照垂直型和水平型组合的方式进行自留。四是组合式风险自留,是指各档证券的留存比例更加灵活,该方式是 L 型风险自留的变形形式。五是代表性样本自留,即采用随机抽样方法抽取去资产池的 5%作为风险自留。(佚名)