

# 企业并购重组中的财务问题与税收风险

农先帅

(广西祥龙税务师事务所有限公司, 广西 南宁 530012)

**摘要:** 并购重组能够推动我国各个企业健康稳定的发展,通过并购重组能够加快产业结构的转型与升级,还可以推动企业的快速发展,拓展企业的规模,使企业的竞争力得到大大提升,与此同时还有利于确保市场秩序的稳定性,更加科学合理的分配资源,加快产业链的完善,为企业实现经济效益的最大化。鉴于这种情况,有必要研究企业并购重组活动中存在的财务问题与税收风险。

**关键词:** 并购重组; 财务问题; 税收风险

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2021.06.005

## 1 引言

企业并购重组是一种具有复杂性的高难度工作,税收和财务问题均和企业的经济效益具有直接关系。因此,为了使企业并购重组之后的利润问题与经营问题得到有效解决,充分考虑企业税收风险,深入分析财务问题。本文主要针对企业并购重组中的财务问题与税收风险展开深入分析。

## 2 企业并购重组的类型

《关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知》是国家财政部与税务总局于 2009 年正式颁发,在该文件中明确企业重组指的是企业在平时经营活动之外,法律结构或者是重大经济结构出现明显改变的交易,这个重大改变交易包含了多种方式,以下是针对各种方式进行详细阐述。

一是企业法律形式变化,主要指的是简单改变企业注册名称、企业组织方式和企业住所等,但是不包括交易满足通知中规定的其

他重组类型。

二是债务重组,指的是债务人面临财务困难的前提下,债权人根据其和债务人编写的书面协议或法院裁定书,根据债务人的债务情况进行让步的情况。

三是股权收购,指的是一家企业支付一定的对价购买另一家企业的股权,以便于完成对被收购企业控制的交易。

四是资产收购,指的是某一家企业支付对价收购另外一家企业实际经营性资产的交易。

五是合并,指的是一家或者是多家企业把所有资产与负债转让给另外一家现存的或者是新设的企业,被合并企业的股东交换合并企业的股权支付或者非股权支付和两者的组合,采取以上任意两种方式根据相关法律规定展开合并,同时为被合并企业办理注销手续。

六是分立,指的是一家企业把所有资产或者部分资产转让给现

有或者是新设的企业,被分立的企业股东交换分立企业的股权或者非股权支付,最终按照法律规定达到企业分立的目的。

### 3 企业并购重组中的财务及税收问题

#### 3.1 企业并购重组中的财务问题

在企业并购过程中引发财务风险的因素主要有三种,分别是价值评估引发的财务风险、融资活动带来的财务风险、并购整合以后带来的财务风险。首先,价值评估带来的风险主要是指企业并购信息不对称。一方面是企业财务报表具有局限性,严重影响并购企业的财务。另外,假如被购买企业蓄意隐瞒也会造成信息不对称。其次,融资活动带来的财务风险。在实际并购过程中,企业之间资本结构还存在一定的差异性。融资风险还包括了现金支付是否会影响企业的正常运营、融资方式与并购动机是否相适应等。最后,并购整合后带来的财务风险。并购中的各个企业在经营过程中需要进行调整整合,但是业务整合的尺度不易把握,可能造成经营危机。再加上企业文化、财务机制等不同,这些因素都会有可能引发并购财务风险。

#### 3.2 企业并购重组中的税收问题

企业并购重组的主要目的是增加更多的经济效益,但是企业在并购重组中因为各种因素的影响容易产生一些税务风险问题。

##### 3.2.1 企业并购重组中存在的税收风险

企业需要依据不同的并购方式在并购过程中科学合理的处理税务事项,通常分为两种类型,即:特殊性税务处理和常规性税务处理两种。这两者之间的不同主要体现在:前者指的是并购各方分别按照《企业重组改制税收政策文件汇编》的规定对相关重组资产和股权转让等分别使用各税种的税收优惠减免政策;后者指并购各方分别按照税法要求对日常经营活动中关系到的销售货物或者加工、修理修配劳务(以下简称劳务)、销售服务、无形资产、不动产以及进口货物、股权转让等缴纳的各种税费。企业如果在并购重组过程中没有按照税法规定分清重组的交易类型及各方的税收责任,就会产生税收风险。

其次,未提交符合规定的书面备案资料,不能享受免税重组税收优惠。根据国家税收优惠政策的规定,企业要想享受免税重组优惠,必须根据重组有关的各税种的优惠减免政策进行申请或备案,这样才能够获得减免税的资格。

##### 3.2.2 企业并购重组包括多种类型的税收风险

通过对上文内容进行阐述得知,企业并购重组包含多重方式,采用不同的重组方法,会导致各项税收的优惠减免出现非常大的差异。比如单一的企业法律形式改变,一般没有税收优惠政策;债务重组,往往只关系企业所得税的征免;再比如合并或分立,可能会涉及到增值税及附加、契税、土地增值税、印花税和企业所得税的减免。另外,由于重组中支付对价不同,导致享受的税收优惠政策存在较大差异。

##### 3.2.3 企业并购重组后的税收风险

企业在进行并购重组时如果享受了税收优惠,必须在12个月内保持原来的重组资产的实质性经营活动、原来核心股东不得转让所得到的股权,这样可以规避企业产生的税收风险。

### 4 企业并购重组中财务及税收问题的解决措施

#### 4.1 企业并购重组中财务问题解决措施

对于并购后整合后出现的财务问题,笔者认为可以从以下四点入手:

首先,做好并购前的准备工作,对并购目标进行详细的价值评估,审慎把握财务信息的质量,例如最容易获取的财务报表信息,最能反映企业的经营成果和资产状况,这也是并购双方了解和掌握对方价值的重要参照。但同时,不能过于依赖财务报表,因为不排除对方企业通过不正当手段粉饰报表、盈余管理的可能<sup>[1]</sup>。收购方企业应特别注意并购目标的非经常性活动收益具有不稳定性,例如重点关注资产负债表,观察并购目标企业是否存在隐藏关联方的交易行为,是否存在虚增资产的行为等,最大程度的保证并购目标企业财务信息的真实、有效性。为了有效控制对并购目标企业财务信息的

真实性,收购方可以在准备阶段聘请专业的企业评估机构或者并购中介机构,对并购目标开展详细、充分的财务信息核对调查。

其次,拟定并购失败处理的措施,企业之间不能实现协同效应,对并购后的企业运营会造成直接影响;因此,并购之前需要加大财务策略制定的力度,包含果断撤资、套利出售等财务措施,企业生产环境等各方面因素会对企业资产的出售与转让产生直接影响,针对不能快速实现并购目标的情况,需要快速做出决策,从而防范财务风险。

再次,加大对成本控制的力度,如:预先对并购企业经营行业的特点进行了解、聘请第三方机构评价有关信息降低并购的损失、关心重要价值环节来调整并购目标、优化补偿协议与规定、争取正面认同企业的涉税事项、健全清算终止程序等方法,从而可以更好的处理并购重组后发生的各种问题。

最后,降低财务整合风险。根据自身实际情况,合理的借鉴其他企业并购重组的内部财务整合模式,通过采取借长还短的融资方法,有效清除被并购方的债券债务;采取杠杆化资产重组方法,减少被并购方负债率,以此提高其经济价值等。

#### 4.2 企业并购重组税收问题的解决措施

##### 4.2.1 注重税务规划,制定合理的风险评估方案

企业财务中税务是其中比较关键的一个部分。企业在进行并购时,要严格制定详细的风险评估方案,做细风险评估工作,在了解其资金需求前提下,充分把握企业经营情况,对比管理方式的优点与缺点,规划好并购重组税务的相关细节,从而不断优化税务管理方式,最大程度的降低其税务风险。

##### 4.2.2 关注税收优惠政策

最近几年,国家针对企业重组并购出台了許多法律法规,企业在进行重组并购的过程中,要充分结合相关的法律法规开展工作,如《企业重组改制税收政策文件汇编》等文件,充分了解优惠政策,为税收工作的顺利开展提供有利的条件,从而杜绝发生一些利用优惠政策弄虚作假情况。

### 5 结束语

企业并购重组涉及的方面非常多,如法务、财务、税务、业务、相关货物服务交易,员工安置等事项,由此可见,其复杂性与多元性。基于此,文章就企业并购重组中的财务以及税收问题进行了深入探究,笔者结合自身的工作经验就对当前存在问题提出了一些建议,希望能够为企业并购的顺利开展提供借鉴,从而更好的规避税务风险,推动企业健康和諧的良性发展。

#### 参考文献

- [1]邓维.中国企业跨国并购中的风险识别研究[D].云南财经大学,2016.
- [2]解芳.浅谈企业并购重组财务风险及控制[J].纳税,2020,14(08):45-46.
- [3]刘艳.基于企业并购重组中的税务风险控制分析[J].财会学习,2019(23):165-166.
- [4]陈小雪.探讨民营企业并购重组中的财务及税收问题[J].中国中小企业,2020(10):160-161.