

# thinkBIG

为中小企业“把脉”



## 资产保护与税务优化

在利用明智的策略保护资产的同时，合理减少纳税责任

# 目录

|                 |    |
|-----------------|----|
| 简介:纳税时间 .....   | 3  |
| 资产保护与税务优化 ..... | 4  |
| 独立实体 .....      | 7  |
| 税务优化 .....      | 8  |
| 负债陷阱 .....      | 11 |
| 价值保护 .....      | 12 |
| 股东协议 .....      | 15 |



# 纳税时间

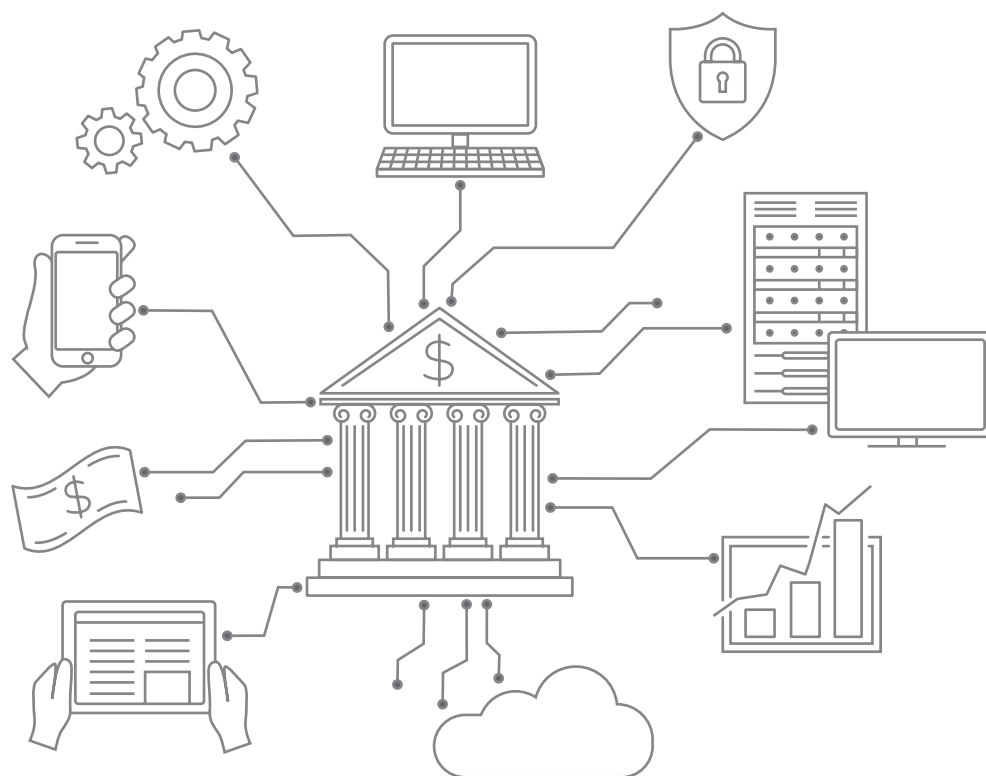
资产保护和合理减少对政府的纳税责任，  
是同一件事情的两个方面。

人们创业的愿望是澳大利亚经济的永恒主题；澳洲人民的创业精神非常值得称赞。

根据政府最新的统计数据，澳大利亚大部分的工作岗位由小企业创造，聘用的劳动力占总体劳工市场的44%。根据澳大利亚统计局(ABS)的数据，在2017年至2018年间，共有365,499家企业成立，每周超过7,000家。

然而，小企业倒闭率很高，因此更需要各种帮助，尤其在小企业创立的早期。澳大利亚统计局表示，在2017年至2018年间，共有289,161家企业退出市场，每周超过5,500家。只有大约54%的企业在成立5年后仍在运营。根据小企业协会(SBA)的数据，大约30%的企业在两年内倒闭。根据初创企业智库Startup Genome的数据，初创企业的整体倒闭率为90%。

很显然，创业存在巨大的风险，有可能遭受严重的财务损失。然而，由于有获得成功的可能，仍然有足够多的人愿意冒险为自己和家人创造财富。我们所要做的是，在对所有风险保持警惕的同时，帮助企业规划如何取得成功，并制定策略来管理这些风险。





# 资产保护与税务优化

企业面临的巨大难题之一是,随着企业的发展,企业必须在资产保护与税务优化之间取得平衡。资产保护是利用明智合法的策略,对自己的资产进行保护。在经营中,个人资产可能包括房地产(包括家庭住房或投资性房地产),汽车,股票和货币等,企业资产可能包括现金,建筑物,厂房和设备,存货,知识产权,此外在数字经济领域,企业数据也越来越多地包含于资产保护之中。



在企业运营中,有许多风险是我们无法控制的。例如,你们公司的主要供应商可能会破产,或者客户可能无法支付大额账单。在生活中,某人可能会在您的物业中弄伤自己并需要您为他们支付医疗费用。或者,在您同意成为担保人之后,您可能要对其他人的债务承担责任。虽然大部分企业业主会购买保险以防范风险,但任何保险都无法覆盖所有潜在发生的情况,您可能也不知道需要哪些保险来防范您所面临的特殊风险。

如果一开始就把结构选择安排妥当,所有这些问题基本上都可以得到解决。资产保护与税务优化是同一件事的两个方面,必须一起规划,首先从结构选择开始。

企业创始人必须一开始就尽可能将个人和家庭资产与企业资产隔离,如此可以避免企业倒闭带来经济灾难。随着企业的成熟,企业资产的价值也会上升,因此将企业资产的风险敞口最小化至关重要。随着企业的蓬勃发展和企业所有者开始积累财富,有效税务优化策略的必要性进一步显现出来。

“我们首先做的事就是将个人资产与企业资产隔离,”容诚(RSM)的商业咨询部董事Philip Price表示,“基本的要求就是建立一个能使企业独立于相关人员个人资产之外的运营结构,这样做的目的在于,如果结构中两个部分的任一部分发生变化,另一个部分不会受到损害。这也是第一层资产保护,即通过企业的初始结构实现。”



四种可供选择的常见结构：

- 个体经营者
- 合伙企业
- 公司
- 信托

个体经营者或通过合伙企业运营(您作为个人合伙人),都是相对不受保护的结构:您的个人资产完全暴露在经营负债中。最好是拥有一个能让企业所有者承担“有限责任”的结构,如公司。

Price表示,此类风险“隔离”实际上也会发挥反向作用。“这不仅是企业遇到财务问题时,企业所有者免于承担个人责任;有时,企业所有者也会出现一些问题,所有者不希望这些问题影响到企业。这些问题可能包括个人法律问题、疾病、家庭纠纷、有争议的遗嘱等,所有者不希望这些问题危及公司的日常运营。重点是尽可能地将个人资产与企业资产隔离,这样它们就不会相互影响,个人资产也会受到保护。”

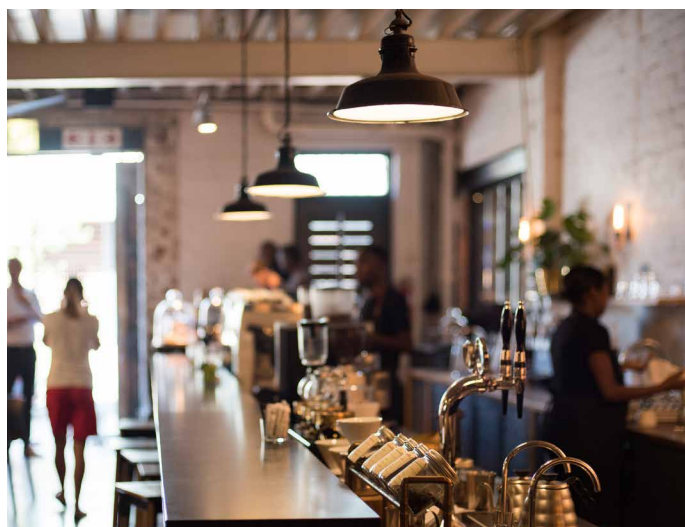
信托的结构非常灵活,对负债也有限制。信托与公司相结合能为企业所有者提供更大程度的资产隔离,并提升资产安全:由于信托的受益人不是企业的合法所有者,若特定受益人遇到财务问题,债权人无法轻易获得企业的资产。

“公司可能是经营企业的最佳实体,原因是除了能够保留利润之外,股本附带的责任也属于有限责任,”容诚商业咨询董事Peter Revelas表示,“设立全权信托,能够在企业与个人事务之间划上清晰的分界线,可能最适合新公司结构。简单的全权信托结构可以拥有公司股份,最适合大多数情况。”

在该结构中,公司是经营实体,信托拥有公司股份。通常有一名公司托管人,为个人提供另一层保护。通过使用信托,公司可以:

- 将个人资产与公司隔离
- 制定退出计划
- 管理当前和潜在的未来税务事件
- 支持企业的发展
- 规划未来的资本投资

“从初创企业的角度看,初创企业不太可能会在最初几年实现盈利,”Revelas表示,“但随着公司开始发展和赚取可分配利润,公司最终会通过信托分配这些利润。受托人的工作是确定哪些受益人有权获得利润分配。如果受益人是企业所有者的子女,例如:信托基金可以向每名受益人分派股息,并全



面利用各受益人的相对税率。同样,如果信托处置了股份,而获得的资本收益也可以有效地分配给相应的受益人,从而获得最大的税务优惠。”

信托结构顶部的主要优势是,其名下可以有多个公司实体。“我们经常发现,成长型企业希望通过将资产置于不同实体中保护资产,因此建立的结构略微复杂,”Revelas表示,“在这种情况下,拥有一家经营性企业同时持有地产或其它重大固定资产将不再具有商业可行性,因此,企业所有者可能希望拥有一家只为了与公众接触和负责提供产品或服务的经营性企业。”经营性企业通常应该单独成立。

“然后集团内可能有另一家公司持有全部工厂和设备资产,如重要的工具或机器,甚至电脑、家具、租约等。另一家公司可能持有知识产权。然后可能有相关实体支付所有费用,也就是经营性企业。”Revelas表示。

他表示,通过这种方式,企业可以保护不同领域的资产:企业可以在“经营性企业”中保护其客户数据,同时在独立实体中保护其知识产权和其他资产。“我们的想法是将所有这些风险与企业的普通交易风险隔离,包括工资、租金或租赁付款和银行利息付款,而每个实体的业务结构可能因而有所不同,”Revelas表示。

容诚的董事兼全国重组与复苏部主管Greg Dudley表示,与较为传统的企业相比,“科技初创企业”通常更热衷于设立独立实体。“较年轻的初创企业所有者实际上非常擅长将知识产权从运营企业中隔离出来,这是由于他们接触过较多律师,知道必须保护自己的专利,因此可能比较明智。

“与此类企业对话,需要讨论如何将真正有价值的资产从运营企业中隔离出来,”Dudley表示,“他们希望一家公司拥有知识产权,另一家公司负责知识产权的商业化。”



在某些情况下,如果涉及到商业房地产,进一步隔离是指在自管型退休公积金基金(SMSF)中拥有“商业房地产”,并租给公司。

“可以把SMSF作为载体来持有商业地产。在积累阶段,房地产收入按15%的优惠税率纳税,且资本收益享受税务折扣。进入养老阶段时,税率(目前)为零,具体取决于基金的价值。”Revelas表示,“虽然SMSF本身不能经营企业,但可以拥有商业房地产。SMSF与企业之间可以订立商业租约,确保了物业的市场回报率。这使房地产免受企业经营的影响,因此能够在较低税率下实现某种形式的资产保护,但是,您不能真正将其用作股权来为企业筹集营运资本。”

另一种选择是,为实现资产保护,同时保持更多灵活性,房地产可能可以由家庭信托拥有。“这可以实现更大程度的资产保护和灵活性,因此具有一些优势。由于信托的性质,您可以将收益分配给信托的受益人,从而获得税务优惠,”Revelas补充道,“我们可以考虑不同的结构:取决于企业的性质、企业创始人的概况、创始人在投资或个人生命周期中所处的位置,将会决定哪个结构最合适。”

任何结构都需要考虑未知风险——即只要是做生意就会产生的风险。这类风险通常由以下事实所致,即企业进入供应链,面临来自供应商或客户的风险。

“例如,假设主要客户不付款,这意味着您无法付款给供应商,您可以通过债务人保险来避免这种情况,但这要花很多钱,”容诚的商业咨询部董事Craig Ridley表示,“另一种选择是,您可以在您的商业结构中,选择不同的实体经营不同的项目。把每一个项目单独放在一个经营企业中,这样某个项目具体带来的商业风险仅局限于该项目公司内,从而起到商业风险隔离的效果。”



# 独立实体

每家企业的情况有本质上的不同,但最有效的企业结构允许将资产分配给风险较低的人士,将固有风险分配给资产较少的人士,同时允许企业所有者进行控制,从而隔离风险。在可能的情况下,经营实体,所有权实体(通常是全权信托),服务实体和投资实体相结合,让您能够灵活地进行利润分配,税务优化和风险隔离。

## 经营实体

董事应拥有最低限度的资产,所有权应允许灵活分配利润,如有可能,应将利润分配给经营风险较低的实体。选择实体类型时,通常需要兼顾有限责任(公司或信托)与保留利润的能力(如果充分限制风险,可能会优先考虑后者)。

## 服务实体

与经营实体相同(服务实体的业务可以并入经营实体)。

## 投资实体

董事应只有有限度的风险敞口或根本就没有经营风险敞口,以确保未来的控制不会受到未来潜在索赔的阻碍。所有权最好能确保利润分配的灵活性。实体类型可能取决于投资的资产类别。

## 所有权实体

在大多数情况下,这将会是一种信托安排,需要保护受托人免受任何经营风险(即类似于投资实体风险)的影响。实体类型取决于利润的预定受益人。除非目前没有受益人有权获得信托收入,否则信托无需纳税,因此,受益人(可能是个人或公司)需要就信托收入纳税。考虑到风险隔离/税务优化,将利润分配到任何结构中,利润应该会自然流向适当的实体。

在涉及家族企业的情景中,成员可能经营企业(也就是说,他们可能是企业背后的知识产权/智囊团),而不活跃的配偶最好应控制资产,且没有经营风险敞口。利润应以税务效益最大化的方式流入家族团体。

在涉及非相关商业伙伴的情况中,风险应平均分担,而个人资产应根据每名人士的家族团体(如有可能)进行隔离和保护,或隔离到特定资产所有权结构中。



# 税务优化

人生离不开税务。避税和逃税没有好处,但是“每家企业都应考虑税务优化,”容诚税务服务部董事Steve Healey表示,“向澳大利亚税务局超额纳税永远都是一件没有意义的事情。”

Healey表示,无论您成立企业的最终目标是什么,有效管理纳税责任,以便省下不必向税务局缴纳的税款,将让您 更有可能实现所设定的最终目标。“税务优化最好是在一开始就考虑 :企业应合理设置经营架构,这样,在充分保护商业资产的同时,在企业确实盈利时也可以达到优化税务状况的效果。”

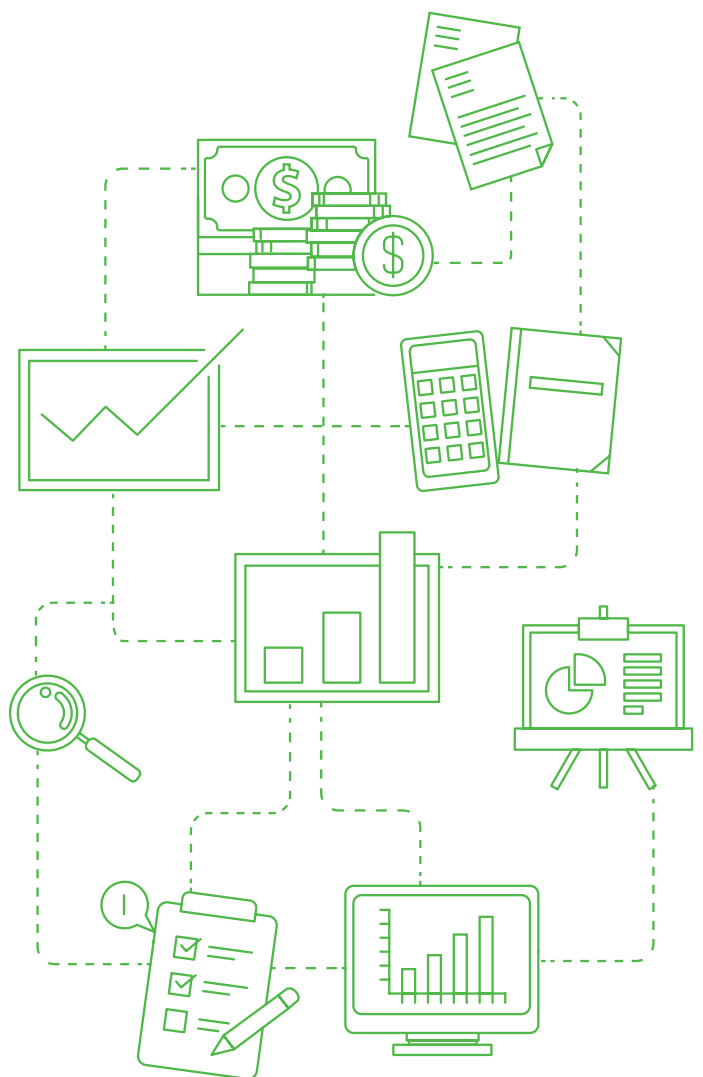
Price表示,“税务状况应该是企业总体目标的一部分。建立企业结构时,我们力求:

1. 保护个人和利益相关者的资产
2. 考虑到最终退出计划,确保灵活性和未来的重组
3. 在经营过程中管理纳税责任

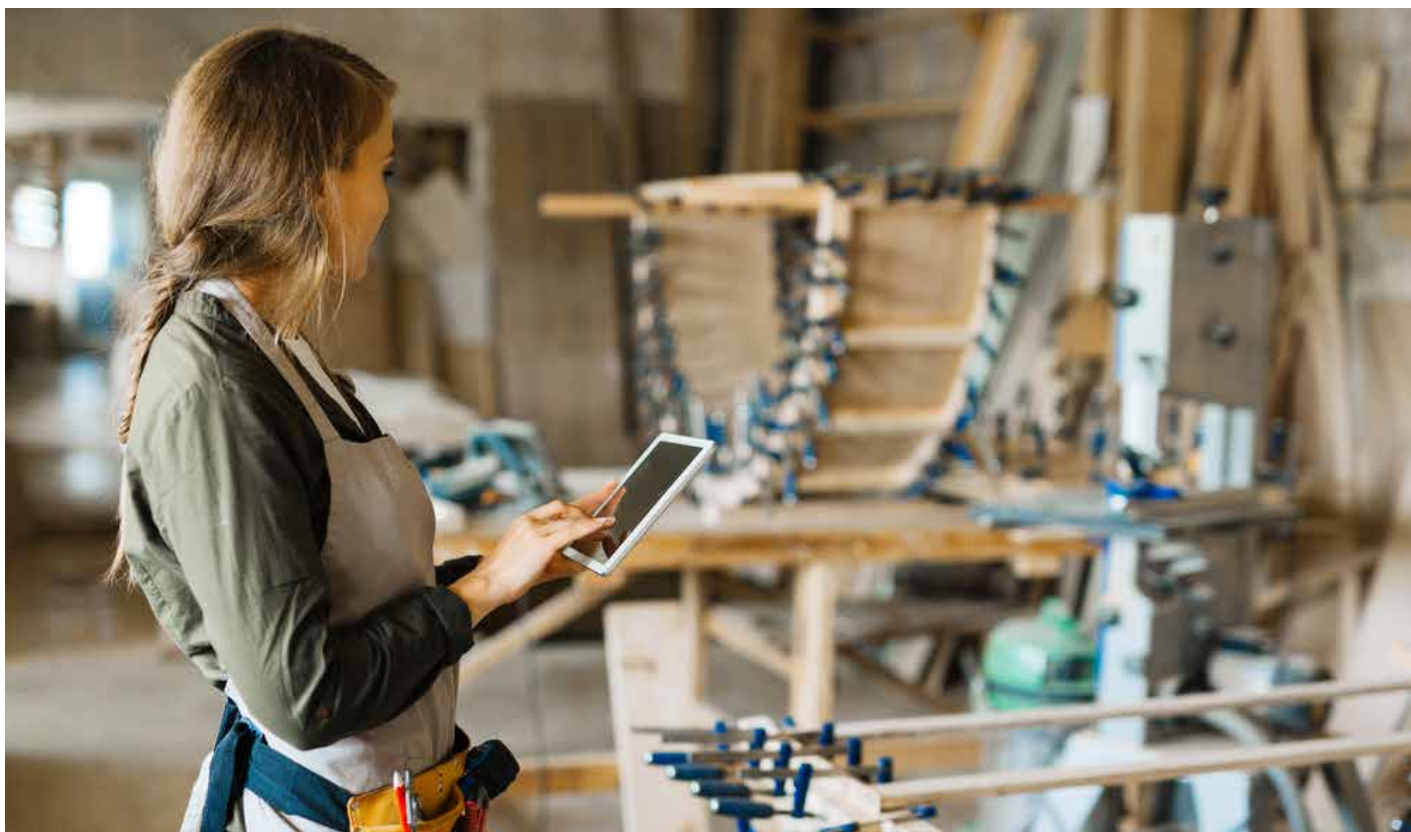
税务优化所产生的额外现金流可以留在企业中作为运营资本。这并不意味着我们认为税务是最后考虑的因素。相反,税务优化在商业经营初始阶段就应该考虑。”

有效组建企业,其目的在于,在所需的资产保护与有效利用信托公司与企业之间税率差异的能力之间取得平衡。Healey表示,投资及组建企业的运营架构不只是为能按最低税率纳税,同时也需要确保运营架构的灵活性,以便设计好未来的退出机制。

“如果您使用全权信托获得企业的所有权,就能够决定谁可以从信托收入中受益,因此,盈利时,信托将能够以信托契约允许的最具税务效益的方式分配其收入。收入通常分配给边际税率最低的受益人(信托通常只在不分配企业所有利润的情况下才需纳税)。”







“然而随着公司税率的下降,目前是27.5%,有望降到25%,到2024-25年,政府将把32.5%一档的个人所得税率降至30%,起征点为4.5万澳元,有理由让您公司的利润在税务方面,变得更有效益。”Healey表示。

但需要考虑的还有股份出售时的资本利得税(CGT),而在信托中,预先考虑CGT会带来更多的税务效益“任何企业,尤其是私营企业,一开始就考虑退出机制是非常重要的,企业所有者、股东和利益相关者应该从一开始就考虑这点。”Healey补充道。

**税务优化还涉及其他方面。企业应始终确保它们没有因为欠缴澳大利亚税务局税款,而为自己另外带来外部风险。**

另外还需确保税务亏损的可使用性。“新公司通常在前几年发生税务亏损。由于税务亏损可进行结转,从而抵消未来应税收入,这类亏损对公司而言很有价值,所以确保税务亏损的可使用性非常重要。”Healey表示。

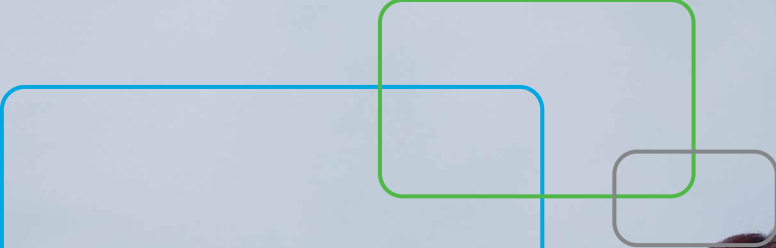
公司可以有连续性措施,确保企业在某个框架内运营,以便能够利用税务亏损。有一种名为所有权连续性测试的门槛测

试,信托的规则略有不同,但原则相同。“如果您的可抵扣支出超过应税收入,就会出现税务亏损,并可以结转该亏损,但第一项门槛测试是,亏损发生年度与实际使用亏损年度的最终受益所有权或大部分所有权保持不变,即满足所有权连续性。”Healey表示。

“在一家成长型企业中,有时情况可能并非如此;企业可能会寻求进一步的投资,因此所有权结构实际上可能会发生变化。企业的创始人最终可能拥有49%的股份,意味着他们已经违反维持相同企业所有者的门槛测试,即所有权连续性要求。”他表示。

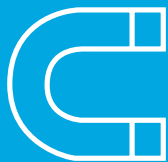
还有一项辅助测试,即相同业务测试,如果公司继续做同样的事,经营同样的业务,即使所有权发生改变,未来也可以继续结转和利用该税务亏损。“假设您是餐馆老板,而且从事房地产开发,这可能导致您违反相同业务要求,然后就无法利用税务亏损。”Healey表示。

“因此,重要的是在考虑是否有新的投资机会,或企业是否有机会可以向其他方向前进的同时,需要注意这会对利用税务亏损的能力有何影响。”他补充道。



有效组建企业 投资经营架构, 目的在于, 获取最大可能的商业资产保护和风险隔离, 并利用信托与公司之间的税率差异达到最大可能的税务优化效果。





# 负债陷阱

永远不要低估公司董事面临的负债陷阱，因为陷阱永远不会消失。以下是最常见的负债陷阱：

## 个人担保

在本文中，规则应该是“获得担保，不要提供担保。”虽然您几乎不可能不为银行融资提供担保（事实上，您确实向银行提供担保），您的房东也可能需要担保，但要尽可能降低担保金额；若需要担保，例如与大客户进行业务往来时，应尽量获得担保。最好在正式的信贷协议中从大客户的企业所有者获得个人担保，这样，如果企业倒闭，您就可以向该企业所有者本人追索和收回债务。

## 澳大利亚税务局(ATO)的董事罚款通知书(DPN)

澳大利亚税务局有权向公司董事发出《董事罚款通知书》，如果董事不采取行动，将受到相当于未缴税款金额的罚款。虽然《董事罚款通知书》的条款仅适用于从员工工资中扣缴但未汇至澳大利亚税务局的款项，但这些条款最近扩及公司的未付退休金担保费用(SGC)。董事如不按时支付退休金担保费用，甚至会面临监禁。目前，所有雇主都必须提交一键薪酬支付系统(STP)报告，因此过去不按时支付退休金担保费的雇主，可能很快就会陷入困境。

## 无力偿债时进行交易

某公司不能偿还到期债务，即属无力偿债。该测试基于现金流而非公司的资产负债表。董事如果容许公司在无力偿债后发生负债，可能需要为该时间后产生的公司债务承担个人责任。

## 贷款

公司董事通常会报销他们为公司支付的款项，或者只是向公司借用款项作为生活费用。如果公司无力偿债，清算人可收回这些贷款，对董事来说，这会导致公司董事出现重大负债问题。未能区分公司财务状况与董事个人财务状况的现象非常常见，通常会导致问题的出现。





# 价值保护

关于资产保护，还有一个许多企业不重视或不理解的方面：价值保护。价值保护是指改变企业经营方式，尽可能降低经营风险。

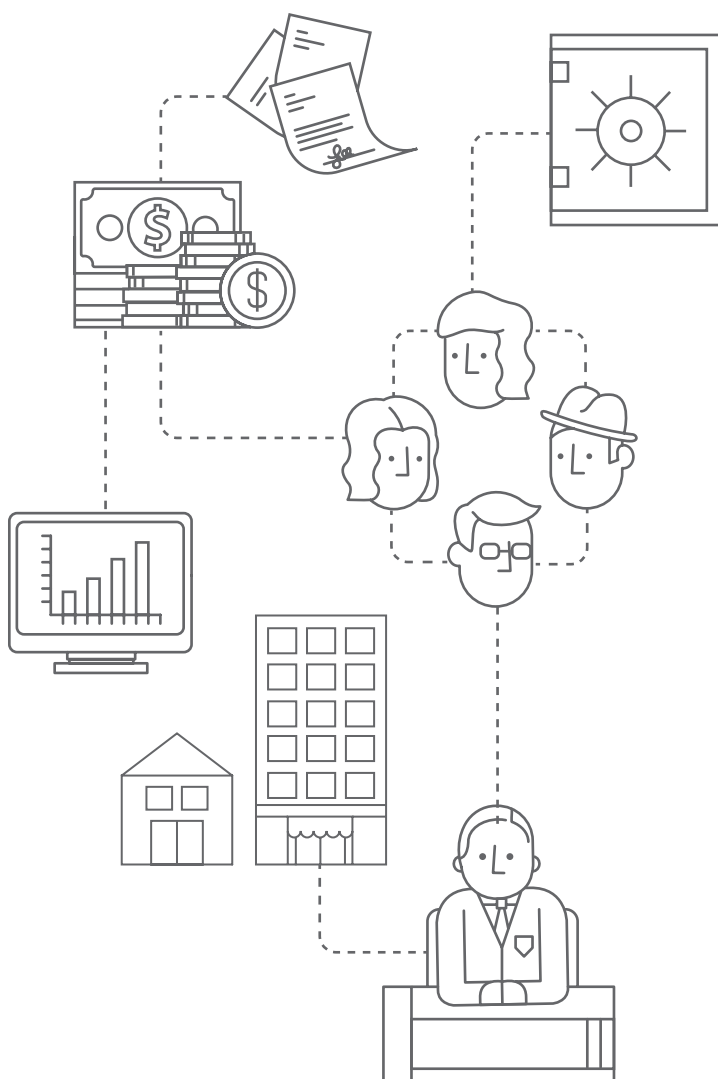
“大多数企业倒闭是因为现金流状况较差——整体财务控制环节是企业最大的败笔之一。价值保护这种思维是让企业内部有健全的制度和流程，对价值链进行保护；这种结构要求您进行严谨的财务控制，使其成为保护企业的大型内部结构之一。”Dudley表示。

“价值保护”一意思是充分了解和控制您的财务信息。

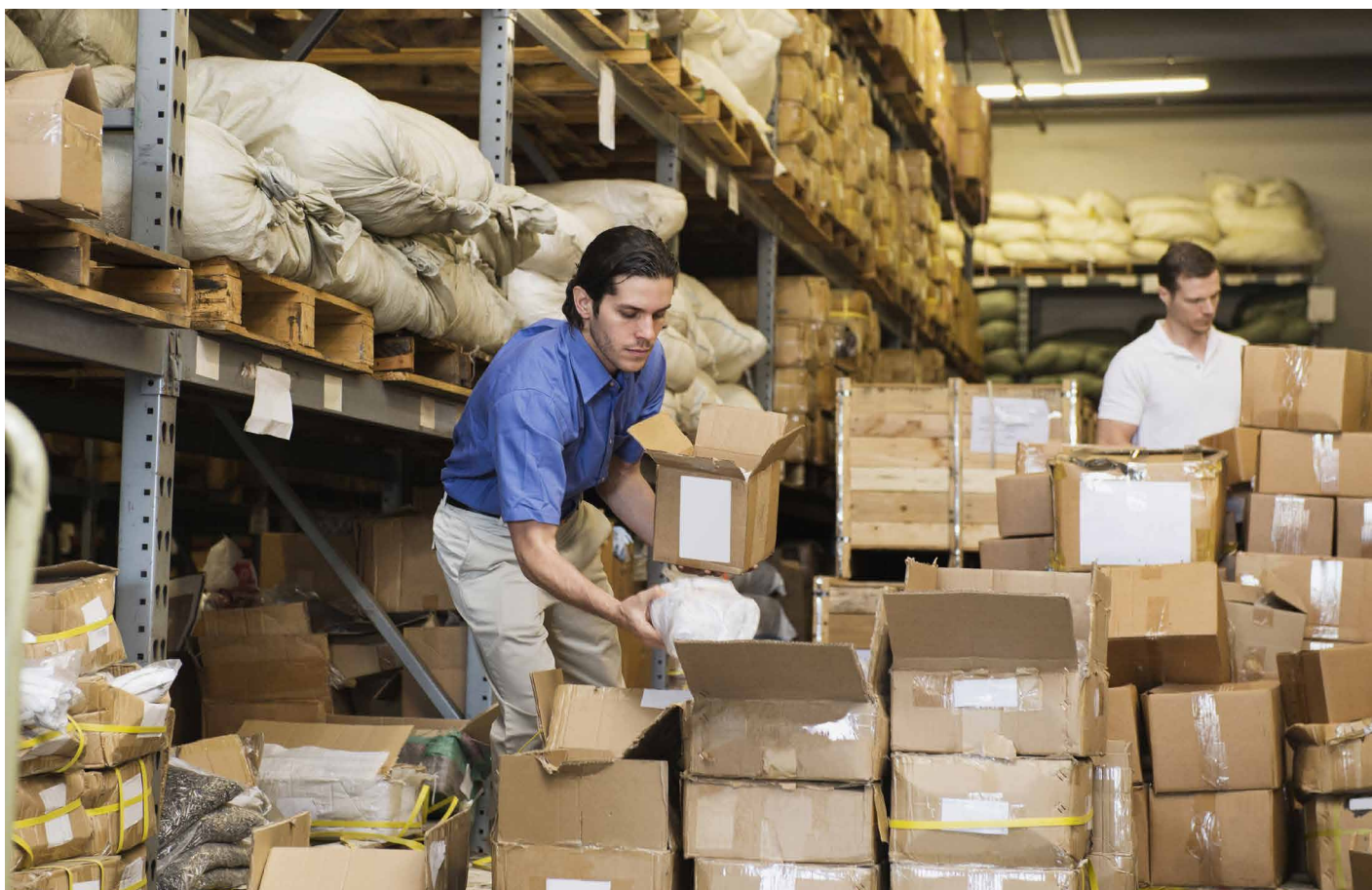
“在今天这个时代，凭借线上会计产品和银行资料等，真的没有理由不拥有相对实时的数据，从而让您能够实时做出决定。”Dudley表示。

“有效的业务系统有助提高效率和盈利能力。在我处理无力偿债者的业务中，我看到过很多企业无力偿债陷入困境被迫被卖出，但我认为您从有效系统获得关于企业的准确数据，为您防范这些问题提供第一线的保障。在如今这个时代，每个人都能获得真实、实时的信息，您也应该记住，银行会比您更早获得这些信息。”

价值保护的关键组成部分是对您的企业深入了解，并警惕潜在问题。“无论您现在的资产结构是否合适，假如你正在使用的是80:20规则，比如说，一个客户占您销售额的80%，或一家供应商占您生产产品零部件供应量的80%，那么就会遇到一个问题，因为如果它们陷入困境，您就会被它们牵制。”Dudley表示，“您可以购买债务人保险；但您也可以开始寻找其他供应商，不一定要与他们立即大规模合作，但可以把他们作为备选。关键是，如果您没有备选计划，就会被其他人牵制。企业所有者必须有一种在经营过程中时刻审核企业经营风险的思维。”







Dudley表示,剩下的工作就是控制债务和文件记录。“按时报税。自2012年7月起,如果您作为董事不按时报税,将自动对未付PAYG和未付退休金承担个人责任。既然您已经自动直接以个人资产对经营债务负责,为什么还需要以公司的形式来进行交易呢?因此,务必按时报税。”

对于向公司发放或从公司获得的每一笔贷款,每份与供应商、承包商、客户、重要员工订立的重要合同、每份股东协议、每份担保协议、每份董事担保书(建议“获得担保,不要提供担保”)——Dudley表示,“全部处理妥当”绝对至关重要。

“如果任何重要文件不是由律师起草的,或者律师没有看过,那么这些文件有可能一分不值,”他表示。“人们通常不愿意提前花钱,也不愿意把重要的合同和股东协议准备妥当,但这是假省钱,如果准备妥当,在出现问题时,您可受法律保护——这是价值保护的关键。”

Dudley表示,了解您的权利和可用的工具也很重要,但这点往往被忽视。“比如联邦政府出台的《个人资产证券登记簿(PPSR)》,对于您已向某人提供的任何实体产品,如果您没有获得付款,您有权收回或跟踪,并在您客户被清算时获得付款。”

Dudley表示,有了PPSR,企业可以拥有“超级优先权”。

“如果某人的债务中含您提供过资产,PPSR就能确保您资产的安全。这是以前的所有权保留:即在清算过程中,它让资产的供应方有权获益,让资产得到识别算入清算,”他表示。“这可能是1澳元拿回1分与1澳元拿回100分的区别。它是在对资产进行价值保护。”Dudley说。





价值保护的关键组成部分是深入了解您的企业,并警惕潜在问题。





# 股东协议

2002年，美国前国防部长拉姆斯菲尔德(Donald Rumsfeld)就伊拉克的大规模杀伤性武器问题召开了一场著名的新闻发布会，他表示：“我们有已知的已知——有些事情我们知道我们知道。我们有已知的未知——也就是说，有些事情我们知道我们不知道。但我们也有未知的未知——有些事情我们不知道我们不知道。”

奇怪的是，拉姆斯菲尔德因为他的话有些颠三倒四而受到媒体的嘲笑，但是他说出的话实际上非常简洁。世界到处都是未知的未知。国防部长拉姆斯菲尔德说的话应用到商业合作也非常合理。世界上最简单的事情，就是决定和最好的朋友一起做生意。这比结婚容易：您和朋友认识的时间比您和妻子认识的时间还长。你们能接受彼此的想法，能合得来。合作仿佛是再自然不过的事情。

您有没有想过如果您的婚姻失败了，那会是什么样子？没有人愿意这样想。您的商业伙伴也是如此。但如果您没有预测到最坏的情况或至少考虑过最坏的情况，就可能受到很大的伤害。好的股东协议会有所帮助。

问题是，《公司法》并不要求公司签订股东协议，因此很多人忽视了它。请律师起草协议是要花钱的。但是，如果将来出了问题，或者您跟商业伙伴闹翻了，这些成本与起草费用相比根本算不了什么。您是否有投资者？是否有人投入了不同数额的资金？

您刚起步的时候，很难想象您在企业发展过程中会遇到什么样的纠纷，但意见分歧不可避免，更不幸的是，这些不同意见会导致严重和破坏性的争论，甚至波及友谊，更不用说业务往来了。

你们的股东协议可以涵盖以下内容：

- 澄清企业决策如何制定
- 规定合伙人和股东加入或退出的方式
- 合伙人如何获得报酬
- 员工雇佣和解雇程序
- 合伙人死亡或永久/暂时残疾的后果
- 规定合伙人的强制退休年龄、通知退休意向的程序，以及在此情况下须考虑的财务因素
- 描述解决纠纷的正式方法
- 制定出售企业或股权的流程
- 合伙人或股东死亡、离婚、申请个人破产时，会发生什么？
- 合伙人或股东想要获得报酬时，会发生什么？

股东协议没有固定的格式或程序，只有在法律强制执行的情况下才有用。它应该由律师起草，每名合伙人或股东都应该获得独立的法律意见。

就像您可能会在生活中听到许多关于离婚的悲伤故事一样，同样有一些关于企业倒闭导致友谊破裂的悲伤故事。不夸张的说，如果商业伙伴之间发生纠纷，企业所有者就无法专注经营，意见不一的商业伙伴甚至会怀恨在心，企图搞垮企业。处于挣扎境地的企业需要筹集资金收回股权，可能会进一步加剧财务压力。

您应该用一份完善的股东协议来处理“未知的未知”，并定期更新。

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

容诚澳大利亚私人有限公司 (RSM Australia Pty Ltd) 是容诚网络的成员, 其交易名称为容诚 (RSM)。容诚是容诚网络成员使用的交易名称。

容诚网络的每个成员都是独立会计和咨询公司, 每个成员都有自己的业务。容诚网络本身不是任何司法辖区的任何形式的独立法人实体。

容诚网络由容诚国际有限公司管理, 后者在英格兰和威尔士注册 (公司编号 4040598), 其注册办事处位于 50 Cannon Street, 2nd Floor, London EC4N 6JJ。

网络成员使用的品牌和商标容诚以及其他知识产权归容诚国际协会所有, 该协会位于楚格州, 受《瑞士民法典》第60条及其以下各条规定管辖。

© 容诚国际协会

**rsm.com.au**

根据《专业标准法例》批准的计划成立的有限责任公司。

