

税务考量

您的企业应该是一家 C 公司吗？

最近的联邦税法将 C 公司的税率降至 21%，将最高个人税率降至 37%，并为符合条件的企业主的传递收入份额减免 20%，企业主因此想知道，C 公司是否是最省税的实体形式。

答案并不像看起来那么明显（只是考察最高税率）。让我们比较一下，决定如何构建公司时必须考虑的一些因素。

小心行事

在决定实体结构的选择时，除税率差异外，还有其他因素需要考虑，其中包括：

- 预期股东的类型和数量；
- 是否能够拥有一个以上的股份类别；
- 企业类型；
- 业主报酬水平；
- 是将利润分配给业主还是重新投资于企业；
- 对利润灵活分配的需要；
- 您是否预期经营亏损（最近的税法为公司和个人增加了新的损失限制）；以及
- 业主退出策略。

应与您的税务顾问讨论这些因素以及其它因素，以便他们为您的特定事实、情况和目标推荐最佳企业形式。双重征税的可能性很可能是不转变为 C 公司的决定性因素。

然而，由于新的 21% C 公司税率，实体的选择已经重新成为一个相关问题，我们将在下面演示各种企业形式之间的税率差异。

演示的假设性

本练习意在为您的企业确定最有利的实体结构，因此我们假设如下：

- 纳税和业主报酬之前的企业净收入为 1,000 美元
- 州公司和个人税率为 6%
- 个人业主在 37% 联邦税档
- 个人业主在实质上参与企业
- 业主报酬为 200 美元

在本假设情况下，合伙企业不符合 20% 的传递收入扣除条件。[注：有资格获得 20% 传递收入扣除的标准（导致 37% 税档内的业主的有效税率为 29.6%）很复杂，将在单独的前瞻思想文章中加以介绍。]

各种类收入的有效个人税率是：

- 普通而且没有资格获得 20% 扣除 ($37\%+6\%=43\%$),
- 有资格获得 20% 扣除 ($29.6\%+6\%=35.6\%$); 以及
- 合格的红利 ($20\%+3.8\%+6\%=29.8\%$)。

我们的演示表中没有考虑 FICA 税。

演示性结果：利润分配

下表代表所指定法人实体结构的纳税影响利润分配结果：

	C 公司	S 公司	合伙企业	独资经营者
有资格获得 20% 扣除	无	是	否	是
纳税和业主薪资之前的利润	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000	\$ 1,000
业主薪资/保证付款	(200)	(200)	(200)	无
实体州税 (6%)	<u>(48)</u>	—无	—无	—无
实体应税收入	\$ 752	\$ 800	\$ 800	\$ 1,000
实体联邦税	\$ (158)	无	无	无
剩余实体利润	\$ 594	\$ 800	\$ 800	\$ 1,000
税额总计：				
薪资/保证付款 (GP)	\$ (86)	\$ (86)	\$ (86)	无
传递收入	无	\$ (285)	\$ (344)	\$ (356)
剩余利润分配	<u>\$ (177)</u>	—无	—无	—无
个人税额合计	\$ (263)	\$ (371)	\$ (430)	\$ (356)
实体税额	<u>\$ (206)</u>	—无	—无	—无
总税额	\$ (469)	\$ (371)	\$ (430)	\$ (356)
有效税率	46.9%	37.1%	43.0%	35.6%

演示性结果：无利润分配

对于我们的演示性示例，下表提供了在没有任何利润分配时按实体类型划分的个人和实体联邦和州税：

	C 公司	S 公司	合伙企业	独资经营者
个人税额合计	\$ (86)	\$ (371)	\$ (430)	\$ (356)
实体税额	<u>\$ (206)</u>	—无	—无	—无
税额总计	\$ (292)	\$ (371)	\$ (430)	\$ (356)
有效税率	29.2%	37.1%	43.0%	35.6%

结论

根据上述演示性示例的结果，可以得出结论，C 公司可以是最具 - 或最不具 - 税收效率的企业形式，这取决于利润是分配给业主还是重新投资回企业（至少是在那些年里）。但是，如果一家 C 公司没有分配足够的利润，累计收益与个人控股公司的税收规定（如果适用）将对该 C 公司征税。

虽然每年不向股东分配利润的 C 公司的有效税率可能看起来很有吸引力，但对多年来累积的利润、资产出售和内在商誉的最终分配进行的双重征税，很有可能让 C 公司从税务角度来看不那么有吸引力。

退出策略

让我们看看各类实体之间业主退出策略的税务后果：

	C 公司	S 公司	合伙企业	独资经营者
A. 出售企业资产				
a. 所得税层次	二	一	一	一
b. 对于买家的资产升值	是	是	是	是
B. 股份出售				
a. 所得税层次	一	一	一	无
b. 3.8% 净投资所得 (NII) 税	是	否 ¹	否 ¹	无
c. 对于买家的内部资产升值	否	否	是	无
C. 赠与股份/企业				
a. 所得税层次	无	无	无	无
b. 受赠者获得资产升值	否	否	否	否
D. 亡故时转让股份/企业				
a. 所得税层次	无	无	无	无
b. 受赠者获得股份升值	是	是	是	无
c. 受赠者获得资产升值	否	否	是	是

退出策略税务影响的关键点

买家通常更愿意购买资产而不是股份，这主要是因为他们可以提高实体资产的内部税基，所以比较愿意为此支付多一点费用。但是，在出售资产时，只有 C 公司会有双重征税。

当出售 C 或 S 公司的股份时，业主只有一层所得税，但买家将无法提高实体资产的内部税基，除非进行 IRC 338 选择并产生额外的税收级别。另一个重要因素是，3.8% 的净投资所得税征收在出售 C 公司股份时产生的收益上，但不征收在出售 S 公司股份或合伙企业权益时产生的收益，前提是业主实质上参与了 S 公司或合伙企业的经营活动，并且取决于实体资产的构成。¹但是，当出售合伙企业权益时，业主只有一层所得税，但合伙企业的法规允许买家通过 IRC 754 选择进行内部资产升值。

当企业实体权益的所有权被赠与时，没有任何所得税后果，并且受赠者在此类权益中的税基与捐赠者的税基相同，并在此税基上加上捐赠者支付的任何赠与税。当业主权益通过赠与转移时，实体资产的内部税基无法升值。

当业主因亡故而转移企业实体权益时，该权益的市场估值包含在死者的遗产税中，获得企业权益的继承人获得前业主权益的升值，但只有合伙企业才可以通过进行 IRC 754 选择，在合伙人去世后提高其资产的内部税基。

因此，如果您认为最终的退出策略是出售资产，您最好是 S 公司、合伙企业或个人独资企业。如果您认为您未来打算出售股份，并且您将年度利润重新投入到企业中，而个人控股公司规则不适用，则应认真考虑组建一家 C 公司。如果您认为只有在买家能够在企业资产的内部税基上升值时您才能出售所有者权益，您可能需要考虑成为合伙企业。

最后，如果您打算将您的企业权益传递给您的孩子，而且您将把利润再投资到企业，您可能会考虑成立 C 公司。但是，如果内部税基升值对您的受益人很重要，那么合伙企业将允许这种内部税基升级。

*其它需要考虑的因素包括：*联邦免税重组规定只适用于 C 或 S 公司。累计收益和个人控股公司的增税规定只适用于 C 公司。美国国税局意在让 S 公司的一大部分利润作为薪资支付给积极参与经营的业主，但对合

伙企业或个人独资企业没有这样的要求。只有合伙企业才允许合伙人利用其在合伙企业债务中的份额作为损失扣除或获得免税利润分配的依据。在评价实体选择时，也应考虑各种企业实体的 FICA 税收影响。

总而言之

上述信息表明，在决定企业是否应转换为 C 公司时，有多种因素需要考虑，而每种企业类型的最高税率也应考虑在内；在 C 公司中，双重征税的可能性很可能是决定因素。您的 PKF O'Connor Davies 税务顾问可以讨论转为 C 公司是否适合您的企业并支持您的财务规划。

联系我们

如需帮助构建您的企业，或者获得任何其他税务帮助，请联系下面列出的税务合伙人或您的 PKF O'Connor Davies 税务顾问：

K. Joseph Lee, CPA 合伙人
646-699-2843
JLee@PKFOD.com

Kelly Lin, 高级税务经理
646-699-2865
KLin@PKFOD.com

关于 PKF O'Connor Davies

PKF O'Connor Davies, LLP 是一家提供全方位服务的经认证公共会计和咨询事务所，在为国内和国际客户提供服务方面已有很长历史。事务所历史可以追溯到 1891 年，在纽约、新泽西、康涅狄格和马里兰设有九个办事处，拥有 700 多名专业人员，提供全面的会计、审计、税务和管理咨询服务。PKF O'Connor Davies 名列“今日会计”(Accounting Today) 2017 年“百强会计事务所”榜单第 28 位，并获得“前 10 增长最快事务所”之一的赞誉。PKF O'Connor Davies 也被公认为“审计和会计领域的领导者”，并跻身“今日会计”之“美国中大西洋顶尖会计事务所”名单。2017 年，PKF O'Connor Davies 名列 Vault 之“北美洲最佳工作的 50 家会计行业雇主”之一。

PKF O'Connor Davies 是 PKF International 在北美洲的领先代表性事务所，PKF International 是一个全球性的、在法律上独立的会计和咨询事务所网络，该网络遍布全球 150 个国家的 400 多个地点。

本事务所提供本电子通讯中的信息，仅供一般性指导，并不构成提供法律咨询、税务咨询、会计服务或任何形式的专业咨询。