

價值鏈稅負優化管理月刊

2015年5月號 07期



KPMG價值鏈稅負優化管理月刊

KPMG台灣所稅務投資部 編

前言

在全球化組織分工與佈局的時代，企業經營早已打破地域框架的限制，尤其是跨國企業在全球供應鏈布局之際，日益重視價值鏈稅負優化管理（**Value Chain Management**，以下簡稱「**VCM**」），以利節省營運成本，進而改善經營績效。其中，利用關係企業之間的移轉訂價（**Transfer Pricing**）進行利潤調整，成為一種常見的稅務規劃之方法。

近年多數已開發國家深陷財政赤字窘境，引發人民與政府對於跨國企業在其管轄範圍內，所支付之低水平稅負不甚滿意，加上現有課稅制度已逐漸無法應付新興商業模式，以及日益複雜之跨國交易帶來之國際移轉訂價租稅問題。有鑑於此，經濟合作暨發展組織（**The Organization of Economic Co-operation and Development**，以下簡稱**OECD**）應**20** 國集團（**G20**）要求於**2013**年**2**月發佈稅基侵蝕與利潤移轉（**Base Erosion and Profit Shifting**，以下簡稱「**BEPS**」）報告，並於同年**7**月於**G20**財金首長會議發布該項報告之**15**項行動計畫，正式啟動全球協力合作以使國際租稅系統現代化。

本所以實際案例，說明在**BEPS**行動計畫之影響下，現行移轉訂價交易安排及操作方法可能面臨之挑戰。

背景說明

05 背景說明

BEPS議題

08 案例中涉及BEPS之議題

09 企業跨國避稅，多國政府聯手因應

10 觀察



© 2015 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after thorough examination of the particular situation.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.



背景說明



背景說明

近來許多國際企業，架構了複雜的節稅方法，相繼在愛爾蘭等地設立公司，利用國與國間稅法課稅規定之差異，巧妙地進行資金的移轉，減少利潤所需課徵的稅負。

例如某跨國企業X集團，以精巧的架構減輕了大筆的海外所得稅負，其省下的稅負甚至高於過去幾年該公司的淨利總和。此架構的精隨，始於在愛爾蘭設立子公司，該地是為X集團海外所得省下稅金的關鍵，而該架構被通稱為「雙層愛爾蘭夾荷蘭三明治（Double Irish with a Dutch Sandwich）」。

何謂雙層愛爾蘭夾荷蘭三明治？

此架構主要是透過設立在愛爾蘭的兩家子公司和一家設立在荷蘭的子公司來進行交易，由於該交易架構就像兩片吐司夾著內餡的三明治，故常被通稱為「雙層愛爾蘭夾荷蘭三明治」。該架構常被許多高科技公司所採用。

為便於介紹該架構，透過上述X集團案例，本所將分別就該架構中，「公司設立層面」及「受控交易層面」分別進行介紹。

就「受控交易層面」而言，現今一家企業（尤其是高科技公司）經營可以獲得高額的利潤，通常來自於其所研發或擁有之無形資產，故從經濟實質觀之，無形資產最具價值，也是企業商場上致勝及獲利的關鍵來源。由此可知，在跨國集團之價值鏈中，集團成員中擁有極具價值之無形資產者，理當擁有較高之預期利潤。

進一步從稅務觀點觀之，若擁有具價值無形資產的企業體，其納稅義務屬於所得稅率相對較低之國家，則可使該企業體賺得最多的利潤，同時負擔最少的稅負。就前例而言，X集團美國總公司若將最具價值的智慧財產權（Intellectual Property，IP）移轉到享有低稅負的公司身上，則有可能使該公司賺得最多的利潤、負擔最少的稅負。

就「公司設立層面」而言，可分為三點說明：（請參閱下頁圖一）

1. 三明治上層吐司：愛爾蘭營運公司，註冊地為愛爾蘭。

由於愛爾蘭政府為了吸引國際企業投資，其稅法規定，即使是在愛爾蘭註冊的公司，只要其母公司或總部設於海外，且實質營運和管理皆不在愛爾蘭，即視為外國公司，享有愛爾蘭在企業所得稅

背景說明(續)

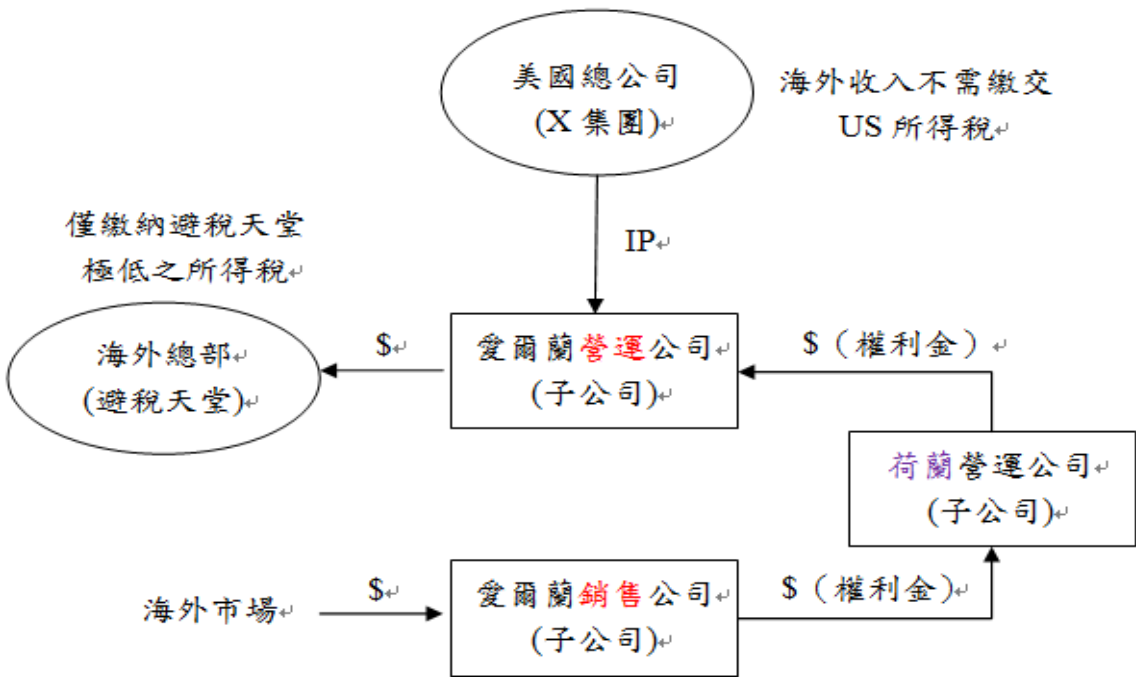
上之零稅率優惠。故常有公司利用此相關規定，將註冊在愛爾蘭公司的總部設立在海外之避稅天堂（如加勒比群島、開曼群島等）。以X集團為例，美國總公司在愛爾蘭設立營運公司後，將其所擁有的智慧財產權IP移轉到此愛爾蘭營運公司，讓其就IP對海外關係企業進行必要的授權，以收取權利金。

2. 三明治下層吐司：愛爾蘭銷售公司，註冊地為愛爾蘭。
以X集團為例，透過此愛爾蘭銷售公司銷售集團產品，其銷售地區之範圍為美國以外的區域，故X集團海外的營收將匯集於此愛爾蘭銷售公司。惟愛爾蘭銷售公司仍須支付權利金給擁有無形資產的愛爾蘭營運公司，因此龐大金額的授權交易屬愛爾蘭國內之交易，須課徵高額的愛爾蘭國內交易稅。為節省此交易稅，「三明治內餡-荷蘭營運公司」油然而生。

3. 三明治內餡：荷蘭營運公司，註冊地為荷蘭。
其設立目的在於做為愛爾蘭營運公司與愛爾蘭銷售公司之中繼站。由於愛爾蘭及荷蘭同為歐盟國家，依據歐盟間之規定，其歐盟成員間之交易享有免所得稅及低交易稅的優惠，故愛爾蘭營運公司透過此中繼公司轉授權無形資產予愛爾蘭銷售公司，並透過中繼公司轉收取權利金。

藉由上述重點來架構公司及規劃交易流程，「雙層愛爾蘭夾荷蘭三明治」即告完成。在整個交易及利潤移轉過程中，只需要繳納荷蘭低廉的交易稅和部分愛爾蘭的低所得稅。此架構讓X集團的海外稅率僅為約2~3%，大幅拉低了整體稅率；而如果將盈餘匯回美國，依照美國稅法的規定，對於大公司應適用35%的聯邦稅率。此方法與設立BVI（英屬維爾京群島）等空殼公司不同，X集團的架構並無違法之爭議，美國政府很難追回稅款，因這部分海外收入不匯回美國，就不需要在美國繳稅。 **K**

圖一：「雙層愛爾蘭夾荷蘭三明治」之說明





BEPS議題





案例中涉及BEPS之議題

跨國企業透過移轉訂價將利潤移轉，觸及許多項BEPS行動計畫。以下將針對上述X集團之案例所觸及之BEPS行動計畫項目，逐項彙整進行說明：[K](#)

行動計畫	X集團案例	行動計畫之相關因應
行動計畫2- 抵銷混合錯配安排之 效益	透過「雙層愛爾蘭夾荷蘭三明治」操作手段，利用美國、愛爾蘭及荷蘭間之租稅協定，造成海外收入既不需在愛爾蘭繳稅，亦無須在美國繳稅，造成雙邊不課稅之問題。	OECD不斷強調租稅協定並非用以產生雙重不課稅，故建議研擬租稅協定範本條文及有關國內法令設計，以消弭跨國企業利用混合錯配所建立之租稅規劃而造成雙重不課稅或長期遞延課稅等問題。
行動計畫3- 強化受控外國公司 (CFC) 之法令	將海外收入最終移轉到位於避稅天堂的總部，成為稅收屏障，使監管機構不容易監控。且只要此部分收入不匯回美國，就無須在美國繳稅。	OECD就受控外國公司法令之設計提出建議，避免跨國企業將獲利留在低稅率國家。
行動計畫6- 避免租稅協定之濫用	藉由第三方不具實質性的空殼公司，扭曲雙邊租稅協定之使用。	為避免租稅協定之濫用，建議限制租稅協定內之相關優惠，例如將利益限制條款 (Limitation on Benefit) 納入租稅協定中，並研擬租稅協定範本。
行動計畫8- 無形資產	透過具潛在價值之無形資產活動，以及無營運實質之空殼公司間之關係人交易，進行資金移轉。	針對難以計價之無形資產研擬特別規範，避免跨國集團成員間透過無形資產之移轉，造成稅基侵蝕與利潤移轉
行動計畫13-移轉訂 價文據與國別報告	目前，跨國企業的年報並沒有被強制要求公佈國別稅務情況，造成資訊不對稱之情形。	指出對於核心檔案 (Master Files)、當地國檔案 (Local Files) 以及國別報告 (Country-by-Country Reporting) 之備置需求，強化跨國企業資訊揭露之透明度。亦要求國別報告範本額外揭露其他交易資訊，如無形資產使用費等受控交易資訊。



企業跨國避稅，多國政府聯手因應

跨國企業利用各個國家之間稅收體制的差異性來實現避稅的目的，是目前各國關注之議題。雖然各國皆持續努力在防堵法律漏洞，但基於各國發展程度和經濟考量之差異，某些國家需以優惠制度吸引投資，造成「避稅天堂」仍一直存在。

惟2008年金融海嘯以來，各國政府財政窘迫，跨國企業之有效稅率卻日益偏低，各國稅捐機關對跨境稅收管理之議題皆更加關注。國際稅收的重點在於，在避免雙重課稅的基礎上，如何在稅收公平與企業發展間尋找平衡點，並減少跨國企業試圖透過法律安排進而規避稅負之機會。此類側重於打擊跨國企業的雙重或多重不課稅行為，已非單一國家的問題，而是世界性的命題。

於2013年，OECD受G20委託，發起了BEPS行動計劃，目前共有44個國家參與該項目之研究與討論，其中包括34個

OECD成員國及10個非OECD成員國。該行動計劃試圖以「稅收要與實質經濟活動和價值創造相匹配」為原則，修正現行之國際租稅規範法令，以避免跨國企業利用法令漏洞以及各國稅制之不一致，造成對主權國家稅基的侵蝕。2014年9月，OECD公布了7項成果，對轉移訂價有了新的定義，而參與國亦同意採取各國獨立的稅務模式。

而兩岸方面，中國大陸由財政部和稅務總局以OECD合作夥伴身份參與BEPS行動計劃，與OECD成員享有同等權利和義務；台灣也積極因應OECD之BEPS行動計畫，因而許多現行之操作方式將衍生更高之不確定性及稅務管理之風險。 **K**



觀察

綜合上述案例及BEPS相關因應之觀察，跨國企業過去在稅務規劃上較著重於形式上之稅務安排，其交易實質往往與價值鏈之連結不大。惟BEPS行動計畫特別著重在經濟與營運交易安排之實質性，故在此影響下，國際稅務發展趨勢將可預期日益偏重經濟實質，跨國企業將須以合理的經濟實質來佐證集團之稅務規劃，以因應BEPS行動計畫及各國稅捐機關之要求。

有鑑於BEPS行動計畫，可預期稅捐機關未來之查核趨勢將按照實質重於形式之原則，分析跨國企業之交易實質並要求做出相對應調整。對於功能、經濟實質與利潤表現不相符之企業，都將受到稅捐機關之關注。

為因應各國未來對於BEPS行動計畫之實施策略，跨國企業應檢視其現有之供應鏈、企業結構、利潤及稅務分配，做出適當的調整及減輕風險之策略管理，並透過可整合企業稅務規劃及價值鏈管理之VCM專案，重新配置集團內之功能、風險及資產，並更新現行之租稅規劃與營運流程，為BEPS行動計畫對全球稅務環境及價值鏈安排所帶來之變化，做好萬全準備。**K**

Contact Us

如有任何稅負管理問題，請與我們聯繫：

價值鏈稅負優化管理

張芷 執業會計師

schang1@kpmg.com.tw

+886 (2) 8101 6666 ext. 04590

林嘉彥 副總

chrislin@kpmg.com.tw

+886 (2) 8101 6666 ext. 07886

呂國豪 經理

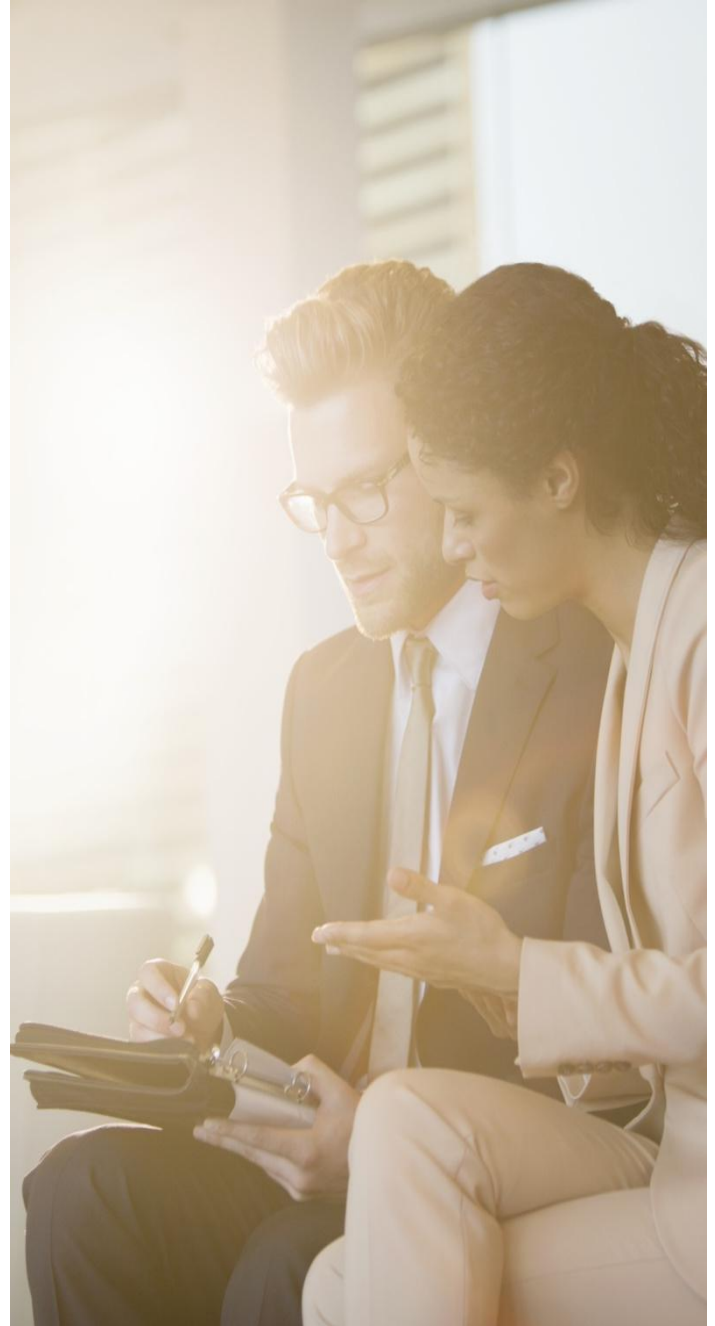
hlu@kpmg.com.tw

+886 (2) 8101 6666 ext. 10241

王胤涵 高級專員

irenewang2@kpmg.com.tw

+886 (2) 8101 6666 ext. 15286



kpmg.com/tw

© 2015 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Taiwan.

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.