

價值鏈稅負優化管理月刊

2015年8月號 10期



KPMG價值鏈稅負優化管理月刊

KPMG安侯建業 稅務投資部 編

前言

在全球化日益加深之際，跨國企業的交易模式越來越複雜及多樣化，同時也有越來越多跨國企業因為「少繳稅」成為頭條新聞。各國政府在財政壓力及大眾對跨國企業避稅之負面觀感下，稅基侵蝕與利潤移轉（**Base Erosion and Profit Shifting**，以下簡稱「**BEPS**」）議題成為全球政治領袖、媒體與社會大眾高度關注的議題。有鑑於此，20 國集團（**G20**）促請經濟合作暨發展組織（**The Organization of Economic Co-operation and Development**，以下簡稱「**OECD**」）擬定解決方案。**OECD**在2013年2月發佈**BEPS**報告，並於同年7月於**G20**財金首長會議上發佈該項報告之**15**項行動計畫，研擬一套符合當前跨國經營及數位時代之稅務制度，作為各國修正國內稅法及租稅協定政策參考，期望重新塑造國際租稅規則。

BEPS行動計畫預計於2015年底前完成，該計畫將彰顯各國政府於打擊企業避稅之決心與執行力，而在**BEPS**行動計畫影響下，各國稅制將有重大變化，國際租稅及各國稅捐機關查核勢將掀起一番新變革。企業須改變過去租稅規劃著重契約形式的思維，改由透過價值鏈稅負優化管理（**Value Chain Management**，以下簡稱「**VCM**」），重新回歸經濟實質進行考量，檢視及調整現行投資架構、營運策略及交易模式，進而改善經營績效。

背景說明

05 背景說明

BEPS行動計畫8- HTVI 討論稿之重點摘要

07 BEPS行動計畫8-HTVI討論稿之重點摘要

10 觀察

11 建議



© 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

具高複雜度及具有龐大潛在交易金額的無形資產交易（如：商標之授權、技術之移轉等），已在某種程度上對跨國企業造成顯著之影響。因此，OECD於2014年9月發佈BEPS行動計畫8—無形資產之移轉訂價，針對無形資產之移轉訂價分析提出相關建議。因無形資產具有唯一且獨特的性質，且具有極大價值，故移轉訂價中無形資產之相關探討，一直以來對稅捐機關及納稅義務人而言，皆是最為複雜且具挑戰性之議題。

為提供稅捐機關及納稅義務人在討論無形資產時的統一規範，OECD於今年6月4日發布BEPS行動計畫8—難以評價之無形資產（Hard-to-value Intangibles，以下簡稱「HTVI」）討論稿，並提請公眾在6月18日前發表相關意見。本文將介紹該討論稿中所研擬之規範及針對移轉訂價分析提出相關建議。^K



BEPS行動計畫8- HTVI 討論稿之重點摘要



BEPS行動計畫8-HTVI討論稿之重點摘要

價值高度不確定的交易活動中，有關常規交易訂價原則的運用

由於交易活動中無形資產價值具高度不確定性，因此產生如何確定常規交易價格的難題，但無論對納稅義務人還是稅捐機關而言，皆可參照獨立企業面臨交易價格不確定時，在具可比較性的條件下所採取的作法，來解決這個難題。

稅捐機關也許會發現要判定或確立一項涉及無形資產之移轉或授權交易的訂價是很困難的，且有關該無形資產後續的開發或事件的發展走勢，很大程度上需在交易簽署時就進行合理的預測。依據後續開發或事件的發展來確定無形資產的價值，大多數的情況與商業環境中對無形資產之後續研發極為相關。因需要對無形資產所處商業環境之後續研發具高度的專業知識及洞察，方能評估後續開發或事件發生的可能性及對該開發或事件之走勢有合理的預測。

此外，無形資產在移轉或授權交易中的價值評估亦需要精細且謹慎的評估，尤其是非受控交易中可能不需要而僅發生在跨國集團間或用於跨國集團內部的價值評估方法，其結果無法全面適用的無形資產移轉訂價問題。例如，一企業將

其處於早期研發階段的無形資產授權予關係企業，其設定的權利金費率不能反映該無形資產授權時的價值，且授權之初確實無法預見該產品日後會有成功之結果。因無形資產事前（*ex-ante*）訂價與事後展現出的價值（*ex-post value*）可能存在差異，納稅義務人要求將其價值創造歸屬於後續研發活動。一般情況下因稅捐機關缺乏特定業務的理解或無法獲取資訊以驗證納稅義務人的論述，並進一步將其事前訂價和日後的無形資產價值差異歸咎於納稅義務人的錯誤訂價。稅捐機關於驗證納稅義務人的論述時，需大量依賴納稅義務人所提供的資訊及特定業務的理解，此情況可能導致系統性錯誤訂價風險的產生。

這種情況下，事後利潤水準（*ex-post profit level*）能為稅捐機關就無形資產受控交易初始訂價協議是否符合常規交易原則精神及交易發生時是否有不確定性的存在等問題提供方向。假如預期利潤水準與事後利潤水準的差異並不是由於無法預見的后續發展事件造成的，則表示交易發生時，無形資產受控交易初始訂價協議也許沒有充分考量會影響到無形資產價值及交易發生後可預測的後續發展事件。



BEPS行動計畫8-HTVI討論稿之重點摘要(續1)

難以評價的無形資產 (HTVI)

無形資產難以評價的情形係指關係企業間進行無形資產移轉或授權之受控交易時：

1. 無法取得足夠且可靠的可比較未受控交易資料；
2. 缺乏對標的無形資產未來現金流量或利潤之可靠預測，或用於評估無形資產價值的基礎假設具高度不確定性。

因此，就事前使用可靠資訊以決定此類無形資產交易之移轉價格者，事後資訊為其提供了推定性的證據。

HTVI通常具有下列一項以上的特徵：

- 無形資產在交易的時點僅完成部分開發；
- 預期無形資產在交易後若干年內不會被用於商業應用上；
- 儘管某些無形資產不會被單獨視為HTVI，但與其他HTVI的開發或改良具有相關聯；
- 無形資產在交易的時點，已預期將會進行創新的開發應用。

就具上述特徵之無形資產來說，納稅義務人與稅捐機關間的資訊不對稱會嚴重影響稅捐機關對移轉訂價是否符合常規交易原則之判定。因此稅捐機關將難以採用移轉訂價的風險評估來判定納稅義務人進行移轉訂價所依據之資訊的可靠程度，或者需等到交易發生後的年度裡已知事後結果時，與常規交易價格相比，才可判定該無形資產交易移轉訂價是否符合常規。

在這些情況下，稅捐機關可考慮是否需要採用無形資產的實際財務結果來判定事前訂價協議之合適性。然而，採用事後利潤水準需考慮的前提是，在交易當初沒有其他可靠的事前訂價資訊。且當稅捐機關可以確認用作訂價的事前預測具有可靠性，就不能再依據事後的實際結果進行移轉訂價調整。

在評估事前訂價協議時，稅務機關被授權可使用事後財務結果來確定常規交易訂價協議，包括獨立企業間交易時採取的任何或有訂價協議（Contingent Pricing Agreement）。或有訂價協議係



BEPS行動計畫8-HTVI討論稿之重點摘要(續2)

指任何根據交易數量、付款時間、或有事件情況下所產生的再協商條款等訂價協議，包括事前談定的財務門檻如銷售收入、利潤或預定的開發階段等。

此外，討論稿包含了一項例外規定，即在同時符合以下兩項條件的情況下，對事後實際結果的審查不應影響之前的交易訂價：

1. 納稅義務人能提供交易時用於決定訂價協議的詳盡事前預測資料，包括如何計算風險對價格的影響程度（如機率-權重）、合理且可預期事件及其他風險的考量；及
2. 納稅義務人能提供充分證據，證明任何財務預測和實際結果間之差異，皆是由於無法預見的特殊事件所導致。

因此，儘管事後財務結果為稅捐機關判斷事前訂價協議合理性提供了相關資訊，某些狀況下納稅義務人若能可靠地證明交易時的預測與訂價所反映的情況，是因無法預期的事件發生而導致預測與實際的結果有差異，則不應對事前訂價協議作調整。例如，假設財務結果證據顯示，標的無形資產銷售額一年為1000，但事前訂價協議簽署時預期一年的銷售收入最大值為100，稅捐機關就應考量獲取大量銷售額的原因，如產品需求量大增源自於交易後發生的自然災害或競爭對手意外破產等。除非有其他非財務結果之證據證明該訂價不符合常規交易原則，否則應認定事前訂價符合常規交易原則。 **K**



觀察

正如其名稱所示，難以評價的無形資產（HTVI）是「難以估價的」，這使得決定此類無形資產之常規交易價格變成一種挑戰。因此，OECD被推薦來解決此困難且重要之議題，而其提出的指導原則將對稅捐機關及納稅義務人具有極高的參考價值。本討論稿即提供了一個有用的起始方向。

從實務的觀點來看，多數HTVI的挑戰係源自於徵納雙方對無形資產價值皆屬不確定的。此不確定性強化了OECD致力於使爭議解決機制更有效率之重要性。OECD之HTVI指導原則係期望解決以下兩項關鍵性的隱憂：

1. 無形資產價值之不確定性：無形資產價值難以確定係由於缺乏直接的訂價資訊及/或由於無形資產之預期未來利益是不確定的；及
2. 徵納雙方有顯著潛在的資訊不對稱。例如：納稅義務人可能比稅捐機關更能獲取更多的資訊。

有關上述第一點，實際上HTVI交易在非受控交易中係屬常見。在此類交易模式下，已知的不確定性通常已經透過各種方式被納入考量。它們可能被模式化

以明確地反映在現金流量的決定上，或者反映在折現率的差異上，甚至透過或有付款協議（contingent payment agreement）來反映。當這些已知的不確定性納為訂價考量的因子時，預期現金流量與實際現金流量有顯著差異仍是常見且實務上是無可避免的。而HTVI交易無論係屬受控交易或是非受控交易，皆應普遍反映相同的考量。

至於第二點，資訊不對稱的情形通常存在於下列兩種情況：

1. 納稅義務人比稅捐機關擁有更多會影響交易的資訊
2. 這些額外的資訊對移轉訂價將產生影響

故討論稿內容主張若徵納雙方間有資訊不對稱之情形，稅捐機關將難以依據納稅義務人所採用的可靠性資訊來評估HTVI價值。因此，當事前預測與事後結果存在「顯著」差異，稅捐機關可以考慮使用事後的財務結果證據來衡量納稅義務人事前訂價的合理性。^K



建議

討論稿中仍有一些地方尚待釐清，但其未來方向已大致清晰，可以預期將來稅捐機關在特定的情況下，可能採用事後結果作為判斷無形資產移轉是否符合常規交易原則的推定依據。且實務上因為許多無形資產皆可能具有上述難以評價的特徵，因此這份討論稿很可能將適用於眾多無形資產移轉交易。

此外，由於本討論稿的初衷是基於納稅義務人與稅捐機關間之訊息不對稱，因此可預見的是，跨國企業在稅務申報資訊揭露的透明度上將面臨更嚴格的檢視。在傳統觀念中，企業課稅資訊往往傾向保密，甚至對稅捐機關申報也是採片段揭露的方式，導致企業存有隱匿避稅之情形。然在資訊透明規範的建立下，

適當地對稅捐機關交代企業交易實質內容，將使企業瞭解其集團成員在各國間租稅分配之合理性，亦能解決稅捐機關對租稅揭露透明度不足之疑慮。

為減少納稅義務人之不確定性，跨國企業若能透過適當的價值鏈管理VCM專案分析，來評估BEPS行動計畫對跨國企業經營管理之決策及布局、無形資產之管理、經營模式及資金安排等面向，重新檢視集團內之移轉訂價方式與無形資產配置活動之相關安排可能會面臨的變化，繼而採取適當的行動，方能在面臨稅捐機關調查時，確保納稅義務人先取得優勢。**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

T: +886 (2) 8101 6666 ext. 04590

E: schang1@kpmg.com.tw

林嘉彥 副總

T: +886 (2) 8101 6666 ext. 07886

E: chrislin@kpmg.com.tw

呂國豪 經理

T: +886 (2) 8101 6666 ext. 10241

E: hlu@kpmg.com.tw

王胤涵 高級專員

T: +886 (2) 8101 6666 ext. 15286

E: irenewang2@kpmg.com.tw

欲了解更多**BEPS**最新趨勢，詳情請按此[連結](#)



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.