



安侯建業

反避稅全解析

後BEPS時代下稅務管理新視界

2016年8月 特刊



序言



跨國性企業集團於全球供應鏈布局，以及高資產個人於全球財富配置上，運用各地稅制差異及資訊不對稱之條件，藉由與經濟實質不符合之投資控股、身分轉換或交易契約等法律形式安排，以獲取租稅利益，所產生如何防堵稅基侵蝕及利潤移轉(BEPS)問題，為近年來全球稅制潮流趨勢所在。經濟合作暨發展組織(OECD)在此潮流趨勢下推動之BEPS 15項行動計畫，影響著各國稅制改革走向，除國內稅法之修訂外，亦包括雙邊與多邊協議之簽訂或參與，並朝向一致性、實質性與透明度之理想發展。

我國已實施移轉訂價及反資本弱化之反避稅制度多年，而BEPS之稅改趨勢及今年4月間發生之巴拿馬文件事件，加速所得稅法關於受控外國公司(CFC)與實際管理處所認定居民企業(PEM)反避稅法案之立法通過，以及適用於個人CFC之所得基本稅額條例修正草案之提請立法院審議。以上反避稅新制因影響層面廣泛，並涉及兩岸租稅協議實施、金融帳戶資訊自動交換共同申報及應行注意標準(CRS)執行及子法規完善之配套，故其施行日期將由行政院另行訂定。此外，為促使各租稅管轄地區移轉訂價能相互協調一致，而為BEPS行動計畫所提倡之



許志文 稅務部營運長

移轉訂價三層文據架構，甫經大陸發布42號公告訂自2016年開始實施，均將影響未來我國之移轉訂價法規修訂。凡此反避稅措施因應上所需進行投資控股與交易安排更高的實質性審視，則涉及價值鏈稅負優化管理(VCM)議題。

為使讀者對於BEPS、CFC與PEM、VCM、大陸42號公告及CRS等反避稅相關議題有更清楚及全面性的認識及瞭解，我們推出本特刊，期能在國內外反避稅浪潮下做好周全準備。

本特刊內容於實際操作上，仍應以實際個案情形、國際租稅原理最新發展、當時法令、解釋及稽徵實務見解為準。

Contents

反避稅全解析-後BEPS時代下稅務管理新視界

- 02 防堵稅基侵蝕與利潤移轉 (BEPS) 之全球反避稅趨勢
- 08 我國受控外國公司(CFC)與實際管理處所認定居民企(PEM)制度
- 15 價值鏈稅負優化管理 (VCM)
- 21 大陸關聯申報和同期資料管理的轉讓定價新措施(42號公告)
- 25 全球金融帳戶資訊自動交換(CRS)最新發展


KPMG安侯建業獲ITR殊榮

2016 National Firm Award

國際財經雜誌International Tax Review (ITR) 是全球稅務領域中最具權威的稅務刊物之一，ITR Asia Tax Award除了對本所提出的實際案例做篩選評比外，ITR編輯群也會徵詢各地稅務專家、個人執業律師、稅務官員等人意見，評選標準包括團隊規模、服務創新程度與案件的複雜度。

來自國際權威機構的肯定，再度證明KPMG安侯建業在台灣及全球稅務服務的品牌地位，KPMG安侯建業將持續走在市場前端，向客戶提供專業且高品質的稅務服務。



A woman with long dark hair, wearing a blue and dark blue polo dress, is shown from the waist up. She is looking down at a small, light-colored object she is holding in her right hand. The background is a plain, light-colored wall.

防堵稅基侵蝕與利潤移轉 (BEPS)之全球反避稅趨勢

防堵稅基侵蝕與利潤移轉 (BEPS) 之全球反避稅趨勢

緣起

隨著經濟全球化與數位經濟之發展，加上各國財政壓力，稅基侵蝕與利潤移轉 (Base Erosion and Profit Shifting，簡稱BEPS) 議題引發全球政治領袖、媒體與社會大眾之高度關注。2013年7月，經濟合作暨發展組織 (簡稱OECD) 提出BEPS 15項行動計畫，以回應各國因跨國企業BEPS行為產生之稅收短徵問題、徵稅權維護、租稅公平確保、以及雙重不課稅現象等疑慮。

而為使稽徵機關掌握跨國企業全球稅務規劃布

局，促進企業對其經營業務之稅務事宜負起更廣泛的責任，OECD亦要求建立國際間能協調一致的資訊交換機制藉以提升稅務資訊透明度。

在歷經兩年的努力，於2015年10月5日，OECD針對稅捐立法及行政變革發布15項行動計畫最終報告，希望透過一致性、實質性及透明度三大需求，建立新的國際租稅規範，解決有害租稅規劃與實務。OECD BEPS 15項行動計畫可依其性質分類如下：





全球之因應現況

許多國家已採行或承諾採行根據OECD建議修訂其國際租稅制度，亦有其他國家已實施單邊行動以解決稅捐規避問題。

截至2016年7月，除了原有的46個OECD成員國與加入國（**accession countries**）以及G20集團成員國外，已有39個國家加入BEPS計畫，另外亦有19個租稅管轄區在未來幾個月內可能加入BEPS框架中。這些國家一同參與討論BEPS解決方案，制定推動方案、監督實施之程序及標準，更同時考量開發中國家需求與限制，以促成各國共識進而達到全球合作與一致且公平的國際租稅系統理想。

A. 歐洲地區

歐盟各成員國因對於BEPS解決方案抱持較相近之態度，且歐盟各成員國能較輕易地達成一致，因此在許多回應BEPS之決策上，歐盟國家較OECD甚至更先採取行動。過去的幾年中，歐盟委員會進行多次意見諮詢，並採行許多與OECD行動計畫項目相同之新法規與指導準則。目前歐盟已有之因應計畫或制度落實包含：

- 成立專門小組以研討數位經濟相關稅務議題。
- 歐盟成員國間交換預先訂價協議，各國修訂移轉訂價法令，並加強實務審查與資訊揭露需求。
- 多數國家已採行或即將修法採行OECD建議之移轉訂價三層文據架構。
- 於母子公司指令（**Parent-Subsidiary Directive**）中納入混和財務工具與一般反避稅條款。
- 擴大跨國稅務函令之租稅相關自動資訊交換（修訂2011/16/EU指令），並針對特定國家之補助採取因應措施，以預防國家之間有害的租稅競爭。
- 擴大跨國企業財務所得及帳戶之自動資訊交換。
- 使辨認積極性租稅規劃之相關法規更加嚴謹。
- 要求瑞士、安道爾、摩納哥、聖瑪莉諾以及列支敦斯登稅務更透明化。
- 設置優良稅務治理平台（**the Platform on Tax Good Governance**）以處理積極性稅務規劃與租稅天堂等問題。

歐盟委員會雖聲稱其上開因應計劃與OECD BEPS 行動計劃「相當一致」，但在落實上將會「進行修訂」以符合歐盟自身之挑戰與需求(註)。由此依目前歐盟各國採行之單邊行動可知，未來各國於採行OECD建議時仍將考量國內情況以「修訂」符合自身利益之法令。

B. 亞太地區

在亞太區，各國考量其利益與國內狀況，亞太地區國家的參與程度可從全部參與及積極採用BEPS建議到完全不參與BEPS等，分為五個參與程度等級，茲將其列示如下：

不參與BEPS	遵循國際稅法趨勢— 但受限於該國能力	有興趣參與以及採 用部分BEPS建議	積極參與及採用大 部分BEPS建議	全部參與及積極採用 BEPS建議
汶萊 柬埔寨 寮國 澳門 緬甸 巴布亞紐幾內亞 斯里蘭卡	斐濟 蒙古 越南	香港 馬來西亞 巴基斯坦 菲律賓 新加坡 台灣 泰國	印度 印尼	澳洲 (2014年G20主辦國) 中國 (2016年G20主辦國) 日本 韓國 紐西蘭

儘管許多亞太國家承諾遵循OECD各項建議原則，然由於亞太地區各國之國內法規不僅針對OECD建議之解釋有很大的不同，且更將以不同步調頒布實施相關規定，預期有更多亞太國家將「在地化」OECD之行動方案建議，以因應其自身目的。

與台灣經貿往來最密切的大陸，屬全部參與且已逐漸修改國內法令積極落實防堵BEPS，某些法令規定與資訊揭露甚至比OECD之要求更加嚴格，大陸國家稅務總局與各地稅局亦加強稅捐稽徵機關查核人力，高調宣示反避稅之決心。

印度及印尼屬積極參與OECD的討論並於其國內實施適合其等國情之大部分BEPS行動計畫。

在移轉訂價方面，企業尤應注意中國與印度之修法趨勢，該等國家為了利潤分配之目的，對

於市場特色、活動及無形資產價值貢獻之解讀有時與歐美國家不一致，形成具在地特色的移轉訂價法令。

其他如馬來西亞、菲律賓、越南等國家，則密切關注國際稅務趨勢以決定是否修法。而在不參與BEPS之國家中，多屬外商投資水準較低、較少跨國活動及稅收制度較不健全，故將先著重於若干稅改優先項目，尚未將BEPS視為重大問題。

C. 美洲地區

在歐洲以及北美各國積極談論與考量BEPS議題時，許多南美國家也受到影響，紛紛開始準備修法以為因應。

美洲地區國家的參與程度亦可分為全部參與及積極採用BEPS建議到完全不參與BEPS等五個等級，茲將其區分情形列示如下：

為OECD會員，積極參與並提出BEPS建議	加拿大、智利、哥倫比亞、墨西哥、美國
希望成為OECD會員，很可能遵循OECD建議以修訂國內法	哥斯大黎加、秘魯
為G20國家，僅採行對其有利項目	巴西
觀察國際稅法改變對其稅制影響	巴貝多、庫拉索島
沒有興趣參與BEPS	其他開發中國家

雖然美國支持OECD行動，但過去幾年有內部聲浪開始對國際稅務於美商跨國企業之過度關注與不公平對待產生質疑，此有可能導致美國於採行OECD建議上有所趨緩。

儘管OECD BEPS行動計劃旨在灌輸更多一致性與確定性於國際租稅制度中，但由於許多美洲國家於國內現狀考量下，多依其國情實施BEPS相關規定，因此各國間實施方式不一致所產生的BEPS議題仍將存在。若再缺乏有效的稅務爭端解決機制，預測跨國公司在未來數年，似乎無法避免課稅歧異之不確定性。

台灣因應BEPS修法現況

為防止稅基侵蝕與掌握國際租稅發展趨勢，台灣財政部於2013年已正式啟動「稅基侵蝕及利潤移轉行動計畫」之作業專案，並動員賦稅署、國際財政司、及各區國稅局參與。迄今已舉辦過多場OECD BEPS行動計畫之成果報告研討會，廣邀學術界與產業界多位稅務專業人士共同參與，參考OECD建議之BEPS行動計畫，評估與研擬修訂國內現行稅法。台灣目前因應BEPS之行動彙整如下：

- 探討並研擬與數位經濟相關營業稅與所得稅之法規修訂。
- 修訂移轉訂價法令關於功能風險調整之企業重組規範、實施反資本弱化制度、立法通過受控外國公司(CFC)與實際管理處所認定居民企業(PEM)法案。其中CFC與PEM之實施日期將由行政院定之。
- 預計將於2016年下半年，參考OECD建議修訂現行移轉訂價查核準則，採行移轉訂價三層文據架構。
- 預計將於2016年發布相互協議程序辦法，俾利跨國企業解決與租稅協定締約國間因課稅見解歧異衍生之爭議及其重複課稅問題。
- 預計將於租稅協定審查實務中逐漸導入避免租稅協定之濫用、避免人為規避常設機構(PE)與資訊交換於涉外稅收之運用等概念。
- 其他行動計畫則根據OECD建議進行檢討並考量修訂現行稅制之可行性。

全球反避稅思潮對公司營運層面的挑戰

複雜的
租稅規範

透明的
租稅資訊

更高的
經濟實質

不論各國租稅規範如何演變及愈趨複雜，目前全球稅務發展之跡象顯示，未來各國將持續加強對跨國交易與全球組織營運所應具備之實質性進行審查。

註：歐盟委員會說明文件 EC Fact Sheet, "Questions and Answers on the Action Plan for Fair and Efficient Corporate Taxation in the EU", June 17, 2015.



另一方面，過去稅務機關面臨無法取得公司之集團利潤配置與全球繳稅情況資訊之問題，將可透過參與國際間資訊交換制度之立法方式，不用經由納稅義務人即可取得。

跨國企業來說，這樣一致性、實質性與透明度的反避稅浪潮意味著：

潛在的雙重
課稅

更高的遵循
成本

可能的價值
鏈重組

值此國際稅改浪潮下，短期而言，企業需立即檢視BEPS行動對各地營運公司稅務立場是否有衝擊，是否未具備應有之實質性而面臨稅務風險，以及有無資訊透明下無法迴避之額外稅務遵循義務。長期而言，防堵BEPS之反避稅將成為國際間主要國家之稅務查核主軸，迫使跨國企業規劃交易利潤時從「最低」稅負成本導向，逐漸轉變為交易過程依價值鏈各參與個體之功能風險實質配置「合理」之利潤，以避免潛在的雙重課稅風險或課稅上的無效率。

這樣的變革影響所及，除涉及之稅務成本評估

試算外，尚包含集團內部職能重組、資產與人員之調動；輔以法律、稅務事務之完善及移轉訂價文據之準備，並制定內部政策與定期監控。此外，企業應持續密切關注營運當地與國際間的租稅發展趨勢，掌握這些發展對其稅務立場與規劃現況之影響，適時擬定因應策略，以降低稅務風險俾提升整體效率。

當具備充足的準備後，企業將能適應由BEPS帶來的新租稅制度挑戰，而不會於經營中發生不必要的干預或於投資及交易中產生無效率的租稅成本。

我們將於後文中依序探討，企業於防堵BEPS之反避稅潮流趨勢下，可在我國將實施CFC與PEM之反避稅法制、更能合乎經濟實質意義之價值鏈稅負優化管理、大陸實施新的轉讓定價文據需求，以及國際間資訊自動交換最新發展之影響等面向，逐一檢視其對現行交易、利潤配置及組織架構之影響，以辨識潛在的弱點、採取適合的修正或改善措施。**K**

我國受控外國公司(CFC) 與實際管理處所認定 居民企業(PEM)制度



我國受控外國公司(CFC)與實際管理處所認定居民企業(PEM)制度

立法進度及實施條件

近年來跨國企業藉著租稅規劃移轉利潤，造成各國稅基侵蝕，OECD及G20呼籲各國政府應完善其國內租稅法令，共同建構完整之反避稅網絡，已於前文所述。我國財政部亦呼應此反避稅國際稅制潮流趨勢，除了現行所得稅法第43條之1及第43條之2有關關係人間交易須符合常規之移轉訂價，及關係人借款利息超限不得以費用列支之反資本弱化之制度外，於三年前曾提出並於今年四月間重提所得稅法第43條之3及第43條之4有關受控外國公司（Controlled Foreign Company，簡稱CFC），及實際管理處所認定居民企業（Place of Effective Management，簡稱PEM）之「反避稅條款」修正案，在「巴拿馬文件」事件之催化影響下，業經立法院院會於7月12日三讀通過，並經總統於7月27日公布，使我國反避稅修法已逐步達成。鑑於本次所得稅法修正對運用境外第三地公司進行全球布局之台商及海外投資理財之個人影響程度之大，故其實施日期，將待以下三項條件皆符合後，由行政院另行訂定。

- 兩岸租稅協議適用
- 國際間(含星、港)按共同申報及應行注意標準（Common Reporting and Due Diligence Standard，簡稱CRS）執行稅務用途金融帳戶資訊自動交換之狀況

– 完成相關子法規劃及宣導

其中CRS係針對金融帳戶資訊的自動交換，為BEPS資訊透明度行動方案之一，可謂之全球版FATCA，且其加入資訊交換的國家亦包括一般所謂的租稅庇護國家或地區，故影響較美國FATCA法案更為全面，相關內容將於後文介紹。

反避稅條款主要內容解析

所得稅法第43條之3 (CFC):

CFC構成要件	CFC係指我國營利事業及其關係人直接或間接持有設立位於境外低稅負國家或地區之關係企業股份或資本額合計達50%以上，或對該關係企業有重大影響力者。
低稅負國家或地區	指當地營利事業所得稅率或實質類似租稅之名目稅率未逾我國營業事業所得稅率之70%者(即低於11.9%以下)，或僅對其境內來源所得課稅者。
豁免門檻	關係企業於所在國家或地區有辦公處所雇用員工從事實質營運活動並獲取顯著此一活動從事所能創造的所得，或關係企業當年度盈餘在財政部訂定之一定基準以下。



課稅法律效果	<p>CFC之「當年度盈餘」不論是否分配，直接持有CFC股權之我國營利事業均應按其持有該CFC之股份或資本額之比率及持有時間認列投資收益課稅。</p> <p>應課稅之CFC當年度盈餘對於轉投資非低稅負國家或地區事業之投資收益，為依會計處理所認列之投資收益或依稅法規定之盈餘獲配數，將由財政部於子法中規範。如為前者，存在CFC將產生課稅時點提前之現象。</p>
虧損扣抵	<p>自符合CFC之當年度起，其各期虧損經會計師查核簽證及稽徵經關核定者，得於虧損發生年度之次年度起10年內扣除。</p> <p>應課稅之CFC當年度盈餘對於轉投資非低稅負國家或地區事業之投資收益，如為依稅法規定之盈餘獲配數，其虧損扣除以出資額折減之投資損失實現者為限。</p>
避免重複課稅	<p>如CFC盈餘實際匯回時，於已認列之投資收益範圍內排除課稅。</p> <p>處分CFC股權時，對其已認列CFC投資收益減除CFC盈餘實際匯回之餘額，可自處分收入中減除。</p> <p>符合規定範圍之國外稅額得於認列5年內取得憑證扣抵。</p>

不溯及既往	<p>CFC盈餘應區分為本條文實施年度及以後年度或以前年度之盈餘，如為以前年度之盈餘，仍適用舊制，嗣分配時課徵營利事業所得稅。</p>
PEM優先適用	<p>境外關係企業經認定為我國PEM，應優先適用PEM之課稅規範。</p>

因個人獲取海外所得係課徵最低稅負，並不適用所得稅法之綜合所得稅課徵，因此行政院另於7月21日通過個人**CFC**之所得基本稅額條例部分條文修正草案，將**CFC**股東為中華民國境內居住之個人且該個人或其與配偶及二親等以內親屬合計持有該**CFC**股份或資本額**10%**以上者納入適用。個人**CFC**關於**CFC**構成要件，低稅負國家或地區，額免門檻，課稅法律效果等均比照營利事業**CFC**，故其實施日期於完成立法後亦由行政院另行訂定。





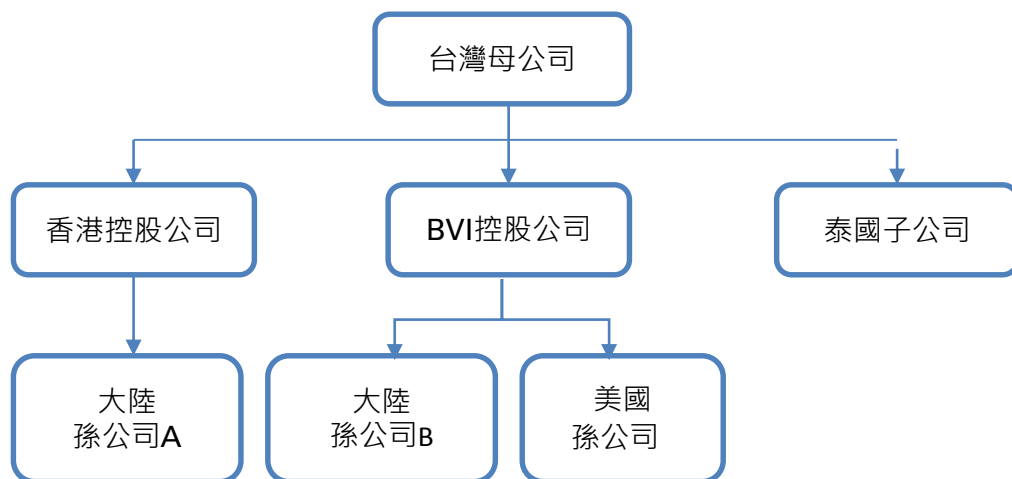
所得稅法第43條之4 (PEM):

<p>PEM構成要件</p>	<p>依外國法令登記成立之公司，其實際管理處所在我國境內者。所謂實際管理處所在我國境內者，指符合下列情形。</p> <ul style="list-style-type: none"> – 作成重大經營管理、財務管理及人事管理決策者為中華民國境內居住之個人或總機構在中華民國境內之營利事業，或作成該等決策之處所在中華民國境內。 – 財務報表、會計帳簿紀錄、董事會議事錄或股東會議事錄之製作或儲存處所在中華民國境內。 – 在中華民國境內有實際執行主要經營活動。
<p>課稅法律效果</p>	<p>PEM將視為總機構在我國境內之營利事業，依所得稅法及其相關法律規定課徵營利事業所得稅，並依所得稅法第8條規定認定給付之款項是否為中華民國來源所得，以辦理所得稅扣繳及股利憑單填報。</p> <p>PEM分配盈餘予境內居住之個人，屬國內所得，課徵最高45%之綜合所得稅；分配予我國營利事業，不計入所得額課稅；分配予境外個人或營利事業，應扣繳20%稅款，但可適用我國與其他國家所簽訂租稅協定之上限扣繳稅率。</p>
<p>不溯及既往</p>	<p>PEM於本條文實施前之盈餘，仍適用舊制，其分配予境內居住之個人，屬海外所得，課徵20%最低稅負；分配予我國營利事業，課徵17%營利事業所得稅；分配予境外個人或營利事業，非屬我國來源所得。</p>

影響與案例解析

考量境外公司收入產生原因、是否從事實質營運活動等因素，前述反避稅法案通過對於我國在境外設立第三地被投資企業的分類，大致可區分為CFC、PEM及實質營運公司三類。以台商常見對外投資與營運架構就以下案例提出解析：台灣母公司設有100%持股之香港、英屬

維京群島(BVI)控股公司及泰國子公司，香港公司轉投資大陸孫公司A，另一BVI控股公司轉投資大陸孫公司B及美國孫公司。(見下頁)



台灣母公司由顧客處接單後轉予香港控股公司，香港公司再下單予大陸孫公司A進行生產，另一產品則於接單後轉單BVI控股公司，委託大陸孫公司B進行生產後直接運送給客戶，泰國子公司及美國孫公司皆有實質營運活動。香港公司擁有集團之IP收取海外權利金，但與BVI

控股公司平日於當地並無辦公室及僱用員工，而由台灣員工協助處理帳務，相關帳冊憑證及重要會議紀錄均存放於台灣母公司，公司重大決策係由台灣母公司決定。以上案例經現況盤點後，其可能之分類及影響如下：

境外被投資公司	可能分類	課稅影響
泰國子公司	實質營運公司	不受影響
BVI控股公司	CFC或PEM	CFC：
香港控股公司	CFC或PEM或實質營運公司	①當年度盈餘（含自身盈餘及轉投資收益）未匯回台灣而保留在境外，仍須課稅。 ②轉投資收益如子法規採用財務會計觀點，縱使大陸及美國孫公司未將盈餘分配至香港或BVI控股公司，台灣母公司須予課稅而產生課徵時點提前之現象。 ③對於大陸及美國孫公司將盈餘分配至香港或BVI控股公司之扣繳稅款，其中美國之扣繳稅款不能扣抵台灣母公司之應納營利事業所得稅，大陸之扣繳稅款雖依兩岸人民關係條例之特殊規範，得扣抵台灣母公司之應納營利事業所得稅，但須在台灣母公司認列投資收益之日起5年內申請於當年度應納稅額中扣抵。

境外被投資公司	可能分類	課稅影響
BVI控股公司	CFC或PEM	PEM：
香港控股公司	CFC或PEM或實質營運公司	<p>①視為台灣公司課稅，其中對大陸及美國孫公司之轉投資收益於盈餘分配時課稅，其扣繳稅款可在規定限度內扣抵PEM之應納營利事業所得稅。</p> <p>②香港及BVI控股公司分配之盈餘，不計入台灣母公司之所得額課徵營利事業所得稅。</p> <p>實質營運公司：</p> <p>自身盈餘於當地納稅，不適用CFC及PEM之課稅規範。</p>

因應策略考量點

前述台商原本可將自大陸、美國匯出之股利保留在境外香港及BVI控股公司，反避稅法案實施後，盈餘不匯回台灣仍須課稅，其國外已納稅額並有喪失稅額扣抵權益之虞，致稅負成本

可能增加。對於如何因應反避稅法案，企業可就海外投資之現況做好分類盤點以掌握其稅負影響，進而擬訂投資架構、集團管理及營運面之整體因應策略。



投資架構考量

1. 是否進行投資架構調整，直接由台灣母公司持有大陸及美國營運公司方式。
2. 投資架構之調整涉及可能的資本利得稅課徵，考量轉投資收益於PEM課稅之情形，PEM可消除國外稅額扣抵之障礙，並適用我國與大陸及其他國家所簽訂租稅協定等面向，是否將香港及BVI控股公司申請認定為PEM，但須留意PEM及台灣母公司皆會有未分配盈餘課稅效果。
3. 另可考量是否將香港控股公司增加功能及雇用員工之企業重組方式，以成為當地實質營運公司之方案，排除CFC與PEM之適用。


集團管理考量

1. 投資架構之調整及企業重組對於集團原有之管理資訊系統、接單轉單流程及人力配置等。
2. 員工人力移動之調派所涉及兩地個人薪資稅負及相關勞動法令議題。

營運及交易流程考量

1. 須考量香港控股公司承擔之風險及功能狀況，以自全球移轉訂價之角度配置合理之利潤。
2. 在整體有效稅率合理化下做好生產、研發、行銷、無形資產、銷售、當地關稅及貨物稅等價值鏈之重新審視及管理。

後文於介紹本新修正法案生效所需符合條件中CRS之相關內容前，將先分別探討價值鏈稅負優化管理及大陸實施新的轉讓定價文檔需求之議題。 **K**



價值鏈稅負優化管理 (VCM)

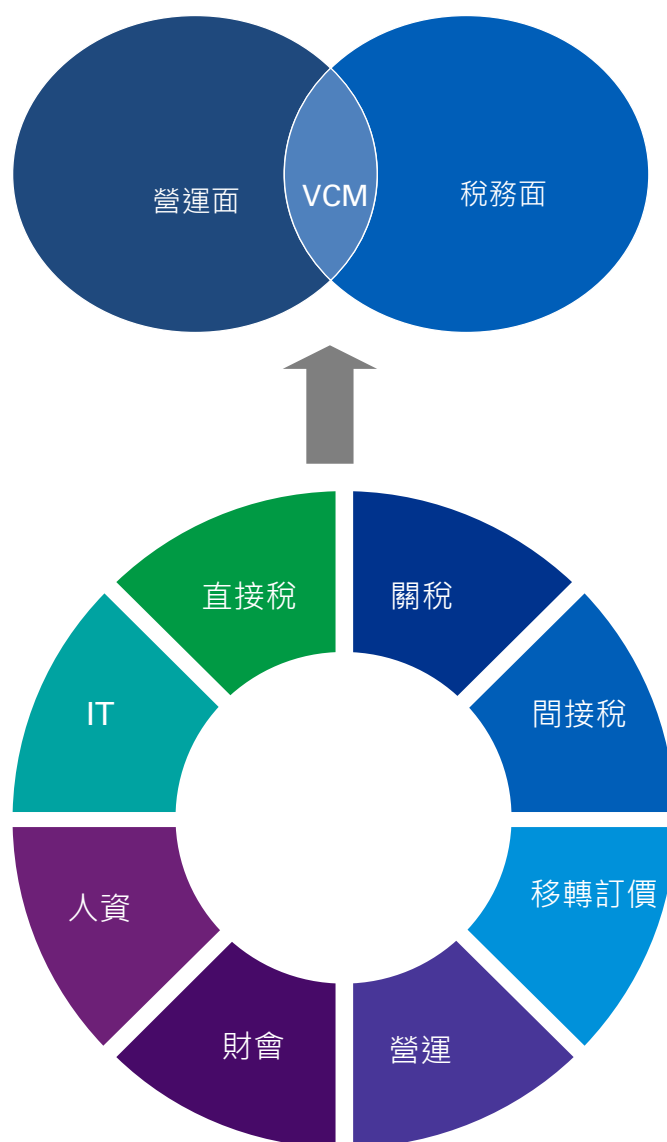
價值鏈稅負優化管理 (VCM)

概述

在全球化組織分工與布局的時代，企業經營早已打破地域框架的限制。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，簡稱VCM)，以增進各項營運成本之效率，進而改善經營績效。

如前文之說明，在BEPS行動計畫影響下，國際租稅發展及各國稅捐機關之查核趨勢將更為著重經濟實質，此發展趨勢與我國最新通過之CFC與PEM之反避稅條款精神相符，同時也與後文將探討之大陸國稅總局頒布42號公告轉讓定價新措施之用意一致。而VCM即透過檢視企業交易安排的實質性，重新調整集團內關係企業的功能、風險和資產，將營運面與租稅規劃之各組成要素進行整合，以重新配置各關係企業之利潤，進而優化整體稅負效率及經營效能。

企業於評估VCM安排時需併同考量相關間接稅、公司稅、關稅以及員工個人稅等稅務議題。茲以產銷供應鏈分為提供原材料、無形資產及各類服務的供應商、從事產品製造的工廠以及最終客戶為例，將企業在VCM安排中常見的稅務考量點彙整如下圖：





規劃原則及相關模式之案例

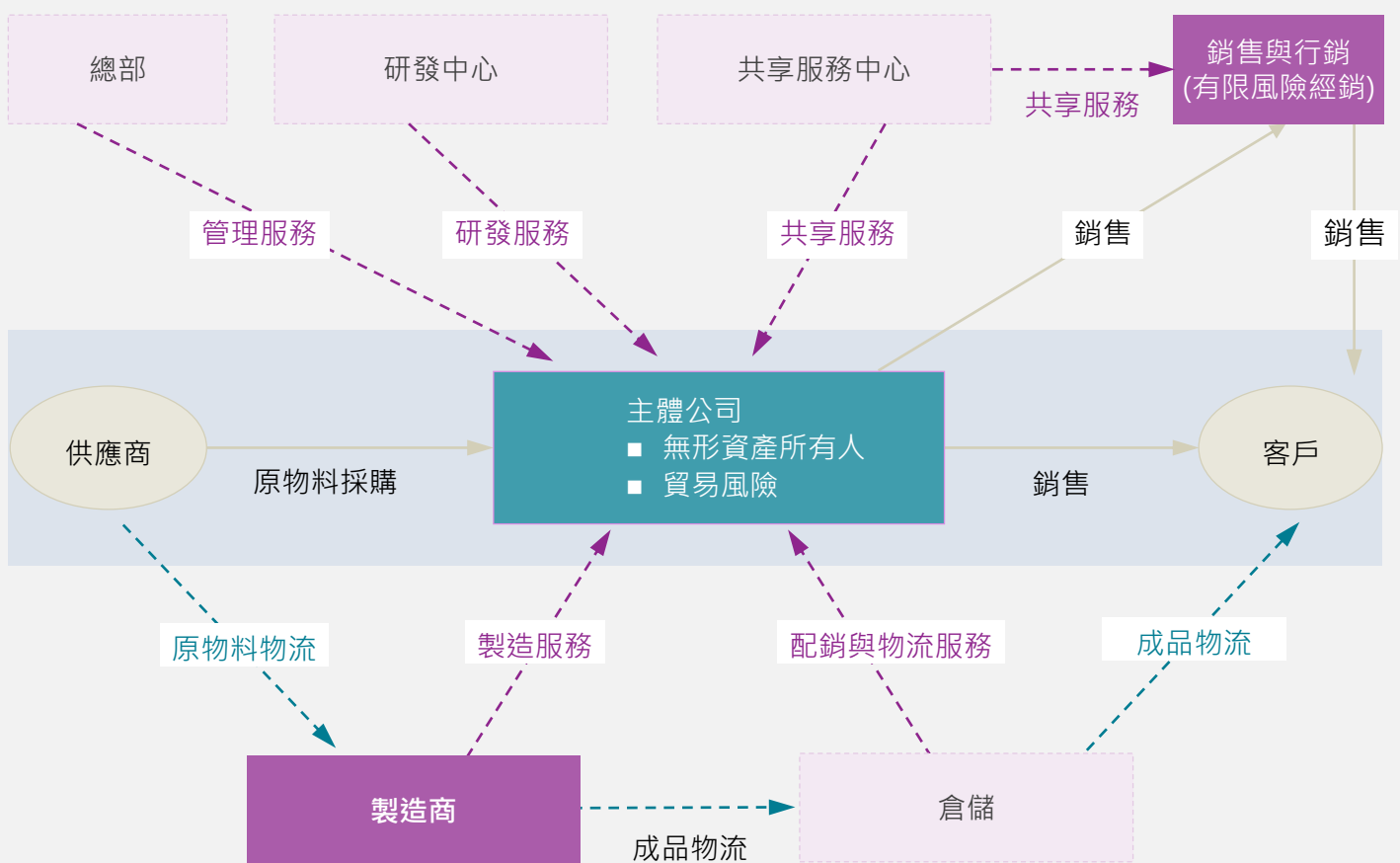
有關VCM安排的主要特色，參酌OECD相關原理及KPMG全球會員所協助大型跨國企業進行VCM之經驗，可歸納出以下要點：

- VCM係由營運面驅動之稅務規劃，強調稅務架構及法律形式與營運實質需求一致。
- VCM將企業功能、風險進行全部或部分集權化，透過重新組合集團企業的功能、資產和風險以實現稅務和關務效益，並節省成本。

- VCM的安排通常將高附加值的功能集中於一家主體公司(Principal company)，以提高管理效率及發揮綜效(Synergy effect)，此承擔主要風險之主體公司將保有大部分之集團利潤，其他集團成員則可能轉型為承擔有限風險公司，例如：以製造功能為主的關係企業可能成為受託製造商，而以銷售功能為主的關係企業則成為有限風險配銷商。

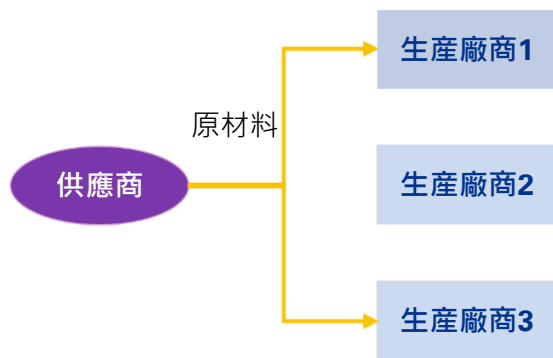


綜合以上要點，大型跨國企業常見的VCM安排可例示如下圖：

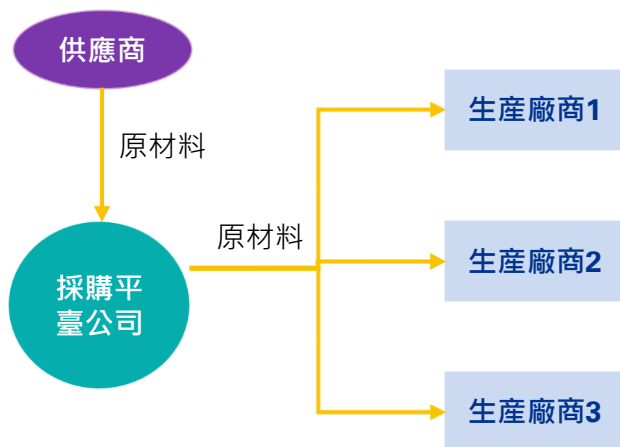


全面性的VCM安排往往涉及非常多營運面細節，欲取得集團內部各事業群、各營運部門之共識以執行新的VCM安排，往往需投入相當人力、時間及資源。故在實際操作上，企業也可能僅重新安排部分供應鏈的功能，而進行局部性的VCM安排。茲以台商常見的採購模式為例說明如下：

未進行VCM規劃之前，集團採取分散採購模式，由三家生產廠商各自向集團指定的供應商進行採購。此模式使集團總部協助生產廠遴選供應商的功能未得到合理報酬，可能引起稅捐機關的質疑，也無法透過集團統一採購發揮調節各關係企業資金流的效益。



藉由VCM規劃，此集團改採集中採購模式，由集團成立的採購平臺公司統一遴選供應商並採購生產所需的原物料，以轉售三家生產廠商。有關採購平臺公司轉售三家生產廠商原物料價格之移轉訂價，可按成本加成之常規交易方法決定。此外，採購平臺公司可透過與生產廠商間轉售收入的應收帳款期限，於常規交易範圍內適度調節生產廠商的現金流。

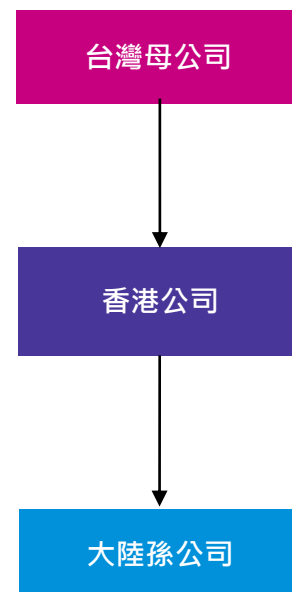


在我國最新通過之反避稅條款下進行VCM安排的整合性觀點

儘管我國最新通過CFC與PEM之反避稅條款對於集團投資架構層面之影響較為直接，但投資架構與企業交易模式之營運面緊密關連。舉例而言，當企業為將境外控股公司調整為有實質營運活動，以排除CFC與PEM之適用，並將所配置之交易利潤合理化，應注意在營運活動具有實質性的認定上，各國稅捐機關多以BEPS

行動計畫強調「人員功能 (people function)」做為判定基準，此一要求可能使企業產生員工人力移動情形，進而衍生交易流程、移轉訂價、整體有效稅率、個人兩地薪資稅負及相關勞動法令議題。

茲以前文中所舉案例說明，我國母公司在香港設立100%持股之子公司，並轉投資大陸孫公司。而在交易流程安排上，台灣母公司自客戶處接單後轉予香港控股公司，香港公司再下單予大陸孫公司進行生產，香港公司擁有集團之IP，並收取海外權利金。



- 如香港公司無研發團隊亦無實質營運活動，僅於法律形式上擁有集團其他關係企業研發之IP，卻享受IP成果而收取海外權利金及轉單利潤，並適用香港離岸所得免稅之規定者，除有適用CFC或PEM之課稅疑慮外，另在BEPS行動計畫之實質性要求原則下，也可能引起稅捐機關有關移轉訂價的質疑。



- 如果香港公司為**PEM**，因其將視為台灣公司課稅，則或可由**VCM**安排觀點，主張其包括研發功能之實際經營活動係在台灣執行，進而比照台灣公司申請適用研發投資抵減以降低稅負之可能性，並適用台灣與大陸簽訂之租稅協議。
- 如果讓香港公司增加功能及僱用員工以在當地成為有實質營運活動，相關海外權利金及轉單利潤也已經在當地課稅者，則不適用**CFC**及**PEM**的課稅規範，避免引起稅捐機關有關移轉訂價的質疑，另可適用香港與大陸簽訂之租稅協議。 **K**

大陸關聯申報和同期
資料管理的轉讓定價
新措施(42號公告)



大陸關聯申報和同期資料管理的轉讓定價新措施(42號公告)

三層文檔架構內容

2016年7月13日，大陸國稅總局發布了關於完善關聯申報和同期資料管理有關事項的公告（42號公告），並將適用於自2016年1月1日起的財務年度。42號公告將OECD所提BEPS第13項行動計畫中關於主體文檔、本地文檔和國別報告的三層轉讓定價文檔架構的建議，整合

至大陸的國內法中。其中，主體文檔與本地文檔屬同期資料要求項目，國別報告表則為「企業年度關聯業務往來報告表」的一部分。

42號公告主要在同期資料文檔的提交上對企業提出了新的申報義務：

國別報告	<p>主要揭露最終控股企業所屬跨國集團所有成員實體的全球所得、稅負及業務活動的國別分布情形。</p> <p>存在下列情形之一的居民企業，應當在報送年度關聯業務往來報告表時，填報國別報告：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 居民企業為跨國企業集團的最終控股企業，且其上一會計年度合併財務報表中的各類收入金額合計超過人民幣55億元；或 — 該居民企業被跨國企業集團指定為國別報告的報送企業。
同期資料文檔 主體文檔	<p>主要揭露最終控股企業所屬企業集團的全球業務整體情況，包含組織架構、企業集團業務、無形資產、融資活動、財務與稅務狀況，應在企業集團最終控股企業會計年度終了之日起12個月內準備完畢。需準備主體文檔的企業包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 年度發生跨境關聯交易，且合併該企業財務報表的最終控股企業所屬企業集團已準備主體文檔；或 — 關聯交易總額超過人民幣10億元。

同期資料文檔 本地文檔

主要揭露企業關聯交易的詳細信息，包含企業概況、關聯關係、關聯交易、可比性分析、轉讓定價方法的選擇和使用、價值鏈分析，應在關聯交易發生年度次年的6月30日前準備完畢。需準備本地文檔的企業包括：

- 有形資產所有權轉讓金額（來料加工業務按照年度進出口報關價格計算）超過人民幣2億元；
- 金融資產轉讓金額超過人民幣1億元；
- 無形資產所有權轉讓金額超過人民幣1億元；或
- 其他關聯交易（包括關聯勞務交易、融資利息以及有形資產和無形資產使用費等）交易金額超過人民幣4,000萬元。

特殊事項文檔，包括成本分攤協議和資本弱化之特殊事項文檔，應在關聯交易發生年度次年的6月30日前準備完畢。

額外要求

相對BEPS第13項行動計畫，42號公告對主體文檔與本地文檔提出更多要求，主要有：

主體文檔之額外揭露要求

- 主要研發機構的功能、風險、資產和人員等。
- 企業集團內各實體的雙邊預約定價安排（BEPS報告要求披露單邊預約定價安排）。
- 企業集團內準備和提供國別報告的法律實體名稱和所在地。
- 業務重組（包括產業結構調整，集團內企業功能、風險或者資產的轉移等）以及法律形式改變（包括債務重組、股權收購、資產收購、合併、分立等）之重組分類。

本地文檔之額外分析要求

- 價值鏈分析：要求納稅人提供大量與其自身相關的跨國企業價值鏈資訊。納稅人必須就跨國企業全球利潤在不同國家歸屬問題提供概要，包括集團利潤在全球價值鏈中的分配原則和分配結果。同時，還要求披露

跨國企業價值鏈中所有參與方最近財務報告年度的財務報表。

- 地域特殊因素分析：需對成本節約、市場溢價等地域特殊因素具體描述，並分析對企業創造價值貢獻的計量及其歸屬。
- 對外投資情況揭露：揭露對外投資專案資料，包括對外投資專案的營運資料。
- 新增關聯股權轉讓揭露：要求包含股權轉讓價格、背景、支付方式、股權轉讓收益等，包括股權交易相關的盡職調查報告和資產評估報告。

雖然中國轉讓定價法規全面更新的出臺時間尚未確定，我們還是看到了徵求意見稿中的很多新概念（例如與無形資產轉讓定價調查相關的內容）被引入到稅務機關轉讓定價風險評估和調查的實務工作中。納稅人當應對未來更嚴格的轉讓定價法規要求及稅務機關的轉讓定價審查做好準備。

觀察

在本地文檔中要求提供的額外分析資訊，體現了國稅總局希望確保中國納稅人在跨國企業的全球價值鏈上可以分配到「公平」的利潤份額，任何潛在的錯配無需藉由主體文檔和國別報告，都可以很快地根據本地文檔進行確定。此由42號公告要求「無論選擇何種轉讓定價方法，均須說明企業對集團整體利潤或者剩餘利潤所做的貢獻」，更可證明國稅總局對於確保中國納稅人在跨國企業的全球價值鏈上可以分配到「公平」的利潤份額的決心。納稅人並需留意如前文全球防堵BEPS趨勢之探討，大陸對於價值鏈貢獻及利潤分配之解讀存有與歐美國家不一致之現象。

此外，國稅總局和全國的稅務機關在資料監測系統的開發上都投入了相當精力，以更好地進行可比分析及確定轉讓定價調查物件。我們認為今後關聯申報和同期資料上的內容都將適用於資料監測系統，作為國稅總局開展以全國為範圍的調查。

隨著轉讓定價三層文檔架構的要求提出後，涉及各類型關聯交易、納稅義務、跨國資訊提供等關聯申報及同期資料管理勢必日益複雜，這些舉措顯示出中國轉讓定價環境的進一步成熟，也象徵著對納稅人未來的轉讓定價籌劃的更加專業化要求。值此轉讓定價文檔與資訊披露要求之全球趨勢，企業於審視集團內轉讓定價安排、同期資料報告以及關聯申報之同時，應特別留意在準備要求、思路和內容披露上是否保持一致性，以完善全球轉讓定價之風險管理。**K**



A man in a dark suit is seen from the back, looking out a large window. The window shows a blurred view of a city skyline. The text is overlaid on the right side of the image.

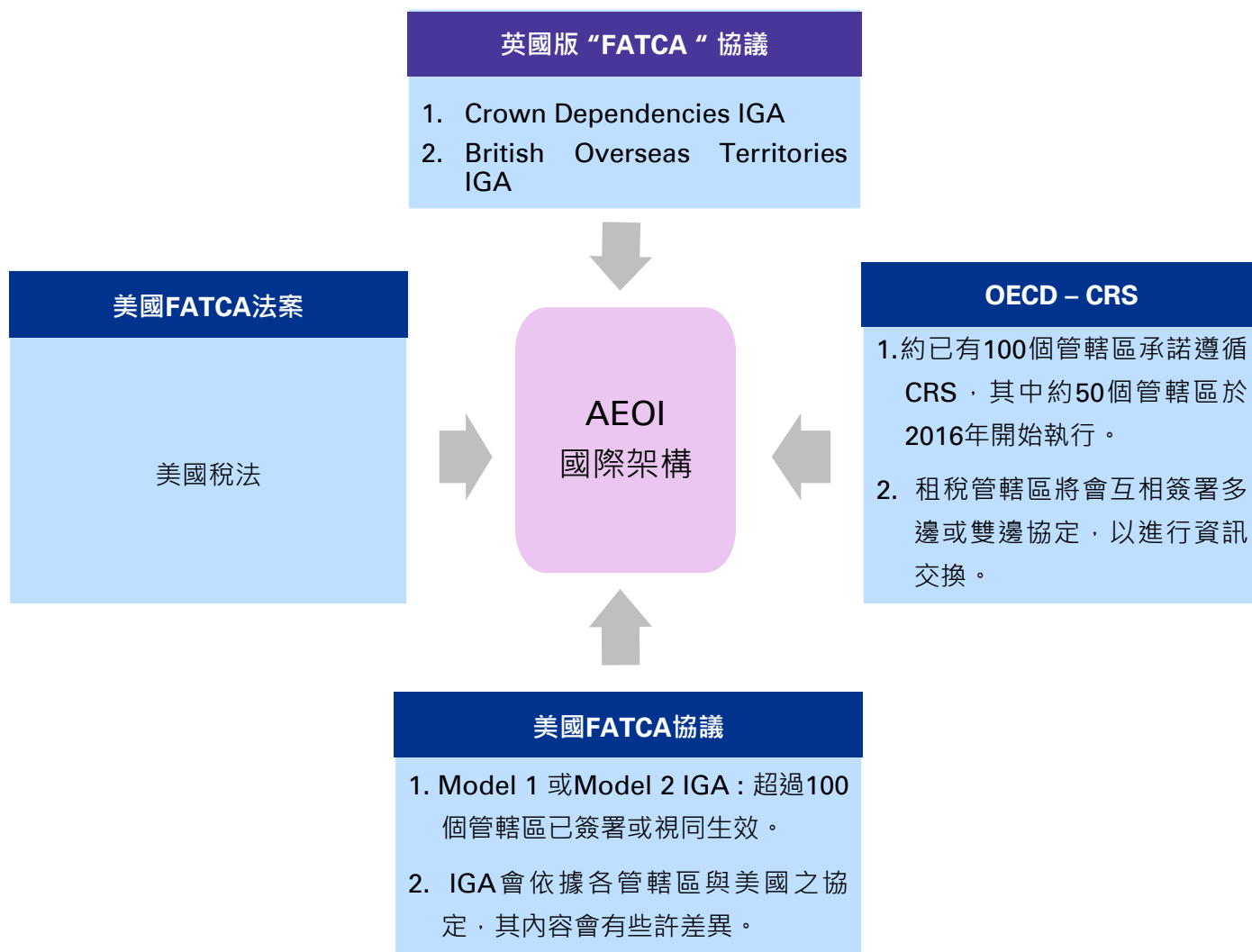
全球金融帳戶資訊 自動交換(CRS) 最新發展

全球金融帳戶資訊自動交換(CRS) 最新發展

緣起

OECD為防範日益嚴重之跨國逃漏稅行為及抑制稅基侵蝕，故提出BEPS 15項行動計畫，除就法規制度面予以立法完善外，更重要的是透過自動資訊交換(Automatic Exchange Of Information, AEOI)機制，使各租稅管轄區掌握其稅務居民之海外金融帳戶及稅務資訊。目前國際上已有發展AEOI之架構，如美國的Foreign Account Tax Compliance Act

(FATCA)及英國的Crown Dependencies and Overseas Territories International Tax Compliance Regulations (CDOT)。而OECD為求參與者具有一致性之準則，故參考美國FATCA法案及Inter Governmental Agreement (IGA)之相關規定，而發展出共同申報準則(Common Reporting Standard，簡稱CRS)。



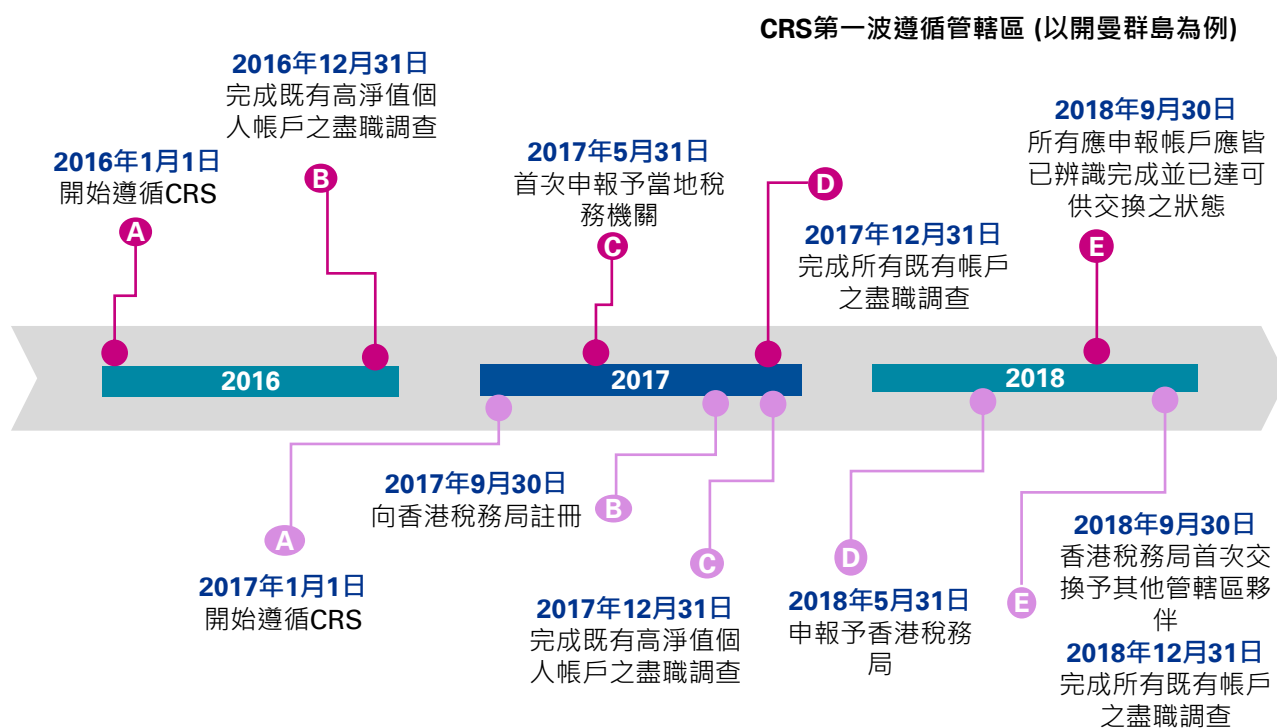
種類與實施時程

欲依循CRS進行自動資訊交換，首先各租稅管轄區之政府須簽署多邊稅務行政互助公約(The Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters, the Convention)，並在此公約規範下，進一步簽署主管機關協定(Competent Authority Agreement, CAA)以進行資訊交換。CAA可分為多邊CAA與雙邊CAA，前者係指租稅管轄區簽署一份協定，即可就該協定內所有之管轄區互相進行資訊交換；後者則指管轄區間互相簽署協定，以由締約雙方進行資訊交換。截至

2016年6月為止，已承諾遵循CRS總共101個租稅管轄區，其中已簽署多邊協定者共計82個。目前未簽署多邊者或仍堅持簽署雙邊者，是否後續會因國際上其他租稅管轄區之壓力而加入簽署多邊之行列，有待觀察。

至於CRS之實行可分為第一波及第二波遵循之租稅管轄區，其開始執行及申報之時間點將會有一年之差異。下圖我們分別以開曼群島及香港為例，說明其在CRS遵循上之時程差異：

CRS遵循之時程例示



對金融機構義務之規範

相較於其他反避稅手段，諸如CFC或PEM等規定之立法，為何CRS引起更大之震撼，主要原因是其讓各租稅管轄區之政府突破稽徵方法中最困難的一點，即掌握到之金融帳戶資訊，並

能進一步做稅捐稽徵之利用，讓避稅行為無所遁行。而租稅管轄區之政府是如何取得這些資訊？我們以下圖說明金融機構義務之CRS規範：

金融機構義務之CRS規範



影響及因應

因此，CRS將資訊交換的大部分工作加諸在金融機構身上，包含盡職調查義務及申報義務，其對金融機構之影響範圍與涉及層面相當

廣泛，主要包含內控制度、法令遵循及業務發展等等。CRS對金融機構之影響可有如下表之觀察：

影響	概述
KYC / AML 制度更強化	<ol style="list-style-type: none"> 1. 辨識方法需仰賴健全之KYC流程。 2. 順應國際潮流趨勢，結合AML之規定。
申報規定複雜度增加	<ol style="list-style-type: none"> 1. 透過XML格式執行申報。 2. 由於申報方式及相關細節涉及各國之意見，將導致複雜度增加。
各國法令遵循一致性之校準	<ol style="list-style-type: none"> 1. CRS需立法於各簽署國之國內法中，故各國規定或有些許差異。 2. 基於集團一致管理及法令有效遵循之立場，相關作業執行及其遵循程度建議調整至最大交集。
高資產客戶資產重行配置下之新業務思考	<ol style="list-style-type: none"> 1. CRS可能減低高資產客戶避稅誘因，亦有可能提高其海外資產配置之複雜度，導致其進行資產之重行配置。 2. 為避免業務流失，應於合法前提下思考可協助客戶資產重行配置之新種業務產品及其推廣策略。



金融機構在面對CRS之影響時，首先應建置完善之KYC程序，包含相關表單之設計及承接新客戶流程之修改，同時應檢視現有IT之作業能力。再者，金融機構應對其內部人員進行CRS規範之訓練，除強化及落實盡職調查之義務外，亦期能在第一時間傳遞正確之觀念予客戶端，避免因錯誤的資訊導致業務流失或關係緊張等。

最後，CRS對企業及高資產客戶之影響，則在於全球資訊透明度提高之趨勢下，所應進一步思考全球供應鏈重新布局及資產重行配置之必要性。因此等評估規劃作業涉及諸多法律及稅務事項，建議仍應尋求專家之協助。 **K**



安侯建業

Contact us

許志文

營運長

+886 (2) 8101 6666 (分機01815)

stephenhsu@kpmg.com.tw

葉維惇

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機02281)

wyeh@kpmg.com.tw

陳志愷

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機03174)

kchen4@kpmg.com.tw

張芷

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機04590)

schang1@kpmg.com.tw

吳昭德

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機03878)

ewu2@kpmg.com.tw

黃素貞

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機03567)

viviahuang@kpmg.com.tw

何靜江

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機01450)

jessieho@kpmg.com.tw

何嘉容

執業會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機02628)

vivianho@kpmg.com.tw

陳彩凰

執行副總

+886 (2) 8101 6666 (分機08995)

hazelchen@kpmg.com.tw

丁傳倫

執行副總

+886 (2) 8101 6666 (分機07705)

eting@kpmg.com.tw

游雅潔

會計師

+886 (2) 8101 6666 (分機14139)

ryu17@kpmg.com.tw

蔡文凱

會計師

+886 (4) 2415 9168 (分機04581)

ktsai@kpmg.com.tw

吳能吉

執行副總

+886 (7) 213 0888 (分機07178)

aikeywu@kpmg.com.tw

kpmg.com/tw

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.

© 2016 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 KPMG name, logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.



立刻加入KPMG安侯建業
給我們一個“讚”！

facebook KPMG in Taiwan

Press “Like” and stay connected with us.