



移轉訂價洞悉 TP Insights

2023年1月31日

Transfer Pricing

跨國企業全球化經營時，如何將集團營運目標、關係人間交易流程及法規合規性達成最有效率之安排，往往是經理人關注的目標。透過妥善的營運模式設計及運用營運型移轉訂價之概念，能協助公司將各類需求統整規劃，以達到決策的效率，使企業在尋求商業目標上更具優勢。

本期移轉訂價洞悉將就營運型移轉訂價政策之概念進行最後說明。

安永聯合會計師事務所 稅務服務部 移轉訂價服務



林宜賢
執業會計師



周釗培
執業會計師



林志仁
執業會計師



劉小娟
副總經理



營運型移轉訂價背景

移轉訂價在印象中一直被定位為移轉訂價報告且只是為了稅務遵循申報作業，才需要準備的文件，似乎無法對企業營運產生未來價值。近幾年，受到疫情、中美貿易的影響，和國際租稅快速變化，全球各國政府開始關注稅制改革，以增加財政收入。除了美國已於今（2023）年開始實施15%的最低稅負外，歐盟也於去年12月達成共識，預計將於今年底前完成最低稅負制納入歐盟法規之立法程序。全球最低稅負制將使跨國企業面臨很多海外的挑戰，透過免稅或低稅負國家進行各項跨國交易的時代除了受到經濟實質法案之影響外，全球最低稅負制也將讓跨國企業重新思考如何讓交易以及移轉價格調整為具有實質性和合法性，並於各國繳納合理之稅負。

營運型的移轉訂價提供跨國集團另一種思維。集團個體間營運模式以及供應鏈之安排如何兼顧營運效率並有效管控跨國稅務風險，並制訂符合集團各關係企業可以運用之移轉訂價政策至為重要。透過釐清各個體於交易中執行功能、承擔風險及擁有資產等事實後，並考量當地直接稅與間接稅制之要求下，如何建構出有效之營運型移轉訂價政策將於本系列討論中提供一些思考角度。

承續前二期，本期將綜合前兩期的釋例說明綜合型之營運型移轉訂價政策在產業的實務運用情形。



營運型移轉訂價政策制定

模式三：



前二期主要是從配銷商的Resale Minus Approach 和製造商的Cost Plus Approach 角度說明關係企業間之訂價模式，然而，跨國集團公司若將關係企業設置在有外匯管制或是匯率波動高之國家時，可能會造成營運產生之資金無法供集團靈活運用，或是產生龐大之匯兌損益而無法有效管控；因此，綜合考量各地經濟及政治環境情況後，營運型之移轉訂價的另一個模式是在製造和銷售個體間配置另外具實質營運之轉單型關係企業作為集團中承擔主要風險之個體。建議應考量將轉單型公司所在國/地區設立於金融法規健全、財務操作靈活、有彈性、沒有外匯管制之國家。該轉單型個體可為集團之資金池，同時承擔交易中之市場風險、匯兌風險、物流、資金調度之金融風險等，故享有剩餘利潤。

於上述交易流程中，製造個體主要為委託製造商，並依轉單型關係企業之訂單或指示進行生產；銷售個體為一般配銷商依集團政策於當地執行行銷及銷售活動，故整段交易中，製造個體、銷售個體保留符合其功能及風險配置之例行性利潤，轉單型關係企業則享有價值鏈中扣除製造及配銷個體之常規例行性利潤後之剩餘利潤/虧損。

運用此模式之營運型移轉訂價模型，除須明確定義集團個體功能及風險之區分及定位以確定合理之利潤區間外，轉單型關係企業亦可思考作為集團之區域中心（Regional Principal）或企業主（Entrepreneur），除調節集團之移轉訂價之外，承受各個生產及銷售國家之原物料/製成品價格波動風險、匯兌風險，可集中進行匯兌避險操作以極大化避險之效率。在資金充裕之情況下，亦可做為集團資金池，提供集團個體資金融通等，以有效分配集團資源。

營運型移轉訂價政策制定

由於轉單型關係企業承擔剩餘利潤/虧損，故其損益的波動狀況受市場經濟情況影響，其風險亦會隨之呈現大幅波動之態樣。特別提醒在此情況下，公司應該要能理解，轉單型關係企業因其所執行之功能複雜及承擔之風險高，故其所承受之剩餘利潤，在整體經濟環境不利產生虧損時，將承擔最終之剩餘虧損；當經濟情況大好時，將會產生營收大幅上升之狀況。因此，轉單型關係企業不會永遠為持續穩定獲利之賺錢公司。然而，如何有效規劃及運作此種營運型移轉訂價模式，仍須依據產業特性及公司營運規劃個案討論。

同前二期內容強調，關係企業間之交易合約仍相當重要。合約除闡明雙方之交易內容，如何透過法律條款之合約規範，約定雙方依承受之風險和其執行之功能配置合理之常規交易價格，另外合約內容也需兼顧法律及商業上之可行性，使能有效降低雙方在營運及稅務面之風險。

本系列介紹之三種營運型移轉訂價模式並非互斥關係。公司可依據不同階段搭配運用，例如：展業初期，母公司一般兼備各種功能以滿足營運所需；隨著集團業務擴張，設立跨國子公司發展當地通路或追求更低之生產成本之下，則可透過 Cost-Plus Approach 及 Resale Minus Approach 制訂與製造或配銷關係企業間之移轉價格；當集團規模持續擴張之下，可以逐步思考搭配集團擁有的無形資產（包括專利、品牌等），以及可運用之資源（包括通路、產能等），逐步發展成適合跨國集團運作之移轉訂價模式。

透過本系列介紹之三種模式，企業可以評估集團目前採用訂價策略是否已兼顧營運及稅務上之考量，是否需要重新打造適合之營運型移轉訂價政策。



移轉訂價洞悉

TP Insights



安永的觀察與建議

營運型移轉訂價政策的建置不只是公司財務人員之責任，集團內各部門均需參與討論及進行決策，促使集團企業將營業面、供應鏈與財、稅方面的政策相互整合，且透過跨部門領域資訊和人員的整合，將公司營運所需考量之物流、金流、文件流和法律合約趨於一致，落實執行營運的管理階層、業務部門、供應鏈部門及財務部門的有效運作。

跨國移轉訂價策略之制訂不應只考量稅務議題而成為企業營運及發展之阻礙。透過適當的規劃安排，思考集團個體間之功能與風險配置，俾能建構出符合企業業務發展的交易模式、移轉訂價政策，甚或整體供應鏈之設計。

於全球供應鏈重組及反避稅規定陸續出爐之關鍵時刻，無論是賺錢或虧損之集團企業，均應重新檢視其供應鏈之效率及韌性與潛在重複課稅之風險，俾使企業在業務營運效率及降低稅務風險中達成雙贏。



安永移轉訂價服務

安永專業團隊以國際稅務的新思維為基礎，提供客戶複核、編製及管理移轉訂價政策與流程建議，以制定積極、具實效及整合的策略，並協助客戶因應稅務風險，提供安永客戶優質的服務，包括從供應鏈全面重整到營運模式優化、從移轉訂價管理到協助編製報告以符合法令規定、協助企業準備移轉訂價相關文件以及進行預先訂價協議申請，並與主管機關溝通協調，以降低企業移轉訂價風險及稅負。

我們於2019至2021年連續三年榮獲權威雜誌International Tax Review (ITR) Asia Tax Awards-Taiwan Transfer Pricing Firm of the Year 的肯定。

安永聯合會計師事務所 移轉訂價服務

電話：+886 2 2757 8888			電子郵件
劉惠雯	稅務服務部 營運長	分機 88858	Heidi.Liu@tw.ey.com
林宜賢	執業會計師	分機 88870	Yishian.Lin@tw.ey.com
周釗培	執業會計師	分機 88871	George.Chou@tw.ey.com
吳文賓	執業會計師	分機 88990	Ben.Wu@tw.ey.com
孫孝文	執業會計師	分機 88681	Jimmy.HW.Sun@tw.ey.com
林志仁	執業會計師	分機 88812	Sean.Lin@tw.ey.com
劉小娟	副總經理	分機 67100	Meer.Liu@tw.ey.com
陳怡凡	資深協理	分機 67106	Yvonne.Chen@tw.ey.com
蔡佩倪	協理	分機 77383	Penny.PN.Tsai@tw.ey.com
林楷	協理	分機 75530	Kai.Lin@tw.ey.com
賴怡紋	資深經理	分機 67084	Yvonne.IW.Lai@tw.ey.com
龔宣穎	經理	分機 67080	Jenny.Kung@tw.ey.com
邱昱傑	經理	分機 67133	Jack.Chiu@tw.ey.com
譚聿婷	經理	分機 67088	Emily.TY.Tan@tw.ey.com
廖淑樺	經理	分機 67094	Shuhua.Liao@tw.ey.com
黃一琳	經理	分機 75563	Yilin.Ng@tw.ey.com
謝承富	經理	分機 75709	Jimmy.Hsieh@tw.ey.com
黃鈺書	經理	分機 66439	Tiffany.Huang2@tw.ey.com
陳彥霖	經理	分機 67089	Kenny.YL.Chen@tw.ey.com
郭怡辰	經理	分機 67112	Betty.Kuo@tw.ey.com

移轉訂價洞悉

TP Insights

安永 | 建設更美好的商業世界

安永的宗旨是致力建設更美好的商業世界。我們以創造客戶、利害關係人及社會各界的永續性成長為目標，並協助全球各地資本市場和經濟體建立信任和信心。

以數據及科技為核心技術，安永全球的優質團隊涵蓋150多個國家的業務，透過審計服務建立客戶的信任，支持企業成長、轉型並達到營運目標。

透過專業領域的服務 - 審計、諮詢、法律、稅務和策略與交易諮詢，安永的專業團隊提出更具啟發性的問題，為當前最迫切的挑戰，提出質疑，並推出嶄新的解決方案。

安永是指 Ernst & Young Global Limited 的全球組織，加盟該全球組織的各成員機構都是獨立的法律實體，各成員機構可單獨簡稱為「安永」。Ernst & Young Global Limited 是註冊於英國的一家保證（責任）有限公司，不對外提供任何服務，不擁有其成員機構的任何股權或控制權，亦不作為任何成員機構的總部。請登錄ey.com/privacy，了解安永如何收集及使用個人資料，以及個人資料法律保護下個人所擁有權利的描述。安永成員機構不從事當地法律禁止的法律業務。如欲進一步了解安永，請瀏覽 ey.com。

安永台灣是指按中華民國法律登記成立的機構，包括：安永聯合會計師事務所、安永管理顧問股份有限公司、安永諮詢服務股份有限公司、安永企業管理諮詢服務股份有限公司、安永財務管理諮詢服務股份有限公司、安永圓方國際法律事務所及財團法人台北市安永文教基金會。如要進一步了解，請參考安永台灣網站 ey.com/zh_tw。

© 2023 安永聯合會計師事務所。
版權所有。

APAC No. 14007063
ED None

本材料是為提供一般信息的用途編製，並非旨在成為可依賴的會計、稅務、法律或其他專業意見。請向您的顧問獲取具體意見。

ey.com/zh_tw



加入安永LINE@好友
掃描二維碼，獲取最新資訊。