

# 新冠肺炎疫情 对转让定价政策之影响

2020年6月

新冠肺炎（COVID-19）造成的负面后果非常广泛，包括降低消费需求、干扰供应链，以及金融市场因经商和消费人信心下挫而加剧了投资者及消费者的风险规避心理。

跨国企业设在受影响地区的子公司，即使是幸运地还能够“照常营业”，或许仍将出现亏损或利润显著减少，部份企业也或须进行重组、调整和转移。这可能导致供应链“大洗牌”，部份供应商被替代，同时转向其他国家进行采购。

因此，相关企业有必要重新检讨现有的定价政策，以符合转让定价（Transfer Pricing）条规。

## 有限风险模式（Limited Risk Model）

许多外国跨国企业在国外选择采取“有限风险模式”（Limited Risk Model），即合约厂商、收费厂商、有限风险服务供应商和有限风险分销商。类似模式往往让纳税人交由相关企业执行功能和承担风险而享有“保证回酬”（guaranteed return）。

然而，在新冠疫情疫情影响下，上述模式引发许多疑问：

“合同业主（Principle）的处境是否允许他继续为回酬提供‘担保’？基于我们的劳工法对裁员定下严苛规定，在当地产生的‘固定成本’，是否应在此原则下获得报酬？”

“若一家有限风险实体陷入亏损状况，当地税务机关会接受吗？”

## 供应链管理（Supply Chain Management）

当原有定价下降时，货物成本理应减少，但其他开支因行动管制干扰供应链和影响经营而增加。

在此情况下，货物流通、服务和金融结构等也可能受到干扰或改变。我们应考虑采取多元化供应链、调整定价模式和创造一次性交易，来克服因供应链受干扰而面临的挑战。

企业也可以基于在疫情时期能够享受到税负减免、回扣和奖励，而考虑调整其供应链。

## 可比性分析 (Comparability Analysis)

可比性分析是符合所有转让定价方法下独立交易原则 (arm's length principle) 的前提条件。这涉及对在一个可控制情况下的交易和在一个不可控制情况下的交易进行比较。当发生经济危机时，要找到适合和可靠的公司、行业和市场进行可比性分析，将会变得更加困难。

我们应考虑新冠肺炎疫情对可比性分析的影响，而非继续依赖于之前的可比性分析。

## 关联公司间融资 (Intercompany Financing)

新冠肺炎疫情可能让集团旗下部份企业需要融资来确保生意得以继续经营下去。经济萎缩也可能导致整个集团重新评估现有公司间融资安排，并组织或重组其融资机制和流动性管理。

在经合组织 (OECD) 于2020年2月发布的新财务交易指南下，企业有理由对现有财务安排展开重新谈判，以获取更优惠条件、暂时性展延支付利息、把短期贷款转变为长期贷款，或是根据中央银行或其他第三方提供的低息条件，来重新检讨或调整现有利率，以释放更多现金流。

纳税人将因此可享有较低利息带来的利益。

## 业务重组 (Business Restructurings)

政府因防控疫情而实行的行动管制和前所未有的经济压力，迫使许多企业重新思考和计划重组集团旗下企业间的交易。换句话说，集团旗下企业或有必要重组其现有转让定价安排，以结合在疫情新的现实和状况下制定的税务政策。这些重组计划包括暂停生产、采取措施以减少因产能过剩而造成的亏损，以及重新调整供应链。

若是暂停生产，产能或须被转移，以限制新疫肺炎病毒的扩散。这或将影响公司的功能概况，而转让定价政策也将必须进行相应调整。定价、供应数量、服务水平义务和关连公司间交易条款，也或将须重新制定。

## 关联公司间协议 (Intercompany Agreements)

是否有任何协议条款须适应现有状况？很肯定的是，我们应优先检讨现有的关联公司间协议，看是否有任何条款在目前已不合时宜了。

“处在亏损状况的服务接受方，是否还须继续支付执照费、专利费和管理费？”

“协议是否具备灵活性，允许重新谈判或调整合同某些自动续约的条款？”

“基于目前大多数人是居家作业，中央服务供应方 (Centralized Service Providers) 或分享支援 (Shared Support) 如IT/财务/人力资源是否应征收附加服务费？”

现在是重新检讨和谈判关连公司间协议的适当时候了。

## 结论

在此艰难时期，具备稳健和合时宜的转让定价文件，并考虑到当地转让定价要求，比以往要来得更重要了。

在新冠肺炎疫情下，转让定价政策、集团间供应链和其他转让定价相关事宜将需要进行修改，因此现在就应准备一个“税务审计准备文件夹”。虽然无法准确预测即将到来的转让定价税务审计将出现怎样的情况，惟凭着过去的经验，若疫情带来的商业压力和相关税务及转让定价分析能在及时和合时宜的情况下进行记录，这显然将会大有帮助。相关文件和书信证明如往来电邮、董事会会议记录和呈报、摘要等，应被存档和被妥善保存。这也包括任何因现在的疫情而对公司财务状况带来影响的特例事件。

当转让定价税务审计在某些年后进行时，上述文件和书信证明将能发挥作用，因为它能为税务机构提供审计所需要的信息。

应该当心 and 注意的是，如没有充份地准备应变新冠疫情之下所有转让定价的调整证据，当疫情烟消云散和一切尘埃落定后的某些年月，纳税人或许已难以在较后找到充份理由，来解释和满足税务机构针对此特别时期情况而提出的疑问。

## 作者背景

### 陈凖鈺

天职柬埔寨首席合伙人

T: +855 16 988 933

E: km.tan@bakertilly.com.kh



陈凖鈺先生为柬埔寨特许会计师和审计师公会 (KICPAA) 会员、柬埔寨会计和审计监管当局 (AAR) 特许审计师、柬埔寨证券交易监管当局 (SERC) 特许审计师，同时也是柬埔寨国家银行 (NBC) 认证银行和金融机构外部审计师。

他亦是英国特许公认会计师协会 (Association of Chartered Certified Accountants, UK) 资深会员，马来西亚特许会计师公会 (MIA) 会员及东盟特许会计师协会会员 (ASEAN Chartered Professional Accountants)。

目前，陈凖鈺先生担任柬埔寨马来西亚商会 (MBCC) 会长、柬埔寨政府和私人领域论坛活跃会员、国家最低工资理事会代表雇主 (NCMW) 协会成员、以及柬埔寨中国商会与柬埔寨国家税务总局税务工作组顾问。

自2000年以来，他便在柬埔寨执业，专于于审计和鉴定、税务和企业财务咨询等专业工作，并且在柬埔寨拥有20年以上的执业经验。

陈凖鈺先生也经常受邀担任多个柬埔寨的投资和税务论坛主讲人，讲题涵盖柬埔寨税法、投资法和投资环境。

## 天职国际

我们非常自豪能够成为天职国际网络的成员之一。天职国际网络覆盖148国家/地区，在分布全球的740多个办事处中拥有约37,000名员工。此成员资格使我们在国内和国际均有重大影响力。

在天职国际全球网路中，我们坚信建立良好的人际关系、维持良好沟通和创建美好未来的重要意义。它们代表着我们的立场和我们共同努力实现的目标。



# \$4.04 billion

2020 worldwide revenue (US\$)



# 148

territories



# 740

offices

# 37,000

people

## 我们的办公室

**Baker Tilly (Cambodia) Co., Ltd.**

**No. 87, Street 294**

**Sangkat Boueng Keng Kang 1**

**Khan Chankarmon**

**Phnom Penh, Cambodia.**

**T: +855 23 987 100 /**

**+855 23 987 388 /**

**+855 15 888 233**

**E: [info@bakertilly.com.kh](mailto:info@bakertilly.com.kh)**

**[www.bakertilly.com.kh](http://www.bakertilly.com.kh)**



**[www.facebook.com/BakerTillyCambodia/](http://www.facebook.com/BakerTillyCambodia/)**



**[www.linkedin.com/company/baker-tilly-cambodia-co-ltd](http://www.linkedin.com/company/baker-tilly-cambodia-co-ltd)**

Baker Tilly (Cambodia) Co., Ltd. trading as Baker Tilly is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.