**美商福達電子股份有限公司**

**台灣分公司**

**105會計年度移轉訂價報告替代文據**

涵蓋期間：民國105年1月1日至105年12月31日

**出具人：羅裕傑　會計師**

**製作日期：民國106年5月22日**

**本文據之涵蓋範圍及使用方式**

正大聯合會計師事務所（以下簡稱『本所』）受美商福達電子股份有限公司台灣分公司（以下簡稱『台灣福達電子』)委託，對該公司105會計年度與關係企業之往來交易（以下簡稱『受控交易』）進行分析，本文據即為分析結果。

本文據採用之分析乃遵循所得稅法第43條之1暨財政部於民國93年12月28日發布之營利事業所得稅不合常規移轉訂價查核準則（以下簡稱『移轉訂價查核準則』）規定之方法為之。

本所於本文據中表示之意見完全基於台灣福達電子管理部門提供之資料，本所並未就台灣福達電子提供之資料執行任何查核程序。倘若提供給本所之資料有須更正情事，本文據之內容及結論亦可能會受影響。

本文據內容須隨台灣福達電子每年營業方式之變動而更新。本所出具文據後，對本文據交付台灣福達電子後所發生之任何變動、事件或情況，均不負任何修訂之義務。

本文據僅供台灣福達電子分析受控交易是否符合營業常規使用，不得作為其他用途。本所於本文據製作完成並交付台灣福達電子後，即已完成編製移轉訂價報告替代文據之義務，倘有必要，本所會盡力協助委託人向國稅局作必要說明，但此部分並非本所之義務，亦非委任契約之一部份。除前開必要情形外，本所或其他與編製本文據有關之人員若有因本文據而被要求作證、出庭或出席其他訴訟程序、或有行政救濟之需要，費用需另行計算。

**章節目錄**

[第壹章、 以替代文據取代移轉訂價報告之理由 1](#_Toc422228527)

[第貳章、 背景資訊及產業經濟現況 3](#_Toc422228529)

[第參章、 受控交易說明 15](#_Toc422228531)

[第肆章、 證明訂價結果為符合常規結果之文據 19](#_Toc422228533)

[第伍章、 遵循移轉訂價查核準則辦理情形 21](#_Toc422228535)

[第陸章、 最適常規交易方法之決定 25](#_Toc422228537)

[第柒章、 可比較對象之找尋 35](#_Toc422228539)

[第捌章、 受控交易評估結果 43](#_Toc422228541)

[第玖章、 結論 51](#_Toc422228543)

**附件目錄**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **A** | ONESOURCE資料庫篩選過程 | 1~1 |
| **B** | 可比較對象拒絕原因列表 | 1~18 |
| **C** | 可比較對象之企業敘述 | 1~4 |
| **D** | 可比較對象102~104年度財務資料 | 1~9 |
| **E** | 中華民國台灣地區主要行業財務比率刊冊 | 1~3 |
| **F** | 中華民國營利事業所得稅不合常規移轉訂價查核準則 | 1~21 |

**Ⅰ**

# 以替代文據取代移轉訂價報告之理由

台灣福達電子105會計年度全年收入總額為106,308,779元（包括營業收入淨額106,254,247元及非營業收入54,532元），因未達營利事業須備妥移轉訂價報告之最低門檻新台幣3億元，符合財政部97年11月06日台財稅字第09704555160號令中，有關『營利事業得以其他文據取代移轉訂價報告之受控交易金額標準』之揭示標準，故得以替代文據取代移轉訂價報告。

**台財稅字第09704555160號解釋令**

移轉訂價查核準則第22條第3項規定「得以其他文據取代移轉訂價報告之受控交易金額標準」如下：

第一點規定：

從事受控交易之營利事業，有下列情形之一者，得依移轉訂價查核準則第22條第3項規定，以其他足資證明其訂價結果符合常規交易結果之文據取代同條第1項第4款規定之移轉訂價報告：

1. 全年營業收入淨額及非營業收入合計數（以下簡稱『收入總額』）未達新臺幣3億元。
2. 全年收入總額在新臺幣3億元以上，但未達新臺幣5億元，且同時符合下列規定者：
3. 未享有租稅減免優惠，且未依法申報扣除前5年虧損。但營利事業依法申報實際抵減當年度營利事業所得稅結算申報應納稅額及前1年度未分配盈餘申報應加徵稅額之金額合計在新臺幣2百萬元以下，或依法實際申報扣除之前5年虧損金額在新臺幣8百萬元以下者，不在此限。
4. 金融控股公司或企業併購法規定之公司或其子公司，未與中華民國境外之關係人（包括總機構及分支機構）交易者；其他營利事業，未與中華民國境外之關係企業（包括總機構及分支機構）交易者。
5. 不符（一）、（二）規定，但全年受控交易總額未達新臺幣2億元。

台灣福達電子符合本解釋令第一點（一）規定，故可以替代文據取代移轉訂價報告。

# 

**Ⅱ**

# 背景資訊及產業經濟現況

## 背景資訊

### 公司綜覽

1. **營運歷史及背景**

台灣福達電子於民國94年6月成立，為FormFactor International, Inc.（以下簡稱『總公司』）在台分公司。截至105年底止，在中華民國境內營運資金為新台幣5,000,000元，員工人數34人。

總公司原本在台灣有代理商，後為開發業務，拓展台灣市場，必須有服務及維修據點，遂成立台灣分公司，提供客戶更優質服務。

1. **主要商業活動說明**

台灣福達電子協助總公司拓展台灣市場，提供之服務包括行銷催款、維修、產品售前及售後服務等。

### 行銷、催款服務

係指為總公司尋找客源、推廣產品及催收貨款。

### 維修服務

客戶產品於保固期限（通常一年半）送修，予以免費維修；保固期外之維修服務，則須向客戶收費。

### 售前及售後服務

晶圓探針卡測試晶圓片良窳之能力與晶圓片之設計息息相關，業務人員必須瞭解客戶需要，才能協助其規劃符合所需之探針卡。因此台灣福達電子提供產品諮詢服務，並協助台灣客戶向總公司訂貨；售後服務係指教導客戶使用產品等。

1. **事業部門介紹**
2. **部門組織圖**

****

1. **各部門業務職掌**

| 部門別 | 業務職掌 |
| --- | --- |
| 計劃領導 | 負責達成公司營運目標及管理事宜。 |
| 應用工程 | 對產品進行安裝、現場故障之疑難排除及測試等工程服務。 |
| 維修部門 | 提供客戶產品保固維修服務。 |
| 產品應用 | 了解客戶之需求，協助其規劃符合所需之產品。 |
| 行銷部門 | 負責與客戶聯繫、尋找客源及推銷產品。 |

1. **公司經營現況**

台灣福達電子在台灣地區提供晶圓探針卡維修及測試服務，包含晶圓測試、高頻率測試、預燒(Burn-in)測試、參數測試等，擁有最頂尖的技術團隊，由總公司支援最新的技術。

因晶圓片種類、尺寸眾多，各需不同探針卡測試，再加上晶圓片功能演進速度極快，業者需持續推出新機型，才能維繫業務之不墜。台灣福達電子在本地推銷總公司製造之晶圓探針卡，並協助客戶向總公司訂貨。

1. **未來發展**

台灣福達電子未來預期要讓市占率持續攀高，並拉大與對手之距離，跟隨台灣IC設計及DRAM(Dynamic Random Access Memory)廠商快速成長，創造更多樣化的合作模式，以專長貢獻台灣，並與大學合作，讓台灣觸角能延伸至全世界。

### 集團綜覽

1. **背景資訊**

FormFactor, Inc.(集團總公司)成立於1993年，總部設於美國加州Livermore，2003年於納斯達克店頭市場上市(股票代碼：FORM)，為半導體晶圓探針卡(semiconductor wafer probe cards)製造商，銷售測試DRAM之晶圓探針卡為其主要收入來源。

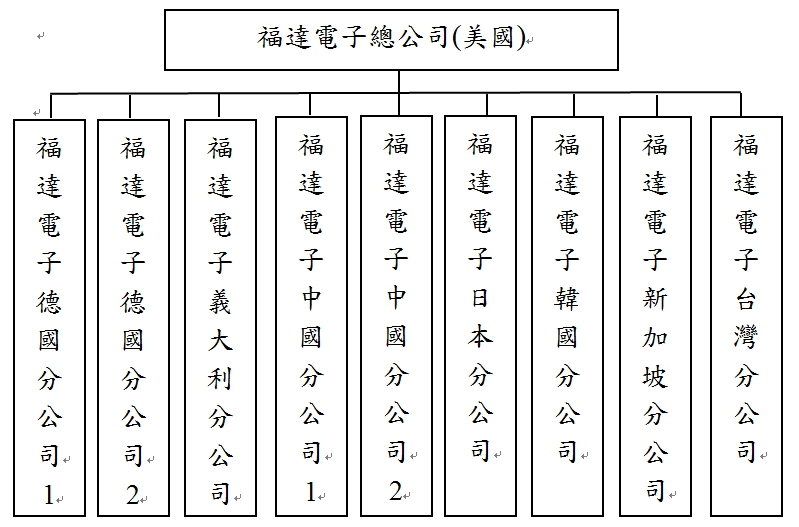
就全球據點而言，總公司在美國、日本、南韓等地設有微機電系統(MEMS)探針及探針卡製造廠，在亞洲、歐洲及北美設有客戶服務及支援中心，全球約有1000位員工。於2012年10月，總公司併購Astria Semiconductor Holdings, Inc.及其子公司MicroProbe, Inc.，拓展該集團於測試系統單晶片(System-on-Chip，SoC)晶圓探針卡之業務。

1. **主要業務範圍**

總公司之產品主要為晶圓探針卡（wafer probe cards），為半導體製造過程中，探測晶圓片是否能在預設速度或溫度下正常運作之儀器，亦有高頻率與預燒(Burn-in)測試所用之探針卡等。

該集團在先進的晶圓探針卡之技術與設計方面為全球領導者，產品獲得許多半導體製造商採用，供其在晶圓階段進行IC測試。該集團之晶圓針測、預燒、元件效能檢測產品，將許多測試從封裝前階段，往前推至晶圓階段，讓半導體製造商更快把新一代元件推入市場，並藉由辨別損壞晶片，降低整體測試成本及改進良率。

1. **集團組織結構**



1. **關係企業簡介**

| 編號 | 公司名稱 | 簡稱 | 所在地 | 主要營業項目 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | FormFactor, Inc. | 總公司 | 美國 | 半導體生產系統及檢測軟硬體製造 |
| 2 | Cascade Microtech GmbH | 德國  福達電子1 | 德國 | 產品之製造、配銷與維修 |
| 3 | FormFactor Germany GmbH | 德國  福達電子2 | 德國 | 產品之配銷與維修 |
| 4 | FormFactor International, Inc. | 義大利  福達電子 | 義大利 | 產品之推銷與維修 |
| 5 | MicroProbe (Suzhou) Co., Ltd. | 中國  福達電子1 | 中國  蘇州 | 產品之製造、推銷與維修 |
| 6 | Cascade Microtech China (Shanghai), Co., Ltd. | 中國  福達電子2 | 中國  上海 | 產品之推銷與維修 |
| 7 | FormFactor, KK | 日本  福達電子 | 日本 | 產品之推銷與維修 |
| 8 | FormFactor Korea, Inc. | 韓國  福達電子 | 韓國 | 產品之推銷與維修 |
| 9 | FormFactor Singapore Pte. Ltd. | 新加坡  福達電子 | 新加坡 | 產品之行銷與維修服務中心 |

## 產業及經濟情況分析

### 產業總覽

1. **產業概要[[1]](#footnote-1)**

晶圓探針卡(Probing Card)為半導體在製造晶圓階段，不可或缺的重要測試分析介面，通過連接測試機(Testing Mechine)和晶片(wafer)並對其傳輸電訊信號，對晶片中的每顆晶粒(Die)進行參數測試。廣泛應用於記憶體IC如DRAM、SRAM及Flash等、MEMS IC產品、邏輯IC產品、消費性IC產品、LCD驅動IC、通訊IC產品、電源管理IC、電子儀器及醫療設備用IC等科技產品的晶圓測試，屬半導體產業中相當細微的一環，可預先挑出不良的晶粒(Die)，用以降低不良晶粒封入終端產品中。其客戶涵括IC設計廠、晶圓製造廠及晶圓測試業等。

晶圓探針台 (Prober)與IC測試分類機(Handler) 係提供廠商在完成LED製程後，晶粒切割前之晶圓與切割後之晶粒級，其在電性測試時輔助其移動或[支撐](http://www.moneydj.com/KMDJ/wiki/WikiViewer.aspx?Title=%u652F%u6490)平台，由於LED 的晶粒尺寸小，一片2、3吋的晶圓即會有數萬顆的晶粒，因此其檢測所需的時間長，對測試機台的需求及依賴度也大。晶圓探針台及IC測試分類機具有快速平移、升降、定位準確及可靠度高等優點，為測試業者在進行功能檢測時不可或缺的必要工具。

從半導體製程中可知，當IC設計完成後，會下單給晶圓代工廠製作，晶圓製作完成後而尚未切割封裝之際，為了確保晶圓良率及避免封裝的浪費，半導體製程中須執行晶圓電性測試及分析製程。晶圓探針卡與測試機構成測試迴路，於IC進入封裝前，以探測針探測晶粒，再將資料送往測試機做分析與判斷，篩選出電性功能不良的晶片，避免不良品造成後段製造成本的浪費。在晶片製造過程中，封裝成本逐漸提高的趨勢下，晶圓針測已經成為IC產業中重要且關鍵的一環。

1. **產業結構**

半導體產業鏈上游為IP設計及IC設計業，中游為IC製造、晶圓製造、相關生產製程檢測設備、光罩、化學品等業，下游為IC封裝測試、相關生產製程檢測設備、零組件（如基板、導線架）、IC模組、IC通路等業。台灣擁有全球最完整的半導體產業聚落及專業分工，IC設計公司在產品設計完成後，委由專業晶圓代工廠或IDM廠（整合型半導體廠，從IC設計、製造、封裝、測試到最終銷售都一手包辦）製作成晶圓半成品，經由前段測試，再轉給專業封裝廠進行切割及封裝，最後由專業測試廠進行後段測試，測試後之成品則經由銷售管道售予系統廠商裝配生產成為系統產品。

晶圓探針卡為半導體產業之中游，而我國半導體產業歷經多年發展，已建立起獨特之分工體系。半導體上游為零組件及原料供應體系，包括PCB、探針、顯微鏡、滑軌及自動控制元件等供應商，中游為晶圓製造廠商，下游為IC測試、封裝、設計、製造產業。

上游

中游

下游

IC 設計產業

IC 製造產業

晶原IC 測試產業

量測儀器業

被動元件業

合成樹脂製造業

陶瓷版業

印刷電路板業

測試用探針

專用治具設備

探針卡測試設備

1. **產業特性[[2]](#footnote-2)**

由於晶圓探針卡(Probe Card)主要應用於晶圓前段測試之半導體產業，因此其銷售與半導體市場之成長率息息相關。其成長動能主要受到半導體產業成長、大廠釋單委外測試及先進製程演進等3項因素的影響。

### 市場概況

1. **台灣晶圓探針卡產業市場現況**

上游方面:全球IC設計產業重心已轉向行動裝置領域，並進入美國、台灣與中國大陸三分天下的時代。受到中國大陸白牌行動裝置出貨暢旺，且白牌平板電腦多採用中國大陸自有主晶片，使得中國大陸IC設計產業產值近年來快速上升。目前，美國業者產值仍佔整體市場約六成，穩居第一；台灣因晶片技術及品質領先中國大陸，維持在第二名位置，中國大陸IC設計業在政府政策引導下，後續市占率可望快速成長。

中游方面：IC製造的流程是將晶圓廠所做好的晶圓，以光罩印上電路基本圖樣，再以氧化、擴散、CVD、蝕刻、離子植入等方法，將電路及電路上的元件，在晶圓上製作出來。由於IC上的電路設計是層狀結構，因此還要經過多次的光罩投入、圖形製作、形成線路與元件等重複程序，才能製作出完整的積體電路。臺灣IC製造業者在台積電先進製程技術上的發展，仍處於領先群，聯電28奈米產能亦逐季上升，2016年16/14奈米成為各家大廠競爭之高階製程。

下游方面：台灣IC封裝與測試產業，目前穩坐全球之冠，隨著物聯網 (IoT)與穿戴應用興起，台灣IC封裝與測試業者持續布局高階封裝，拉大與競爭業者之差距。

IC封測部分，車用產品在良率上要求 0 ppm，所以，車用晶片需要製程較成熟且穩定安全，而通訊晶片強調效能，需要最先進製程，如目前的 14 nm 及 10 nm，因此，高通的手機應用處理器晶片仍將持續下單在目前的晶圓代工廠(如台積電及三星)，並不會轉投恩智浦本身較成熟製程的晶圓廠。高通和恩智浦都是台灣半導體代工產業的客戶，所以兩家合併後，帶動車用、通訊等相關 需求成長，將有助於加大對國內半導體代工訂單的需求。同樣，高通與恩智浦都是台灣 IC 封測產業的客戶，隨著高通與恩智浦合併後，有助加大國內半導體代工訂單，也將保障國內封測產業亦可雨露均霑，一同受惠高通與恩智浦合併所帶來的訂單成長，這也將使得探針卡的使用量變大，間接受惠於國內探針卡業。

1. **全球晶圓探針卡產業市場現況**[[3]](#footnote-3)

SEMI預估2017年全球半導體產業在3D NAND Flash和晶圓代工廠持續衝擊產能下，將擺脫去年疲弱，恢復強勁成長，預估年產值將超過3,600億元，年增5~7%。

中國大陸也急起直追。SEMI調查，中國大陸包括中外資在內，去年宣布逾20個晶圓廠投資計畫，預料在2018年到2019年密集投產，使中國大陸晶圓廠的產能全球市占率，達到18%~19%，緊隨台灣和日本之後，名列全球第三位中國大陸啟動驚人的晶圓廠投資，成為全球半導體設備支出成長最快速的地區，預估2018年全年資本支出將超過100億美元，金額超過台積電，主力集中於記憶體包括3D NAND Flash及晶圓代工，主要投資廠商包括紫光旗下的長江存儲，和中芯國際、華力微電子，揚子江儲存和兆易創新等，預估2019年光是陸企半導體廠的資本支出，會超越外資企業在大陸投資，追趕台灣和日本，成為全球半導體製造龍頭的企圖旺盛。

當前，全球經濟低迷，電腦市場持續衰退，不管是筆記型電腦、桌面上型電腦還是平板電腦市場均呈現衰退，使得電腦用IC亦衰退嚴重，但在半導體手機通訊應用領域，智慧型手機市場雖然快速成長，並拉動通訊IC一路增長與採用IC數量增加，比重已超越電腦相關應用，目前為全球最主要應用市場。不過，智慧型手機市場的增長已經開始放緩。

大陸工信部表示，截至2016年11月底，大陸共有13.2億個行動電話用戶及2.1億個有線電話用戶。據通信行業數據顯示，今年春節期間，行動上網流量消費達到2016年的兩倍，傳統的短彩信和電話拜年方式劇減。

電信專家表示，目前大陸有七八億用戶使用4G網路，另外三億用戶使用3G網路。2016年，4G用戶數呈爆發式增長，全年新增3.4億戶，總數達到7.7億戶，在動電話用戶中的滲透率達到58.2%。2G行動電話用戶減少1.84億戶，占行動電話用戶的比重由上年的44.5%下降至28.8%。

在技術升級的同時，2G以及市內電話的數量則持續減少。 2017年可望順利啟動中國手機的換機潮，全球半導體將因此換機潮享有部分榮景。也因此將連帶動探針卡業者商機。

### 產業發展趨勢

展望未來，就IC設計產業，臺灣IC設計業廠商在中高(低)階智慧手機應用晶片產品的出貨量可望持續增加，且在PC相關應用晶片包含Type C、SSD控制IC等出貨量也維持樂觀，再加上新興應用包含車用IC相關產品之出貨帶動下，2017年臺灣IC設計產業仍可望維持成長態勢。整體而言，2017年臺灣IC設計產業產值將較2016年成長近7%，達6,148億元新台幣。

就IC製造產業部分晶圓代工產業，根據Gartner 預估，全球16 奈米FinFET以下先進製程產值將由2015年的22.7億美元成長至2020年的208.9億美元，年複合成長率達到44.8％，先進製程也帶動未來數年全球晶圓代工產業營運穩定向上。

就IC封測部分，2015 年全球晶圓出貨因IC 進行庫存調整而出現衰退，封測產業營運也同步滑落，2016 年因中低階產品盛行再加上中國紅潮來臨，導致封測產業面臨嚴重的價格競爭壓力，導致2015 年及2016 年全球封測產業產值連續二年出現衰退，2017 年受惠全球晶圓出貨仍維持穩定增長，再加上封測產能擴充有限，2017 年封測產業產能利用率恢復成長，產業秩序穩定有助於價格競爭壓力減緩，帶動2017 年全球封測產業營運恢復成長，根據Gartner 預估，2017 年全球封測產業產值將成長至501 億美元（+5.0％YoY），而SATS 成長動能又優於IDM，主因為IDM 委外封測比重由2016 年的51.9％提升至2017 年的52.5％。

因應半導體製程演進，為配合其相關製程及終端產品的應用，相關的廠商如自動化測試設備(ATE)商、晶圓探針卡業者等，也需配合開發新技術，以因應客戶端多元化的測試需求。

### 主要競爭廠商

台灣福達電子之競爭者包括台灣愛德萬測試(Advantest)、台灣傑陸(JEM)、東京探針(TCL)、旺矽科技(MPI)、美亞科技(SV Probe)、東京威力科創(Tokyo Electron)等。

### 競爭優勢

台灣福達電子與其它廠商不同的地方，在於台灣福達電子能以其經驗，提供廠商技術上的意見諮詢。該公司之用人原則亦相當嚴謹，以台灣區三十五人的力量，成為探針卡的龍頭。

此外，因應手持式智慧裝置與穿戴式應用需求增加，對MEMS Probe Card的特殊測試需求相對開俏，而台灣福達電子之總公司為全球十大MEMS製造商之一，積極投資於3D MEMS研製生產，因技術先進、產品線完整、品質優良，而廣受客戶歡迎。又總公司為該類型製造商中之翹楚且聲譽佳，有助台灣福達電子為其在台推銷產品。

### 競爭策略

探針卡市場處處都有可敬的對手，在鞏固龍頭地位的前提下，台灣福達電子在技術上不斷提升、進行創新之改變、致力於減少半導體測試之總成本，同時擴大產品線，與客戶經營長遠的關係，提高穩定度，轉化為互信互賴的合作夥伴。

**III**

# 受控交易說明

## 受控交易類型

依據移轉訂價查核準則第5條，適用本準則之交易類型如下：

『一、有形資產之移轉，包括買賣、交換、贈與或其他安排。

二、有形資產之使用，包括租賃、設定權利、提供他人持有、使用或占有，或其他安排。

三、無形資產之移轉，包括買賣、交換、贈與或其他安排。

四、無形資產之使用，包括授權、再授權、提供他人使用或其他安排。

五、服務之提供，包括行銷、管理、行政、技術、人事、研究與發展、資訊處理、法律、會計或其他服務。

六、資金之使用，包括資金借貸、預付款、暫付款、擔保、延期收款或其他安排。

七、其他經財政部核定之交易類型。』

## 受控交易敍述

### 受控交易參與人

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **編號** | **關係企業/人** | **國籍及**  **所在地區** | **簡稱** | **從屬與控制關係之認定** | |
| 關係說明 | 代號[[4]](#footnote-4) |
| 1 | FormFactor, Inc. | 美國 | 總公司 | 台灣福達電子之總公司 | 7a |

### 105年度受控交易彙總明細

| 受控交易說明 | | | | | 金額  (新台幣元) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 受控交易類型 | 會計  科目 | 編號 | 交易對象 | 交易內容敘述 |
| 服務  之提供 | 提供  服務 | 1 | 總公司 | 行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務 | 106,254,247 |

### 受控交易流程及說明

* + **服務之提供**

台灣福達電子提供總公司行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務，105會計年度交易金額為106,254,247元。

* 台灣福達電子與總公司間受控交易流程如下圖所示：

台灣福達電子

總公司

提供服務服務

## 契約條款及憑證

台灣福達電子與關係企業簽訂之書面合約為服務契約。

## 收付款條件

台灣福達電子給予非關係企業之付款條件為45~90天；給予關係企業之付款條件亦為45~90天。

# 

**IV**

# 證明訂價結果為符合常規結果之文據

台灣福達電子因105會計年度收入總額未達新台幣3億元，故得以替代文據證明其訂價結果符合常規交易。依台財稅字第09704555160號令第四點第二款規定，『替代文據』有下列選擇：

1. 可比較未受控交易之公開招標文件及資料。
2. 營利事業所得稅查核準則第22條第3項規定之時價資料。
3. 獨立不動產估價師依法製作之估價報告或公證機構出具之鑑價報告。
4. 受控交易參與人之一為中華民國境外之關係企業，其依所在地國移轉訂價法規作成之移轉訂價報告。但其內容顯與我國移轉訂價法規不符者，應進行適當之修正。
5. 其他符合移轉訂價查核準則第7條第1款規定可比較原則，足資證明其訂價結果符合常規交易結果之文據。

台灣福達電子與總公司間之受控交易為：

* 服務之提供

台灣福達電子提供總公司行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務，因無法取得上述號令中第四點第二款1至4項規定之文據，本所依第5項規定，按移轉訂價查核準則第7條第1款可比較原則，準備足資證明訂價結果符合常規交易之文據。

**Ⅴ**

# 遵循移轉訂價查核準則辦理情形

影響企業訂定交易價格之因素繁多，價格之高低與交易相對人扮演之角色（即所執行之功能）及所承擔之風險息息相關。但除功能及風險之考量外，影響價格或利潤之因素還有其他，移轉訂價查核準則第8條共列出七項要件，規定於決定受控交易與未受控交易之可比較程度時，應基於此七項要件做比較。

所謂『可比較程度』，為非關係企業間交易（即『未受控交易』）與關係企業間交易（即『受控交易』）之相似程度。

本所遵循移轉訂價查核準則第8條列舉之影響價格或利潤因素，作為選擇可比較對象之依據。

## 一、交易標的資產或服務之特性

移轉訂價查核準則第5條規定受控交易應按條文列舉之七種類型加以分類，是故除特殊交易可向財政部申請核定為特殊交易類型外，一般性交易應依資產或服務之特性區分為有形資產之移轉、有形資產之使用、無形資產之移轉、無形資產之使用、服務之提供或資金之使用等交易類型。

因各種交易類型適用之常規交易方法不同，必先確認受控交易與未受控交易為同一類型，如此運用相同常規交易方法評估交易結果才有意義。移轉訂價查核準則第9條規定，採用最適常規交易方法時，應依受控交易之交易類型，受控交易及未受控交易間之可比較程度，以及所蒐集資料與假設之品質，分別適用移轉訂價查核準則第10條至第13條規定，決定最適常規交易方法。

各常規交易方法對於可比較對象之可比較程度各有特別考量，各該考量因素分別列舉於移轉訂價查核準則第14條至19條之條文中。各常規交易方法以其特有考量因素評估未受控交易及受控交易，兩者相似程度越高，則未受控交易越適於比較。

本所除遵循移轉訂價查核準則第8條規定之要件選擇可比較對象外，並將台灣福達電子交易類型適用常規交易方法考量之特別因素納入評估。

為台灣福達電子之受控交易選擇最適常規交易方法之過程，詳述於本文據第陸章。

## 二、執行之功能

移轉訂價查核準則第8條第1項第2款將營利事業執行之功能分為七類。本文據已依移轉訂價查核準則規定，考量該項可能影響價格或利潤之因素。

## 三、契約條款

契約條款包括：報酬之收付方式、交易數量、售後保證之範圍及條件、契約修訂之權利、交貨條件、授信及付款條件等。在常規交易之情形下，契約條款對企業間責任、風險及利益之劃分有明確規範。

台灣福達電子與關係企業所簽訂之契約條款詳述於本文據第參章。

## 四、承擔之風險

移轉訂價查核準則第8條第1項第4款將營利事業承擔之風險分為五類。本文據已依移轉訂價查核準則規定，考量該項可能影響價格或利潤之因素。

## 五、經濟及市場情況

相同之資產或服務常因其面臨之市場或經濟環境不同，產生不同常規交易價格。因此在判斷可比較程度時，應考量受控交易及未受控交易面臨之經濟及市場情況是否相似，兩者所處市場若有差異，其差異應微小至對價格未產生實質影響，或雖有影響，可經適當之調整以消除該差異。

台灣福達電子所處產業經濟及市場情況已詳述於本文據第貳章。本所找尋台灣福達電子可比較對象時，盡可能選取與其位於相同地理位置區塊、市場大小、市場競爭程度相似者作為可比較對象。

## 六、商業策略

商業策略亦可影響企業之移轉訂價政策，其包括1）創新及產品開發策略、2）避險策略與3）市場占有率策略等。例如其中企業為搶奪市場佔有率，而採用『市場滲透計畫』，短期內以低於類似產品售價之價格銷售產品，此時其售價會落於常規交易結果之外，故此交易結果則須消除商業策略之差異後才行比較。

台灣福達電子並未採取特別之商業策略，故不受此項因素影響。

## 七、其他影響可比較程度之因素

經分析台灣福達電子之受控交易，並無發現有其他特殊且會影響訂價策略或利潤之因素存在。

**Ⅵ**

# 最適常規交易方法之決定

## 最適常規交易方法之說明

所謂『常規交易方法』，根據移轉訂價查核準則第4條第1項第11款之規定，係指評估營利事業從事受控交易之結果是否符合營業常規，亦即營利事業訂定之價格或利潤，是否符合營業常規，或決定受控交易常規交易結果之方法。

為減少徵納雙方之稽徵成本及依從成本，我國財政部於制訂移轉訂價查核準則時，參照美國內地稅法482條之『最佳方法』原則，決定最適常規交易方法。

根據移轉訂價查核準則第7條第2款規定，於採用最適常規交易方法時，應按交易類型採用最適之常規交易方法，以決定其常規交易結果。另外，根據移轉訂價查核準則第7條第3款規定，決定受控交易之常規交易結果，應以個別交易為基礎，各自適用常規交易方法，以期常規交易結果盡可能接近公平市價。但個別交易間有關聯性或連續性者，應合併相關交易適用常規交易方法，以決定其常規交易結果，所以移轉訂價分析原則上應以個別交易為基礎。

而在決定最適常規交易方法時，應遵循移轉訂價查核準則第9條規定，考量下列兩點：

#### **可比較程度**

可比較程度應考量1）交易標的資產或服務之特性、2）執行之功能、3）契約條款、4）承擔之風險、5）經濟及市場情況及6）商業策略等應特別因素之相似程度。相似程度越高者，其適用性越高。

#### **資料與假設的品質**

品質應考量1）以蒐集之資料足夠完整正確且能確認可比較程度分析因素之差異、2）依移轉訂價查核準則第8條規定進行調整以消除差異之可能性及適宜性與3）使用假設之合理性等因素。品質愈佳者，其適用性愈高。

移轉訂價查核準則第10條至19條有針對採用各種常規交易方法時所應特別考慮之因素有作詳細敘述，故將各種常規交易方法說明如下：

1. **可比較未受控價格法**

依據移轉訂價查核準則第14條所定可比較未受控價格法，係以非關係人於可比較情況下，從事有形資產之移轉或使用、服務之提供或資金之使用之可比較未受控交易所收取之價格，為受控交易之常規交易價格。

評估可比較未受控價格法之適用性時，尤應特別考量從事受控交易之營利事業與非關係人之交易標的資產或服務之特性、契約條款及經濟情況等因素之差異，其間如有前項差異，應就該等差異對常規交易價格之影響進行合理之調整，其無法經由合理之調整以消除該等差異者，應採用其他適合之常規交易方法。

1. **可比較未受控交易法**

依移轉訂價查核準則第15條所定可比較未受控交易法，係以非關係人於可比較情況下，從事無形資產之移轉或使用之可比較未受控交易所收取之價格，為受控交易之常規交易價格。

評估可比較未受控交易法之適用性時，尤應特別考量從事受控交易之營利事業與非關係人之交易標的無形資產之可比較程度及二者所處情況之可比較程度。其中所處情況之可比較程度應考量：1）移轉條件（包括無形資產之使用權或授權是否具有專屬性、是否有任何使用限制、權利行使有無地區之限制）；2）無形資產於使用市場所處之發展階段（包括是否須政府核准、授權或核發執照）；3）是否擁有無形資產之更新、修改及修正之權利；4）無形資產之獨特性及其維持獨特性之期間（包括相關國家法律對於該無形資產之保護程度及期間）；5）授權、契約或其他協議之持續期間及終止或協商權力；6）受讓人承擔之任何經濟及產品責任風險與7）受讓人與讓與人所執行之功能（包括附屬及支援服務）等因素之差異。其間如有前項差異，應就該等差異對常規交易價格之影響進行合理之調整，其無法經由合理之調整以消除該等差異者，應採用其他適合之常規交易方法。

1. **再售價格法**

依據移轉訂價查核準則第16條所定再售價格法，係按從事受控交易之營利事業再銷售予非關係人之價格，減除依可比較未受控交易毛利率計算之毛利後之金額，為受控交易之常規交易價格。

評估再售價格法之適用性時，尤應特別考量：1）執行之功能（如銷售、行銷、廣告及服務）；2）承擔之風險（如存貨水準及其週轉率及相關風險）；3）契約條款（如保證範圍及條款、交易數量、信用條件、交貨條件）；4）市場情況（如處於批發或零售之市場層級）；5）交易內容是否包含無形資產；6）成本結構（如機器、設備已使用之年數）；7）商業經驗（如處於開創期或成熟期）；8）管理效率及9）會計處理之一致性（如成本及存貨評價方法）等影響毛利率之因素。其間如營利事業及其所從事之受控交易與可比較對象間存有前項差異，應就該等差異對毛利率之影響進行合理之調整，其無法經由合理之調整以消除該等差異者，應採用其他適合之常規交易方法。

1. **成本加價法**

依據移轉訂價查核準則第17條所定成本加價法，係以自非關係人購進之成本或自行製造之成本，加計依可比較未受控交易成本加價率計算之毛利後之金額，為受控交易之常規交易價格。

評估成本加價法之適用性時，尤應特別考量：1）執行之功能（如製造、加工技術或安裝複雜程度、測試功能）；2）承擔之風險（如市場風險、匯兌風險）；3）契約條款（如保證範圍及條件、交易數量、信用條件、交貨條件）；4）交易內容是否包含無形資產；5）成本結構（如機器、設備已使用之年數）；6）商業經驗（如處於開創期或成熟期）；7）管理效率及8）會計處理之一致性（如成本及存貨評價方法）等影響成本加價率之因素。其間如營利事業及其所從事之受控交易與可比較對象間存有前項差異，應就該等差異對成本加價率之影響進行合理之調整，其無法經由合理之調整以消除該等差異者，應採用其他適合之常規交易方法。

1. **可比較利潤法**

依據移轉訂價查核準則第18條所定可比較利潤法，係以可比較未受控交易於特定年限內之平均利潤率指標為基礎，計算可比較營業利潤，並據以決定受控交易之常規交易結果。

採用可比較利潤法時，須遵循下列步驟：1）選定受測個體及受測活動；2）選定與受測個體及受測活動相似之可比較未受控交易；3）選定利潤率指標；4）決定可比較未受控交易之平均利潤率；5）依受測個體之受測活動於特定年限內之營業資產、銷貨淨額、營業費用或其他基礎之年平均數，計算可比較營業利潤；6）受測個體從事受測活動於特定年限內之平均營業利潤在常規交易範圍之內者，視為符合常規；在該範圍之外者，按交易當年度所有可比較營業利潤之中位數調整受測個體當年度之營業利潤及7）以受測個體之常規營業利潤為基礎，決定受測個體以外依移轉訂價查核準則規定應繳納中華民國所得稅之同一受控交易其他參與人之常規交易結果。

評估可比較利潤法之適用性時，尤應特別考量受測個體及受測活動與非關係人及其所從事相關活動之下列因素：1）影響二者間可比較程度之因素（包括執行之功能、承擔之風險、使用之營業資產、相關之營業、交易標的資產或服務之市場、營業規模、位於商業循環或產品循環之階段）；2）成本、費用、所得及資產，於受測活動及其他活動間分攤方式之合理性及適宜性與3）會計處理之一致性。若受測個體及受測活動，與非關係人及其所從事之相關活動間，如存在前項因素之差異，應就該等差異對營業利潤之影響進行合理之調整，其無法經由合理之調整以消除該等差異者，應採用其他適合之常規交易方法。

1. **利潤分割法**

依據移轉訂價查核準則第19條所定利潤分割法，係於受控交易之各參與人所從事之活動高度整合致無法單獨衡量其交易結果時，依各參與人對所有參與人合併營業利潤之貢獻，計算各參與人應分配之營業利潤。

合併營業利潤之分配，須先按例行性貢獻分配例行性利潤：1）以合併營業利潤為基礎，依各參與人從事相關營業活動之例行性貢獻，分配其應得之市場公平報酬；2）所稱例行性貢獻，指非關係人對於相同或類似營業活動之貢獻，其以可資辨識市場公平報酬之營業活動為基礎及3）計算例行性利潤時，應進行功能分析，依各參與人執行之功能、承擔之風險及使用之資產，確認其從事相關營業活動應分配之市場公平報酬。然後再按對無形資產之貢獻分配剩餘利潤：合併營業利潤減除分配予各參與人之例行性利潤後，以其餘額按各參與人於相關營業活動中對於無形資產之貢獻價值，計算其應分配之剩餘利潤。

評估利潤分割法之適用性時，尤應特別考量下列因素：1）決定例行性貢獻市場公平報酬之方法所應考量之因素（包括執行之功能、承擔之風險及使用之資產）；2）成本、費用、所得及資產，於相關營業活動及其他活動間分攤方式之合理性及適宜性；3）會計處理之一致性及4）決定各參與人對無形資產之貢獻價值所使用資料及假設之可信賴程度。若受控交易參與人及其所從事之營業活動，與非關係人及其所從事相同或類似之營業活動間，如存在前項之差異，應就該等差異之影響進行合理之調整，其無法經由合理之調整以消除該等差異者，應採用其他適合之常規交易方法。

一般而言，可比較利潤法及利潤分割法等利潤法之適用範圍較可比較未受控價格（交易）法、再售價格法及成本加價法等傳統法為廣。其中利潤法以受控交易參與人之功能分析最為重要，如經分析發現受控交易各參與人均執行例行性功能及對無形資產具有貢獻之功能（如研究發展、行銷無形資產），則採用傳統法可能會因無法找到適當之可比較對象以致於無法適用，此時宜採用以營業利潤為基礎之可比較利潤法或利潤分割法等利潤法較為妥當，但採用利潤法中之可比較利潤法時，若無法自受控交易參與人中找到可比較利潤法所需之受測個體，則宜考量採用利潤分割法，但若受控交易之參與人業務過於複雜、從事之活動過於多樣化，以致釐清例行性功能與對無形資產具有貢獻之功能有所困難時，則利潤分割法之適用性將大為降低。

## 決定最適常規交易方法

### 常規交易方法之適用

於本文據中分析之受控交易包含『服務之提供』受控交易類型，依據移轉訂價查核準則第12條規定，適用於評估之常規交易方法有下列各法：

* **服務之提供**

（1）可比較未受控價格法；

（2）成本加價法；

（3）可比較利潤法；

（4）利潤分割法。

（5）其他經財政部核定之常規交易方法。

### 最適常規交易方法之決定

綜合考量各方面因素，本所依移轉訂價查核準則規定之最適常規交易方法原則，決定可比較利潤法作為台灣福達電子之各受控交易最適常規交易方法。決定原因說明如下，另其他常規交易方法不適用之原因，請見下節說明。

* 適用可比較利潤法之理由：

#### 淨利潤較不似可比較未受控價格/交易法所用為評價標準之價格般，易受交易產品差異之影響；

#### 淨利潤比起成本加價法/再售價格法所用為評價之成本加價率/毛利率，對受控及未受控交易間功能性差異之忍受度更高。數個企業即便在成本加價率/毛利率上之差易極大，還是有可能賺得大致相似之淨利潤；

#### 不必如使用利潤分割法時，需依關係企業體間各企業之功能及責任，對合併營業利潤之貢獻分配營業利潤。

#### 通常不需將參與受控交易者之帳戶重新調整或作成本分攤。

可比較利潤法對受測個體及所選取對象之可比較性標準較寬鬆。功能上之差異通常會影響成本加價率/毛利率，但因較難認定數值化差異，及適切調整該等差異對可比較對象成本加價率/毛利率之影響，因此使用成本加價率/毛利率評估受控交易是否合乎常規之限制較多。而由於功能上的差異通常會反映到營業費用，所以於使用可比較利潤法進行營業利潤分析時，對功能上之差異便無如此嚴格之要求。因為可比較利潤法同時考慮到成本加價、毛利及淨利，涵蓋之範圍較廣。所以對常規交易結果之衡量更值得信賴。

美國內地稅法及OECD指導準則亦均指出，使用可比較利潤法時，可比較對象只要大致與受測個體相似即可，即便產品有顯著不同，或在功能上有所差異，對於無法完全確認受控交易及未受控交易二者間之營業成本與營業費用是否已正確歸類等情形，都可適用可比較利潤法。

### 其他常規交易方法不予採用原因

以下列出其他常規交易方法所以不適用評估『服務之提供』受控交易類型之原因供作參考：

1. **可比較未受控價格法**

台灣福達電子未提供相同產品性質及交易條件之服務予非關係企業，故無內部可比較未受控價格可用以比較。另外，因外部廠商之產品性質、規格、品牌價值及各自給予客戶之交易條件皆會存有差異，無法找到完全相同之產品，無外部可比較未受控價格可用以比較，故『可比較未受控價格法』非為最適常規交易方法。

1. **可比較未受控交易法**

依移轉訂價查核準則規定，此類型受控交易不可使用此法進行評估。

1. **再售價格法**

依移轉訂價查核準則規定，此類型受控交易不可使用此法進行評估。

1. **成本加價法**

成本加價法之可比較性要求，除強調可比較對象執行功能及承擔風險之相似性外，亦應考量成本結構及會計處理之一致性等特別影響因素，故在無法尋得適用之未受控交易用以比較下，不適以『成本加價法』為最適常規交易方法。

1. **利潤分割法**

使用利潤分割法時，必須計算所有受控交易參與人對合併營業利潤之貢獻，通常適用將獨特無形資產於跨國交易間移轉或適用於交易性質複雜、牽涉跨國交易之情形。因台灣福達電子與受控交易參與人之交易非屬高度整合不能單獨衡量交易結果或與其他交易不可分割之情形，故本法並不適合作為評估方法。

**Ⅶ**

# 可比較對象之找尋

本文據中分析之受控交易為「服務之提供」，評估該等受控交易之最適常規交易方法為可比較利潤法。

由本文據第捌章得知「服務之提供」受控交易之受測個體為台灣福達電子，故本所以『ONESOURCE TRANSFER PRICING資料庫(以下簡稱”ONESOURCE資料庫”)』及『中華民國台灣地區主要行業財務比率刊冊』做為選樣資料庫，為其找尋可比較對象。

## 資料庫簡介

### ONESOURCE TRANSFER PRICING 資料庫

本所使用湯森路透公司（Thomson Reuters）開發之ONESOURCE Transfer Pricing資料庫，使用該資料庫之原因，除其已為我國財政部採用，作為執行移轉訂價查核之取樣依據外，更因其涵蓋公司數量眾多，可供抽樣之母體夠大，本所認為得自該資料庫之樣本應具代表性。

ONESOURCE Transfer Pricing資料庫收錄所有規模企業的資訊，資料來自湯森路透公司（Thomson Reuters）的Fundamentals Database 和European Comparables Database，故能有效協助編製可比較對象財務資料及執行分析。

**(一) Fundamentals Database**

Fundamentals資料庫收錄超過110個國家7萬家以上企業資料。資料庫內容包含直接從企業公告申報資訊和其他公開領域取得的財務資訊。在這涵蓋廣泛的財務資料庫中，每家企業有超過100筆的資訊，並可直接連結至原始資料來源。此外，使用者可取得每天更新的資訊，例如企業最新財務數據，以及詳細的業務活動和部門別資料。

**(二) European Comparables Database**

European Comparables資料庫收錄超過120萬家歐洲非公開及公開發行公司的資訊。

該資料庫收錄完整的公司財務資料及各公司營運部門、經濟產業面、行業等之『企業敘述』（Business Descriptions）等資訊，透過完整的相關比較資料，本所認為唯有能夠提供質量並重資料之資料庫，才能有助於尋得與各受控交易之可茲比較對象。

### 中華民國台灣地區主要行業財務比率刊冊

財團法人金融聯合徵信中心所發行之中華民國台灣地區主要行業財務比率刊冊（以下簡稱『主要行業財務比率刊冊』）所選用樣本之財務報表均經會計師查核簽證、樣本均為國內較具規模且營運正常之企業，以其財務比率據以編製之行業財務比率，應具相當之代表性，可反應該行業之實際狀況。

截至本文據出具日，106年版（內含105年度財務比率資料）主要行業財務比率刊冊尚未出版，故本所以103年版至105年版（內含102～104年度資料）刊冊做為評估標準。

主要行業財務比率刊冊對每一行業均以營業收入加以區分級距，最多有7個級距，若級距內無樣本企業或僅一家並屬非公開發行公司者，則不予揭露該級距內各項比率。每一級距之財務比率均以六項統計數值分別列示，包括簡單算術平均數、綜合平均數、上四分位數、中位數、下四分位數及標準差。移轉訂價查核準則第7條第5款第1及2目規定，所稱『常規交易範圍』，指二個或二個以上之可比較未受控交易，適用相同之常規交易方法所產生常規交易結果之範圍。可比較未受控交易之資料如未臻完整，致無法確認其與受控交易間之差異，或無法進行調整以消除該等差異對交易結果所產生之影響者，以可比較未受控交易結果之第二十五百分位數至第七十五百分位數之區間為常規交易範圍。該主要行業財務比率刊冊提供之統計數值，正呼應移轉訂價查核準則對於常規交易範圍之規定。

本所於檢視主要行業財務比率刊冊內所分類之行業代號後，依據台灣福達電子之營業性質、執行之功能及營收級距等為其找尋可比較對象。

## 可比較對象選擇過程

根據移轉訂價查核準則第8條規定，決定營利事業與非關係人之情況，或其所從事之受控交易與未受控交易是否相同或類似及其可比較程度時，應考量包括交易標的資產或服務之特性、執行之功能、契約條款、承擔之風險、經濟及市場狀況、商業策略等影響價格或利潤之因素。本所於資料庫中選擇可比較對象時，遵循移轉訂價查核準則第8條之規定。

由第捌章得知，台灣福達電子與關係企業間，「服務之提供」之受控交易，以台灣福達電子作為受測個體。

本所根據下列條件進行篩選，選出與受測個體可資比較對象：

### 執行之功能及產品種類

依據移轉訂價查核準則第8條規定之可比較程度分析決定營利事業與非關係人之情況，或其所從事之受控交易與未受控交易是否相同或類似及其可比較程度時，首先即需考量到交易標的資產或服務之特性，因此在尋找與受測個體可資比較之對象時，首先可依其產品種類或該公司之產品為與其類似者。選出樣本所執行之功能若與受測個體所執行之功能越相似者越佳，此步驟在於增加可比較程度，使比較之結果更為精密。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 受控交易說明 | 受測個體 | 受測個體 | |
| 主要產品／服務 | 企業定位 |
| 服務之提供 | 台灣  福達電子 | 行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務 | 服務提供者 |

### 檢視財務資料充分性及可用性

選出之樣本若無法提供充分之財務資料，便無法被運用為求出常規交易結果範圍，是故不列入考量。由本文據第陸章得知，用於評估『服務之提供』受控交易之最適常規交易方法為『可比較利潤法』，由本文據第捌章得知，利潤指標為『成本及營業費用淨利率』。

由於移轉訂價查核準則規定使用可比較利潤法進行評估時必須有三年之財務數據進行比較，故設定可比較對象必須具備三年財務資料為篩選條件之一。

## 篩選過程

* + **ONESOURCE資料庫**

本所使用ONESOURCE資料庫2016年12月版本為受測個體蒐尋可比較對象。

* **服務之提供**

1. **設定篩選條件**
2. 受測個體執行之功能及產品種類

台灣福達電子為服務提供者，故本所認為自下列SIC Codes之細項分類中最可能找出與台灣福達電子執行之功能及產品種類相似之樣本(篩選過程請見附件A)。

| SIC Codes | 說明 |
| --- | --- |
| 7311 | Adversiting Agencies(行銷代理服務) |
| 7373 | Computer Integrated Systems Design(電腦系統整合設計) |
| 7379 | Computer Related Service(電腦相關服務) |
| 8711 | Engineering Services(工程服務) |
| 8742 | Management Consulting Services (管理諮詢服務) |

1. 關鍵字篩選

為確定選出樣本之可比較性，本所對前一步驟得出樣本之企業敍述進行篩選，因台灣福達電子提供行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務予總公司，故本所使用下列關鍵字篩選：

| 關鍵字 | 選擇原因 |
| --- | --- |
| 行銷  （market） | 台灣福達電子提供總公司服務之ㄧ，即行銷總公司相關業務與產品。 |
| 維修  （repair） | 台灣福達電子提供總公司服務之ㄧ，即代總公司提供國內客戶產品維修。 |
| 諮詢  （consulting） | 台灣福達電子提供總公司服務之ㄧ，即代總公司提供國內客戶產品、技術諮詢。 |
| 測試  （test） | 台灣福達電子提供總公司服務之ㄧ，即代總公司提供國內客戶產品測試。 |

1. 檢視財務資料充分性（Sufficient）及可用性（Viability）

可比較利潤法要求可比較對象需具備最近三年財務資料，截至本文據出具日，仍有部份樣本未將105年度財務資料上傳至ONESOURCE資料庫，故本所要求樣本需具102至104年財務資訊。且樣本財務資料之年度認定係以會計年度結束日為104年12月之前後半年為基準。

自SIC Codes篩選出之樣本中，本所將上述關鍵字聯集作為條件，剔除企業敍述中不含上述關鍵字之樣本並排除不具備102至104年任一年度的財務資料樣本，經過初步篩選後，共計篩選出551家樣本。

1. **定量篩選分析**
2. 排除營業淨利率為負數企業

為排除財務異常之可比較對象，故要求可比較對象之營業淨利率不得為負數，經此步驟得出496個樣本。

1. 排除具有研發費用者

因台灣福達電子為服務提供者，且並無從事研究與發展活動，故應將具有研發功能之可比較對象加以剔除，經此步驟得出383個樣本。

1. 排除業務說明

為確定選出樣本之可比較性，故要求排除企業敘述中包含Research & Development及Manufacture之字敘，經此步驟得出188個樣本。

1. **企業敘述篩選**

本所復檢視上述步驟選出樣本在ONESOURCE資料庫中之企業敘述，分別剔除執行功能、產品及企業定位與台灣福達電子差異太大者，最後得出9家可比較對象（拒絕原因列表請見附件B）。

因每一家公司都是獨一無二的，所以選擇下列9家公司作為可比較對象之原因如下（可比較對象之企業敍述請見附件C）：

| 編號 | 公司名稱 | 接受原因 |
| --- | --- | --- |
| 1 | Atos SE | 提供行銷、技術支援及維修服務。 |
| 2 | Ausy | 提供企業諮詢、行銷及客戶關係服務。 |
| 3 | Beijing V-simtone Technology JSC Ltd | 提供技術支援、產品檢測及維護等服務。 |
| 4 | Business & Decision SA | 提供技術諮詢及產品售後服務。 |
| 5 | Computer Sciences Corporation | 提供企業諮詢及客戶服務。 |
| 6 | Dingli Corp Ltd | 提供企業諮詢及客戶服務。 |
| 7 | Microdata SARL | 提供技術諮詢服務。 |
| 8 | Orbis AG | 提供企業諮詢、技術支援等服務 |
| 9 | PRO DV AG | 提供工程支援、維修服務及維護服務。 |

* + **主要行業財務比率刊冊**

本所於檢視主要行業財務比率刊冊內所分類之行業代號後，依據台灣福達電子之營業性質、產品種類等，以其他家庭器具及用品零售業（G4749）作為比較之參考標準。而該行業別共有8個營業收入級距：0.4億以下、0.4至1億、1至5億、5至10億、10至50億、50至100億及100億以上。台灣福達電子103會計年度至105會計年度平均營業收入淨額為106,683,151元，為其選取位於1至5億級距之樣本做為其可資比較對象。

**VIII**

# 受控交易評估結果

由本文據第陸章得知，『可比較利潤法』為評估台灣福達電子『服務之提供』受控交易是否符合常規之最適常規方法。

## 採用「可比較利潤法」為最適常規交易方法

由第柒章步驟選出可比較對象後，本所即根據移轉訂價查核準則第18條規定，以可比較對象之利潤率（利潤指標之選定請見第捌章）建立常規交易範圍，據以決定受控交易之常規交易結果。

以下步驟為本所依移轉訂價查核準則第18條辦理情形：

## 選定受測個體及受測活動

受測個體，應以受控交易之參與人中，能取得可信賴之可比較未受控交易資料，且於驗證應歸屬於該參與人之營業利潤時所需作之差異調整最少，其調整結果最可信賴者決定之；即應以參與人中複雜度最低，且未擁有高價值無形資產或特有資產，或雖擁有該資產但與可比較未受控交易所擁有之無形資產或特有資產類似之參與人，為最適之受測個體。受測活動，係指受測個體參與受控交易可細分至最小且可資辨認之營業活動。

茲將選用受測個體之理由及受測活動說明如下：

| 受測活動 | | | 受測  個體 | 選用原因 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 受控交易類型 | 明細 | 交易 對象 |
| 服務  之提供 | 行銷、維修測試、產品促銷及諮詢服務 | 總公司 | 台灣  福達電子 | 以台灣福達電子與總公司相較，因台灣福達電子執行之功能及營業型態較為單純，且未擁有無形或特有之資產，本所又易取得可信度高之資料，故以其為受測個體。 |

## 選定與受測個體及受測活動相似之可比較未受控交易

本步驟之執行已於本文據第柒章依移轉訂價查核準則規定辦理。

可比較利潤法對產品本身的可比較性要求遠小於可比較未受控價格/交易法、再售價格法與成本加價法等傳統交易法，對於可比較對象執行功能及承擔風險之可比較性要求也較低。本所依受測個體於受控交易中之企業個體角色，為其於資料庫中蒐尋可比較對象。

| 受測活動 | | | 受測  個體 | 企業定位 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 受控交易  類型 | 明細 | 交易  對象 |
| 服務  之提供 | 行銷、維修  測試、產品促銷及諮詢服務 | 總公司 | 台灣  福達電子 | 服務提供者 |

本文據第柒章已說明可比較對象經過重重篩選所以被接受之原因，正因為每一家公司都是獨一無二的，實際上無法找出與受測個體百分之百相同之公司。可比較對象所以勝選之原因在於其主要執行之功能與受測個體執行之功能、銷售之產品或提供之服務相類似。由於可比較利潤法對產品或服務本身的可比較性要求相較於其他方法較有彈性，是故可比較對象只要執行之功能大致與受測個體相似即可。

## 選定利潤率指標

### 利潤率指標公式

可比較利潤法所使用之利潤率指標，根據同條第4項規定，包括：

##### 

##### 

##### 

##### 



##### 其他經財政部核定之利潤率指標

### 使用之變數定義

同條第5項對上述公式所運用之變數定義如下：

1. **營業淨利**

係指營業毛利減除營業費用後之金額，不包括非屬受測活動之所得及與受測個體繼續經營無關之非常損益。

1. **營業資產**

係指受測個體於相關營業活動所使用之資產，包括固定資產及流動資產，但不包括超額現金、短期投資、長期投資、閒置資產及與該營業活動無關之資產。

1. **營業費用**

係指不包括非屬經營本業之利息費用、所得稅及與受測活動無關之費用。

### 選擇時應考量之因素

依同條第6項則規定選擇利潤率指標時，應以受測個體之受測活動為基礎，並考量下列因素：

1. **受測個體之活動性質**

包括『服務之提供』等交易活動。

1. **所取得未受控交易資料之可比較程度及其所使用資料與假設之品質**

本文據第柒章已詳述可比較對象所以被選出之過程、原因及選擇時所用資料與假設之品質，其所使用可比較未受控交易資料均來自ONESOURCE資料庫及主要行業財務比率刊冊。

1. **該指標用以衡量受測個體常規營業利潤之可信賴程度**

利潤率指標為衡量利潤與賺得利潤所產生成本間之關係。利潤率指標之適用視情況而定，其與受測個體所從事之活動、由可比較未受控對象蒐集而得之資料以及使用該指標是否可以得到值得信賴之常規交易結果均息息相關。

1. **該指標應包括交易當年度及前二年度之連續三年度資料**

為確定所取得未受控交易資料之可比較程度及其所使用資料與假設之品質，該資料所涵蓋之期間需足以反映可比較未受控交易之合理報酬，其至少應包括交易當年度及前二年度之連續三年度資料。營利事業於辦理交易當年度營利事業所得稅結算申報時，未能取得交易當年度可比較未受控交易資料者，得以不包括當年度之至少連續前三年度資料為基礎。

因取樣之ONESOURCE資料庫2016年12月版本及主要行業財務比率刊冊，為求取該資料所涵蓋之期間能足以反映可比較未受控交易之合理報酬，故本所要求樣本至少需具102至104會計年度連續三年度之財務資料。

### 為受測個體選定利潤率指標

因為利潤率指標為衡量受測個體為賺得一定利潤所需花費之成本或所需使用資源之比率，是以選用利潤率指標時必須考慮利潤與使用資源之關係。若受測個體之利潤主要由營業資產之使用而得致，則以營業資產報酬率做為利潤率指標最為合適；若欲衡量營運成本（Operating Cost）報酬率，則採用貝里比率或成本及營業費用淨利率為利潤率指標；若欲衡量淨利與銷貨間之關係，則採用營業淨利率為利潤率指標；若受測個體產出績效與投入之成本及營業費用密切相關，則適用成本及營業費用淨利率。

一般而言，採用營業資產報酬率做為利潤率指標者為製造商，採用貝里比率為比較營業毛利與營運成本間之關係，大多用於服務提供者或功能僅限於銷售活動為例行性且所售產品同質性高之配銷商。倘若無法將利潤與其所運用之資源或花費之營業成本清楚區分，一般均採用營業淨利率或成本及營業費用淨利率作為利潤率指標。

茲將分析各受控交易所採用之利潤率指標理由說明如下：

### 服務之提供

評估此受控交易時，台灣福達電子為服務提供者，故不選用適合評估製造商之營業資產報酬率為利潤率指標；而貝里比率係以毛利為測試報酬之基準，因可比較對象會因會計處理方式之不同，將影響可比較程度，故不選用貝里比率為利潤率指標；至於營業淨利率及成本及營業費用淨利率，均適合作為利潤率指標，但由於台灣福達電子主要功能為提供行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務，並係按照其提供相關服務成本的一定利潤加成作為向總公司收取服務費之依據，故重視投入營運成本與報酬之間的關係，於是選用成本及營業費用淨利率最為合適。

## 可比較對象之常規交易範圍

### 服務之提供

* **ONESOURCE資料庫**

受測個體台灣福達電子為服務提供者之可比較對象102至104會計年度成本及營業費用淨利率（請參見附件D）整理如下：

| 編號 | 可比較對象 | 成本及營業費用淨利率（%） | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 資料年度 | 102年 | 103年 | 104年 | 平均 |
| 1 | Atos SE | 10.02% | 10.06% | 9.88% | 9.98% |
| 2 | Ausy | 6.65% | 8.37% | 8.74% | 7.99% |
| 3 | Beijing V-simtone Technology JSC Ltd | 77.29% | 259.62% | -0.20% | 92.66% |
| 4 | Business & Decision SA | 4.50% | 3.08% | 2.32% | 3.25% |
| 5 | Computer Sciences Corporation | 11.22% | -3.55% | 2.96% | 3.44% |
| 6 | Dingli Corp Ltd | -24.35% | -2.01% | 12.87% | -2.79% |
| 7 | Microdata SARL | 15.57% | 16.00% | 10.26% | 13.72% |
| 8 | Orbis AG | 0.84% | 4.59% | 4.40% | 3.35% |
| 9 | PRO DV AG | 4.58% | 6.22% | 9.75% | 6.98% |
| 常規交易範圍（四分位區間） | | | | | |
| 第25百分位數 | | 4.50% | 3.08% | 2.96% | 3.35% |
| 中位數 | | 6.65% | 6.22% | 8.74% | 6.98% |
| 第75百分位數 | | 11.22% | 10.06% | 9.88% | 9.98% |

* **主要行業財務比率刊冊**

本所依主要行業財務比率刊冊中之其他家庭器具及用品零售業（G4749）作為台灣福達電子可比較對象，本所茲將該可比較對象102～104會計年度成本及營業費用淨利率統計資料摘述如下（請見附件E）：

| 年度 | 102年 | 103年 | 104年 | 三年平均 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 樣本數 | 19 | 16 | 21 |  |
| 第25百分位數 | 0.00% | 0.60% | -0.10% | 0.17% |
| 中位數 | 2.46% | 1.32% | 1.52% | 1.77% |
| 第75百分位數 | 4.38% | 3.95% | 4.17% | 4.17% |

## 受測個體之平均利潤率

### 服務之提供

103～105會計年度與提供服務有關之損益資料如下：

單位：新台幣元

| 損益科目 | 103年度 | 104年度 | 105年度 | 三年平均 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 營收淨額 | 108,214,140 | 105,581,065 | 106,254,247 | 106,683,151 |
| 營業成本 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 營業毛利 | 108,214,140 | 105,581,065 | 106,254,247 | 106,683,151 |
| 營業費用 | 103,130,092 | 100,723,757 | 101,244,813 | 101,699,554 |
| 營業淨利 | 5,084,048 | 4,857,308 | 5,009,434 | 4,983,597 |
| 成本及營業費用淨利率 | 4.93% | 4.82% | 4.95% | 4.90% |

## 評估受控交易之常規交易結果

### 服務之提供

台灣福達電子103～105會計年度提供行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務，平均賺得成本及營業費用淨利率4.90%，落於ONESOURCE資料庫所選可比較對象之常規交易範圍3.35%～9.98%內；高於主要行業財務比率刊冊所選可比較對象之常規交易範圍0.17%~4.17%上分位數，故推論台灣福達電子105會計年度該受控交易無須為稅務上之調整。

**IX**

# 結論

本文據結論之正確性，端賴台灣福達電子管理當局提供資料之正確性，以及本所對其與各關係企業間受控交易之充分瞭解而得致。

本所於本文據中採用之可比較對象皆來自獨立且可驗證之來源，即取自『ONESOURCE資料庫』及『主要行業財務比率刊冊』之資料。

## 分析結果

### 服務之提供

台灣福達電子103～105會計年度提供行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務，可比較利潤法為評估該受控交易之最適常規交易方法，以台灣福達電子為受測個體。

經分析，台灣福達電子103～105會計年度提供行銷、維修、測試、產品促銷及諮詢服務，平均賺得成本及營業費用淨利率4.90%，落於ONESOURCE資料庫所選可比較對象之常規交易範圍3.35%～9.98%內；高於主要行業財務比率刊冊所選可比較對象之常規交易範圍0.17%~4.17%上分位數，故推論台灣福達電子105會計年度該受控交易無須為稅務上之調整。

## 建議

本所建議台灣福達電子每年應根據當時之經濟情況，對營運狀況進行測試，以檢視移轉訂價是否仍符合常規，若不合常規，則需加以調整。

本所必須提醒本文據之使用者，若台灣福達電子執行之功能及承擔之風險有顯著變化，均會對本文據之分析以及所選出之可比較對象有所影響，進而影響利潤指標及常規交易範圍。

1. 參考資料：<http://www.digitimes.com.tw/tw/dt/n/shwnws.asp?CnlID=10&Cat=25&Cat1=&id=301692#ixzz2QDYTKRN3> [↑](#footnote-ref-1)
2. 參考資料：<http://www.digitimes.com.tw/tw/dt/n/shwnws.asp?CnlID=10&cat=25&id=0000122689_VHP5P0NS95VM8R8BTJIHF&ct=2#ixzz2SBhDfUQa> [↑](#footnote-ref-2)
3. 參考資料：https://money.udn.com/money/story/5612/2236625

   https://read01.com/5KQLo4.html [↑](#footnote-ref-3)
4. 營利事業所得稅結算申報書第19頁填表說明載明之關係人代號。 [↑](#footnote-ref-4)