**香港商道達邇潤滑油有限公司**

**台灣分公司**

**105年度移轉訂價報告**

**報告出具人：羅裕傑　會計師**

**報告製作日期：民國106年4月29日**

**本報告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』）受香港商道達邇有限公司台灣分公司（以下簡稱『道達邇台灣分公司』)委託，對該公司105年度與關係企業之往來交易（以下簡稱『受控交易』）進行分析，本報告即為分析結果。

本報告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。

本所於本報告中表示之意見完全基於道達邇台灣分公司管理部門提供之資料，本所並未就道達邇台灣分公司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，本報告之內容及結論亦可能會受影響。

本報告內容須隨道達邇台灣分公司每年營業方式之變動而更新。本所出具報告後，對本報告交付道達邇台灣分公司後所發生之任何變動、事件或情況，均不負任何修訂之義務。

本報告僅供道達邇台灣分公司分析受控交易是否符合營業常規使用，不得作為其他用途。本所於本報告製作完成並交付道達邇台灣分公司後，即已完成編製移轉訂價報告之義務，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報告有關之人員若有因本報告而被要求作證、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、 摘要 1](#_Toc387737475)

[第貳章、 背景資訊及產業經濟現況 5](#_Toc387737477)

[第參章、 受控交易說明 21](#_Toc387737479)

[第肆章、 功能及風險分析 27](#_Toc387737481)

[第伍章、 常規交易原則辦理之情形 41](#_Toc387737483)

[第陸章、 可比較對象之選擇要件 47](#_Toc387737485)

[第柒章、 最適常規交易方法之決定 51](#_Toc387737487)

[第捌章、 可比較對象之找尋 63](#_Toc387737489)

[第玖章、 受控交易評估結果 71](#_Toc387737491)

[第壹拾章、 結論 81](#_Toc387737493)

**附件目錄**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **A** | ONESOURCE資料庫篩選過程 | | 1-1 |
| **B** | 拒絕原因列表 | | 1-4 |
| **C** | 可比較之企業敘述 | | 1-4 |
| **D** | 可比較對象102~104度損益表 | | 1-12 |
| **E** | 道達邇台灣分公司103~105年度損益表 | | 1-3 |
| **F** | 添加劑銷售價格資料 | | 1-6 |
| **G** | 中華民國營利事業所得稅不合常規移轉訂價查核準則 | | 1-22 |
|  | |
|  | |
|  | |
|  | |

# 

**Ⅰ**

# 摘要

本報告乃遵循移轉訂價查核準則規定之方法為之，分析之目的在為道達邇台灣分公司105年度與關係企業間之受控交易建立分析架構，以評估交易結果是否符合常規。

為進行分析，本所採行之步驟如下：

* + - 對受控交易之型態進行分析；
    - 對道達邇台灣分公司及各受控交易參與人之功能及風險進行分析；
    - 對其他可能影響價格或利潤之因素進行分析；
    - 採用最適常規交易方法；
    - 建立常規交易範圍；
    - 評估受控交易之結果是否符合常規。

## 分析方法及結論

### 有形資產之移轉—銷貨

道達邇台灣分公司銷售潤滑油產品予關係企業。

經由本報告第柒章分析，決定『可比較利潤法』為道達邇台灣分公司此受控交易移轉訂價分析之最適常規交易方法。

根據本報告第肆章功能及風險分析結果，道達邇台灣分公司介於「配銷商」及「有限功能配銷商」之間，其所執行之功能及承擔之風險較關係企業為不複雜，且財務報表亦經本國會計師查核簽證，本所認為其可信度應較國外之關係企業為高，故以道達邇台灣分公司為受測個體。

另本報告依道達邇台灣分公司執行之功能、承擔之風險及所擁有之無形資產進行可比較對象搜尋，並以可比較對象之貝里比率建立常規交易範圍。經分析，道達邇台灣分公司103~105年度銷貨予關係企業，成本及營業費用淨利率8.10%，高於ONESOURCE資料庫所選可比較對象常規交易範圍0.70%～3.68%上分位數，且高於主要行業財務比率刊冊（以下簡稱『主要行業財務比率刊冊』）所選可比較對象常規交易範圍0.10%～4.28%上分位數，推論道達邇台灣分公司105年度該受控交易之移轉訂價無須為稅務上之調整。

### 有形資產之移轉—進貨

道達邇台灣分公司自關係企業進貨添加劑委外製成潤滑油銷售。

經由本報告第柒章分析，決定『可比較未受控價格法』為道達邇台灣分公司此受控交易移轉訂價分析之最適常規交易方法。以Total Lubrifiants S.A.(以下簡稱「法國道達爾」)銷售非關係企業相同產品之內部未受控交易價格資料進行評估，若道達邇台灣分公司進貨價格與其他非關係企業價格相當，方可推論該交易未有不合常規之安排。

另本報告依法國道達爾內部未受控價格資料依未受控交易之產品品項進行搜尋，經評估，道達邇台灣分公司105年度向法國道達爾購入各項添加劑之交易價格，皆低於內部未受控價格價格資料，推論道達邇台灣分公司105年度該受控交易不合常規，惟因相對應調整不利我國稅收，故依移轉訂價查核準則不予調整。

## 未於本報進行個別分析之受控交易

* **有形資產之移轉—進貨**

道達邇台灣分公司關係企業Total Oil Asia Pacific Pte Ltd.(以下簡稱「TOTAL SINGAPORE」)及道達爾潤滑油股份有限公司(以下簡稱「台灣道達爾」)購入潤滑油，因產品為客戶需求而進行採購，非常態性之交易，且金額相對微小，故不於本報告中個別分析。

* **服務之提供—行政業務支援**

道達邇台灣分公司提供行政業務支援予總公司，因金額相對為小，故不於本報告中個別分析。

## 建議

本所必須提醒本報告之使用者，道達邇台灣分公司在本報告提出後，其執行之功能及承擔之風險若有顯著變化，本報告之分析結果將會受到影響。若道達邇台灣分公司各受控交易情況有所變動，也將影響最適常規方法及可比較對象之選擇，進而改變常規交易範圍。

**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**

道達邇台灣分公司於民國89年成立，為香港商道達邇潤滑油有限公司之分公司。專營船舶用潤滑油之批發買賣，在營運決策上完全聽從總公司指示，對總公司之行銷及技術支援依賴甚深。截至105年止在台營運資金為新台幣為新台幣1,000,000元，員工人數7人。

1. **主要商業活動說明**
2. 主要業務內容

道達邇台灣分公司為香港道達邇潤滑油有限公司在台分公司，負責產品為船舶用潤滑油，主要業務為銷售委託紳岱調配之船舶用潤滑油。所謂船舶用潤滑油適用於清潔船體汽缸、提高船舶發動機運作之油劑。潤滑油的選擇對船舶機具非常重要，因為船舶用油相較於一般汽機車、工業所用之潤滑油，使用的環境不同，且機具修理保養更為不易，所以必須特別注意。此外，道達邇台灣分公司也負責提供客戶售後服務，透過以下服務來提高產品最大價值：

* + - 道達邇台灣分公司提供油品分析服務，因船舶機具在不同功率的使用下，其潤滑油之質量減損不一，因此提供此服務使船舶之保養及維修更為精準，避免機具的損壞。
    - 道達邇台灣分公司提供專職人員蒐集引擎使用狀況，以便提供使用建議。
    - 開發線上監控系統『Diagomar Plus』，記錄客戶船隻資料，一但有任何異常能夠迅速掌握狀況。
    - 專業人力資源訓練，提供客戶教育訓練，針對船舶設備的結構及潤滑油的使用方法，對工程師及技術人員做詳盡的解釋，提供潤滑油合適之建議。

1. 各產品如下：
   * + 二沖程柴油發動機用油

所謂『二沖程』是指發動機將燃油燃燒的熱能轉變為機械能的二個工作過程：作功及換氣。此二個行程構成一個工作循環，由於二沖程須在一個工作過程內完成排氣和掃氣的換氣，即機油和燃油同時進入燃燒室(汽缸)，燃燒較不完全，其排氣污染物相當嚴重，故二沖程發動機須特別注重燃油品質穩定和汽缸清潔功能，以免污染物阻塞發動機系統運作。

道達邇台灣分公司針對二沖程柴油發動機的產品有：

* + - 汽缸用油

具備酸中和能力，能防止活塞環槽和缸套排氣口處的積碳，減少缸套磨損，抑制氧化物的形成及防止燃氣漏氣。

| **品名** | **說明** |
| --- | --- |
| TALUSIA LS 25 | 絕佳高溫抗氧化特性，適用於『低於0.1%含硫量』之重質燃料油。 |
| TALUSIA UNIVERSAL 100 | 以重質燃料油為燃料之各型十字頭發動機高鹼性汽缸用潤滑油，為用於『高含硫量』之重質燃料油。 |

* + - 系統用油

具備分水性能，能分散油泥，保持發動機的清潔、防鏽、防腐蝕。

| **品名** | **說明** |
| --- | --- |
| ATLANTA MARINE D3005 | 為十字頭發動機所使用之含鹼性清潔濟潤滑油。 |
| ATLANTA MARINE 20 | 可與高黏度、高鹼值之引擎油混用，以降低黏度及鹼值。 |
| ATLANTA MARINE 50 | 為十字頭發動機新船試車專用汽缸油。 |

* + - 四沖程柴油發動機用油之清潔性用油

四沖程指熱能轉換機械能之四個工作過程，包括：進氣、壓縮、作功及排氣。此四行程構成為一個工作循環。四沖程及二沖程的相異之處在於四沖程將換氣過程拆分為進氣及排氣二過程，是以四沖程的排氣污染物較二沖程低。道達邇台灣分公司針對四沖程柴油發動機的產品有：

| **品名** | **鹼值** | **說明** |
| --- | --- | --- |
| DISOLA M系列 | 12  15  20 | 含清潔劑多效用潤滑油、高速柴油機使用；一般遠洋漁船柴油機指定使用。 |
| AURELIA TI  4025、3030、4030 | 30 | 清潔劑多效用潤滑油，潤滑於使用重質燃油(含硫量高於2%)之各種中速發動機，如運搬船等。 |
| AURELIA TI  3040、4040、40554065 | 40  55  65 | 超級潤滑油，供高功率以重質燃料油(含硫量高於3%)為燃料，運作於極端之各種不良環境下中速發動機為汽缸油或系統油，如運搬船等。 |
| DISOLA MT系列 | 9 | 各種柴油發動機用之清潔劑潤滑油。 |
| DISOLA W | 9 | 柴油發動機與救生艇用之多級潤滑油。 |

* + - 其他

主要用於活塞、汽缸、主軸瓦、連杆瓦、以閥系等發動機系統之潤滑。依潤滑油的作用方式得分為『壓力循環』(液壓)和『飛濺潤滑』(空壓)二種。道達邇台灣分公司之產品有：

| **品名** | **說明** |
| --- | --- |
| 液壓油 | VISGA系列為高黏度指數液壓油。 |
| 空壓機油 | DACNIS 100為空壓機油；BARELF AL系列為合成空壓機油；BARELF CH系列為合成雙酯類空壓機油；PRIMERIA LPG 150為合成特殊氣體壓縮機油。 |
| 冷凍機油 | LUNARIA FR系列為冷凍機油，使用冷煤如R12、氨等；PLANETELF ACD系列為合成冷凍機油，使用冷煤如R134A等。 |
| 齒輪油 | EPONA Z系列為耐極壓之船舶專用齒輪油；EPONA SA系列為合成齒輪油。 |
| 渦輪機用潤滑油 | PRESLIA 68 為主機推進器及輔機之渦輪增壓器使用之潤滑油； BARELF SM 68為高負荷渦輪機使用之合成油。 |
| 傳熱用潤滑油 | SERIOLA ETA 32，為傳熱用礦油。 |

1. **事業部門介紹**
2. 部門組織圖

總公司

Total Lubricants Hong Kong Ltd.

業務經理

Sale Manager

技師

Engineer

會計

Accounting

進出口服務

Import & Export Processing

1. 各部門業務職掌

| 部門別 | 業務職掌 |
| --- | --- |
| 業務經理 | 負責本地客戶及訂單處理 |
| 技師 | 負責定期檢驗客戶用油狀況，提供客戶產品使用或保存建議、解答客戶問題，提供經銷商及客戶教育訓練。 |
| 會計 | 負責帳務處理行政事務。 |
| 進出口服務 | 負責進出口業務、關務及客戶服務等事宜。 |

1. **公司經營現況**
2. 經營策略
   * 提供卓越的物流服務:

道達邇台灣分公司提供迅速且可靠的服務予其客戶，確保客戶能夠在正確的時間及地點獲得適合之產品，並針對客戶的改變及特殊需求提供符合客戶所需之服務。

* + 提供高效能之創新產品

道達邇台灣分公司提供廣泛的船舶用潤滑油產品，其產品皆經過高科技的測試及引擎製造商的認可。

* + 提供客戶最大成本效能

道達邇台灣分公司將不斷檢視內部程序以確保客戶獲得最經濟實惠之產品，並調查任何有可能降低成本之方法使供應鏈達到最佳成本效能。

* + 品質及安全

道達邇台灣分公司用最高標準去監測產品之品質及安全性以達到客戶之最佳滿意度。

1. 營運狀況

道達邇台灣分公司為總公司之在台分公司，專營『Total』品牌船舶用潤滑油之批發買賣。道達邇台灣分公司如其他船舶用油體系成員一般，為顧及成本及各國地區之油品法規要求，在取得法國道達邇添加劑及配方後，便在所在地區委託當地廠商或自行製造油品出售。道達邇台灣分公司將其進口之添加劑委由紳岱加入基礎油後，調配成船舶用潤滑油。

在銷貨方面，船舶用潤滑油屬其中之高技術產品，以特種添加劑與基礎油調配而成。船舶用潤滑油依客戶需求採不同規格包裝，以公升數劑量，有20、205公升之包裝；若客戶有大包需求，道達邇台灣分公司在基隆、台中、高雄、花蓮及蘇澳等港口均有加油埠，其主要客戶為長榮海運、陽明海運。道達邇台灣分公司成立以來，秉持『及時提供客戶所需』的理念，致力於提供客戶高品質船舶用潤滑油及優質後勤服務，目前市占率約在10%至20%間。

道達邇台灣分公司除銷售船舶用潤滑油外，同時提供客戶行政及後勤支援服務，包括定期為客戶船舶進行油品檢驗、舉辦用油知識教育訓練課程以及提供技術諮詢等服務。船舶之航行無遠弗屆，道達邇台灣分公司除為本身客戶提供後勤服務外，作為法國道達爾之船舶用油體系成員，其尚須遵循組織政策及成員公司協定，提供成員客戶船舶後勤服務。

### 集團綜覽

1. **背景資訊**

道達爾集團源自於法國石油公司（Compagnie Française des Pétroles，CFP），成立於1924年，迄今已逾80年。集團成員簡述如下：

|  | 階段 | 歷史紀要 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 1920-1939  萌芽期 | 1924 法國石油公司(CFP)成立。  1929 法國石油公司在巴黎上市，五年內成立第一及第二煉油廠，並在阿布達比(阿拉伯聯合大公國之首都)開採石油。 |
| 2 | 1940-1959  品牌誕生期 | 1947 法國石油配銷公司CFDPA成立（1991更名為Total Outre-Mer）。  1954 道達爾(Total)之品牌名稱公佈，在法國以外之歐州地區及澳、非地區之英語系國家行銷，『道達爾』集團誕生。  1954 同年法國石油公司(加拿大)成立（1970更名為Total Petroleum (North America)）。 |
| 3 | 1960-1979  勘採及生產期 | 1960 集團中的第一家服務顧問公司Total Oil Great Britain (TOGB)在英國成立。  1962 道達爾瓦斯品牌推出，並成立道達爾瓦斯公司，負責統籌液態石油瓦斯業務，在全球30餘國營運。  1968 取得印尼開採合約。同年多角化經營，成立道達爾化學公司，專營石化領域。同年ATO瓦斯集團『加入』道達爾集團『聯盟』。  1973 法國石油公司在倫敦上市。  1974 ABK石油集團加入道達爾集團聯盟，同年併購Fina品牌，自此邁入新的里程碑。  1977 道達爾船舶用油組織計畫啟動，Frigg Gas集團加入道達爾集團聯盟。 |
| 4 | 1980-1999  擴展期 | 1988 併購美國CSX石油及天然氣公司。  1991 道達爾控股公司在紐約上市。  1999 併購比利時的菲納石油公司（Petro Fina）。 |
| 5 | 2000-2003  新紀元 | 2000 道達爾菲納(Totalfina)與埃爾夫(ELF)合併，成為全球第四大石油集團公司。  2003 道達爾集團新Logo推出，三道顏色組成的球狀象徵道達爾、菲納及埃爾夫融合。 |

1. **主要業務範圍**

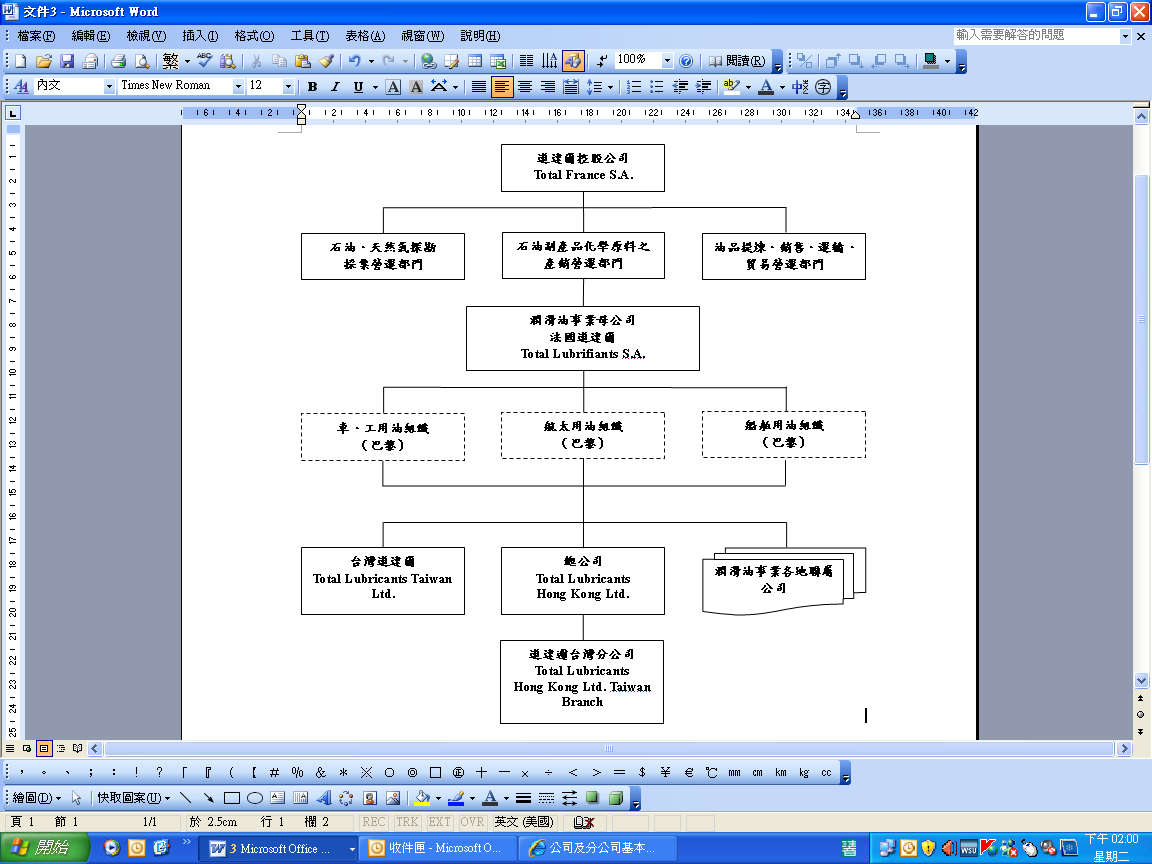
法國道達爾集團為法國最大及世界第五大公開交易之綜合國際油公司，在全世界130多個國家有其據點，且道達爾集團提供全方位的石油產業服務，包括：

* + 上游營運（原油及液化天然氣之尋找、開發及生產。）
  + 下游營運（原油及液化天然氣之提煉，原油貿易、運輸及石油相關產品之開發。）

此外，道達爾集團亦有各種石化產品的生產及行銷，亦致力於礦業及其他能源開發的部份。關於石化產品生產及行銷部分，旗下的潤滑油事業按油品用途區分成三大組織體系：『車輛用油及工業用油組織體系』、『航太用油組織體系』及『船舶用油組織體系』，各體系獨立作業，但共享其管理、財務、法律及人事等資源。船舶用油體系最早由Antar（原億而富集團子公司，已為道達爾集團併購）及MIL（Marine Industrial Lubricants）兩家船舶用潤滑油公司於1960年代初聯合創立，基本成員為法國道達爾潤滑油事業部所屬公司及分支機構，同時開放予其他潤滑油製造商加盟。該組織成立目的為協助成員拓展全球行銷據點及執行港口後勤工作。船舶用油體系之著名合作夥伴包括Japan Energy、Repsol-YPF、Deltaven、Petrogal、Copetrole、Ipiranga、Petrolimex及HPCL等[[1]](#footnote-1)。

售後服務為道達爾集團發展的重點業務之一，全世界共有17,490個服務站，其服務網絡非常綿密，為西歐及非洲第一大銷售公司，現正努力拓展東南亞的版圖。

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 | 道達爾控股公司  Total Lubrifiants S.A. | 法國道達爾 | 法國 | 道達爾集團之潤滑油事業統籌 |
| 2 | 香港商道達邇潤滑油有限公司  Total Lubricants Hong Kong Ltd. | 總公司 | 香港 | 銷售船舶用油 |
| 3 | 道達爾潤滑油股份有限公司  Total Lubricants Taiwan Ltd. | 台灣道達爾 | 台灣 | 銷售及製造車用及工業用潤滑油 |
| 4 | Total Oil Asia Pacific Pte Ltd | TOTAL SINGAPORE | 新加坡 | 銷售及製造車用及工業用潤滑油 |

## 產業及經濟情況分析

### 產業總覽

1. **產業概要**

潤滑油產業具有技術密集、生產複雜、銷售環節多的特性，在潤滑油產品的背後是巨大的產業鏈。在這個產業鏈中，包括基礎油與添加劑生產企業，潤滑油的調合、罐裝、包裝企業，潤滑油分析儀器製造商，潤滑油檢測實驗室，潤滑油系統的設計、製造及企業潤滑油更換設備製造商，潤滑油的研發機構及認證組織，潤滑油的銷售企業等。潤滑油相關業務是一個融合產品、服務、標準等龐大且需要緊密配合的產業價值鏈。潤滑油工業是石化工業的重要組成部分，他的發展與國家整體經濟及交通運輸、機械設備等行業的發展息息相關，在每一個知名的潤滑油品牌背後，都存在者相當龐大的相關客戶群，蘊藏著巨大的商機。

潤滑油性能的完美展現依靠各種類型基礎油和功能添加劑的合適比例調配，因此潤滑油的基礎油、添加劑的劑量、調合、罐裝就顯的極其重要，是生產潤滑油的關鍵步驟。油品調合工藝原則上有兩類，即管道調合工藝和罐式調合工藝。管道調合工藝是最先進的油品調合方式，它是將基礎油和添加劑同時注入管線中，利用靜態混合器在管道中進行混合後輸入成品油罐。這種工藝具有混合效果好、效率高、易控制、油品一次合格率高的特點，適合一次性批量較大的油品調合，故在調合內燃機油、液壓油等類大批量油品時可選用該工藝。而潤滑油經過準確劑量調和後，需罐裝至大小不一的包裝物中，準確的現代化潤滑油自動罐裝設備，是罐裝、封蓋液體產品的最佳選擇，保證包裝產品過程中不會流失、浪費與汙染。

再者，潤滑油是汽車引擎、機械設備、大型循環系統的『血液』，油品分析檢測中心為油品出廠前的看門人，是運行設備系統中血液的診斷醫師，凡是需要由品潤滑的地方，都需要不間斷的對油品進行取樣分析，以保證設備正常潤滑，避免異常摩擦。此種有計畫、有組織、有系統的安排下推動的潤滑管理工作可以稱為『潤滑作業』。潤滑管理的主要目的是提高車隊、工廠的經濟效益，良好的潤滑管理是使機械設備使用年限增長的不可缺少工具，也是現代化管理的一個重要課題。

1. **產業結構**

**基礎油**

**添加劑**

**潤滑油製造商**

**車用潤滑油**

**工業用潤滑油**

**船舶用潤滑油**

**上游**

**中游**

**下游**

1. **產業特性[[2]](#footnote-2)**
   1. 市場高度集中

從全球市場來看，全球規模最大的15家潤滑油生產廠商，佔了全球的總廠商數1％，卻控制了超過60％的全球潤滑油銷售量，可看出潤滑油市場處於高度集中市場，因此，品牌發展為潤滑油產業重要策略之ㄧ。

* 1. 技術掌控與產業發展同步

因潤滑油具有工業品和消費品特性，所使用對象既有大眾化的市場需求，亦有對特殊機具的單一性及多樣性，因此潤滑油之技術掌控必須與產業同步為潤滑油產業之特性，而潤滑油廠商常透過跨界合作的研發模式增強其技術掌控的優勢。

### 市場概況

道達邇台灣分公司，負責產品為船舶用潤滑油，其船舶用潤滑油市場的狀況，可由航運業經濟的狀況直接連結，故以下針對2016年航運業進行探討，並據此觀察船舶用潤滑油市場的經濟現況。

波羅的海綜合指數(Baltic Dry Index，縮寫BDI)為散裝航運業的重要經濟指標，代表散裝原物料的運費指數，其中海岬型(BCI)、巴拿馬型(BPI)及輕便型BHMI(Handysize)各佔權重三分之一，由於散裝運船以運輸鋼材、紙漿、穀物、煤、礦砂、磷礦石、鋁礬土等民生物資及工業原料為主。因此，散裝航運業營運狀況與全球景氣榮枯、原物料行情高低息息相關，市場將波羅的指數是為經濟領先指數。BDI指數曾經在2008年衝上歷史高點11793點，但是近年散裝航運經營辛苦，指數大幅下降，2016年2月創下近10年新低290點，指數整整跌掉97.5%，下跌鉅額幅度，主因來自需求面的疲弱及供給的持續增加相關，2008年BDI的漲行情來自中國經濟的起飛，基礎建設發展帶動原物料需求，不過近年中國經濟成長趨緩，經濟成長率GDP從原本的雙位數到去年保6%，而供給面上全球各國不斷的拓增運能，導致運價的不振。

由上可知，2016年航運業持續低迷，長期景氣不樂觀，供需失衡及運費不振的因素下，與航運貨船的保養品船舶用潤滑油勢仍受到相對的影響。

### 產業發展趨勢

未來幾年散裝海運在法規上將有新規範，根據國際海事組織（IMO）規範的壓艙水管理公約，至2017年9月前，船舶需全面安裝合格的壓艙水處理系統，此舉可望加速老舊船舶拆解，紓緩散裝航運供過於求的困境。又中國大陸為節能減排與降低不良國產煤炭產能，持續進行供給改革政策，而新興國家加強進行基礎建設，將有助帶動進口原物料需求增加；一帶一路的倡議，以及亞洲基礎設施投資銀行（AIIB）、金磚國家開發銀行與絲路基金相繼成立並提供必要的資金，預估將能帶動基礎建設發展與原物料強烈的需求；因此預估2017年散裝航運市場前景看好。

另外，從MarkersandMarkets全球潤滑油市場趨勢，預期2015-2019潤滑油需求將以年均2.5%的速度成長，其中亞洲市場仍是最快速成長區域，以年均3%的速度成長，並預期從2014年51%市佔率持續向上爬升，其中中國、印度、南非、巴西、伊朗仍是驅動潤滑油市場成長的關鍵消費國家，在歐美潤滑油市場已達成熟趨穩情況下，中國更有望在未來五年內取得全球潤滑油消費市場龍頭地位。

未來潤滑油行業發展過程中，原則上與高效能的機油發展相應，需要高性能基礎油、高品質添加劑的不斷研究與使用，這樣才能滿足高品質內燃機發展的需求，考慮航運業的船型和運載力，對於幾十萬噸級的大型船體，用油是一套精細化的程式，涉及到船舶安全，故具有高粘度指數、低揮發、優異的抗氧化性、優異的低溫流動性的合成油以及高效、低灰分、低硫、低磷的添加劑將成為未來研究重點。

### 主要競爭廠商

在台銷售之潤滑油品牌約有400種，具辨認度者僅10％，其他多為代工品牌。道達邇台灣分公司競爭者為提供與其產品等級相當之國際知名油品供應商，如殼牌（Shell）、BP、埃索（Esso）、美孚（Mobile）、嘉實多（Castrol）等。

### 競爭優勢

* + - 由於對於工業製程高度熟悉，在各行業上擁有其指標性產品。
    - 道達爾集團擁有無數研發中心，擁有強大研發創造力。
    - 道達爾集團對於安全、健康及環境的尊重從產品初始設計就致力於減少毒性物質的安排。
    - 高附加價值的售後服務。
    - 全方位的技術與服務，幫助提升其客戶之生產效能。

### 競爭策略

**1. 與供貨商簽訂長期合約**

若能與供應商簽訂長期合約，便能依銷售量正確估計成本，且對原料價格受國際油價波動影響等不利因素能做事先規劃，可減少成本對利潤之衝擊。

道達邇台灣分公司為道達爾集團成員，在原料來源上較為穩定，受到原油價格波動之衝擊較其他業者為小。在道達邇台灣分公司也與紳岱簽訂合作協定，長期向其購買基礎油，致力於減少油價波動之不利因素。

**2. 提供客戶全方位客製化服務**

船用潤滑油的使用是相當專門的學問，技術顧問之角色尤為重要。站在客戶便利性的考量上，能夠提供客戶量身訂做的加值服務，例如需求量的評估、協助客戶解決其機械設備之特殊維護需要、給予教育訓練、油品分析等服務，皆有助於增加客戶之依賴度。

**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[[3]](#footnote-3) |
| 1 | 道達爾控股公司  Total Lubrifiants S.A. | 法國 | 法國道達爾 | 母公司 | 1a |
| 2 | 香港商道達邇潤滑油有限公司 | 香港 | 總公司 | 總公司 | 7a |
| 3 | 道達爾潤滑油股份有限公司 | 台灣 | 台灣道達爾 | 聯屬公司 | 2 |
| 4 | Total Oil Asia Pacific Pte Ltd. | 新加坡 | TOTAL SINGAPORE | 聯屬公司 | 2 |

### 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 |
| 有形資產之移轉 | 銷貨 | 1(1) | 法國道達爾 | 銷售潤滑油 | 104,714,599 |
| 總公司 | 銷售潤滑油 | 22,075 |
| 進貨 | 1(2) | 法國道達爾 | 購買添加劑 | 180,535,390 |
| TOTAL SINGAPORE | 購買潤滑油 | 12,143,911 |
| 台灣道達爾 | 111,698 |
| 服務之提供 | 服務收入 | 2(1) | 總公司 | 行政業務支援 | 3,781,973 |

### 受控交易流程及說明

1. **有形資產之移轉**
2. 銷貨

道達邇台灣分公司銷售潤滑油產品予法國道達爾及總公司，105會計年度金額為104,736,674元。

1. 進貨

* 添加劑：主要購自法國道達爾，購入後委託紳岱企業股份有限公司(以下簡稱『紳岱』）加入基礎油調配成潤滑油。105會計年度金額為180,535,390元。
* 潤滑油：偶因客戶需求為其銷售之品項，向TOTAL SINGAPORE及台灣道達爾購買。105會計年度金額為12,255,609元。

1. **服務之提供**
2. 行政業務支援

道達邇台灣分公司提供行政業務支援總公司，105會計年度金額為3,781,973元。

* 道達邇台灣分公司與關係企業間受控交易流程如下圖所示：

道達邇台灣

分公司

法國道達爾

總公司

台灣道達爾

TOTAL SINGAPORE

潤滑油

添加劑

客戶

服務

## 契約條款及憑證

道達邇台灣分公司與關係企業簽訂之書面合約為進、銷貨合約。

## 收付款條件

道達邇台灣分公司給予非關係企業(紳岱)及關係企業之進貨付款條件為30天；給予非關係企業客戶及關係企業之收款條件分別為60天及30天。

## 未於本報告進行個別分析之受控交易

* **有形資產之移轉—進貨**

道達邇台灣分公司關係企業TOTAL SINGAPORE、台灣道達爾購入潤滑油，因產品為客戶需求而進行採購，非常態性之交易，且金額相對微小，故不於本報告中個別分析。

* **服務之提供—行政業務支援**

道達邇台灣分公司提供行政業務支援予總公司，因金額相對為小，故不於本報告中個別分析。

# 

**IV**

# 功能及風險分析

根據移轉訂價查核準則第8條第1項規定，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，應考量影響價格或利潤之因素，其中第2款為執行之功能，第4款則為承擔之風險。另根據國際經濟合作暨發展組織指導準則（以下簡稱『OECD指導準則』），受控及未受控交易惟有在「經濟上相關的特性」為可比較時，才可運用未受控交易之結果為基準來調整受控交易之結果。因此於決定受控及未受控交易或個體間可互相比較前，需先行比較個體間各自執行之功能及所承擔之風險。

一般而言，企業執行之功能複雜性應與其承受之風險及所使用之資產相關，且影響企業獲利，亦即企業執行越高難度之功能，其所承受之風險愈高，所取得之報酬亦應相對為高。藉由企業個體間各自存在之特定功能、風險及所持有之無形資產等特徵可得窺公司之樣貌，據此便能：

* 找出與關係企業在功能、風險及所持有無形資產上非常相似之非關係企業或交易；
* 分辨何為評估受控交易是否屬常規交易之最適方法；
* 決定符合常規交易之移轉訂價為何。

本章將針對本報告中所涵蓋之受控交易，對道達邇台灣分公司與其他受控交易參與人執行之功能及承擔之風險作詳細說明。

## 功能分析

### 功能定義及說明

根據移轉訂價查核準則第8條第1項第2款規定，所謂執行之功能，包括七項。以下按該條款對所執行功能之定義、本所訪談紀錄及道達邇台灣分公司所提供之文據，對道達邇台灣分公司與其受控交易參與人執行之功能進行分析。

### 受控交易參與人執行之功能

1. **研究與發展**

如企業組織設有研發單位或實際上有針對可預期獲得高價值之產品，投入大量人力物力資源，以進行產品創新或製程發展之行為。

|  |  |
| --- | --- |
| 受控交易參與人 | 研究與發展功能 |
| 法國道達爾 | 負責研發添加劑及配方，每年推陳出新3至4種新配方，執行研究與發展功能。 |
| 總公司 | 銷售依法國道達爾配方而製之潤滑油產品，不執行研究與發展功能。 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **產品設計**

如產品透過設計改良及加強現有產品之性能、便利性或美觀度等行為。

| 受控交易參與人 | 產品設計功能 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 統一潤滑油包裝設計，執行產品設計功能。 |
| 總公司 | 遵循法國道達爾之產品設計，不執行任何產品設計功能。 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **採購及原物料管理**

如企業本身執行購買商品或原物料之行為，並置有倉庫存放及管理等情形。

|  |  |
| --- | --- |
| 受控交易參與人 | 採購及原物料管理功能 |
| 法國道達爾 | 為全球第五大能源供應商，執行採購及原物料管理功能。 |
| 總公司 | 自行負責產品之採購及原物料管理功能。 |
| 道達邇台灣分公司 | 自法國道達爾購進添加劑，由紳岱提供倉庫存放，道達邇台灣分公司會定期前往盤點存貨數量，執行採購及原物料管理功能。 |

1. **製造、加工、裝配及測試**

如企業購入原物料後，透過物理及化學之方式，以製造及加工得出產品，或組裝、配置及測試產品是否已處於可使用狀態之行為。

| 受控交易參與人 | 製造、加工、裝配及測試功能 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 均擁有工廠，自行調配潤滑油產品，執行製造、加工、裝配及測試功能。 |
| 總公司 | 僅管理潤滑油原物料之採購及成品之買賣，未執行製造、加工、裝配及測試功能。 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **品質管制**

如企業本身之產品或購入之商品，透過一定程序檢驗是否達指定標準之行為。

|  |  |
| --- | --- |
| 受控交易參與人 | 品質管制功能 |
| 法國道達爾 | 為潤滑油製造者，必須符合規定之配方、生產技術、產品規格、品質保證、品質控制程序，對產品負有品管責任，執行品質管制功能。 |
| 總公司 | 未擁有工廠，委由所在地經法國道達爾特約及認證之製造商調配，產品品質由製造商控管，所以不執行品質管制功能。 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **行銷、配銷及廣告**

如企業本身針對產品或商品訂有銷售策略，並透過各式媒介通路宣傳及推廣，使客戶得知產品或商品資訊，進而購買之行為。

| 受控交易參與人 | 行銷、配銷及廣告功能 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 道達爾潤滑油之宣傳由法國道達爾負責，道達爾潤滑油因已建立品牌名聲，鮮少以媒體廣告方式行銷，主要以贊助賽車活動及由大車廠為品牌背書之方式提高品牌知名度，並由公司業務人員直接銷售或經由經銷商銷售，執行行銷、配銷及廣告功能。 |
| 總公司 | 目標客群為海運業者，因海運業者數量不多，售後服務非常重要，故以業務經理及技師定期拜訪船舶業者之方式推介產品，未進行廣告等行銷宣傳活動，執行配銷功能。 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **運送、倉儲及存貨管理**

如企業本身是否置有倉庫存放原料或產品（商品），並將其運送至客戶處或銷售據點等行為。

| 受控交易參與人 | 運送、倉儲及存貨管理功能 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 其他關係企業根據銷貨條件，各自負責產品運送、倉儲及存貨管理功能。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 | 因潤滑油有易受熱、受雜質汙染或超過保存期限而變質之特性，於管理時須特別注意通風及溫濕度，避免引發火災。道達邇台灣分公司在高雄港務局租有倉庫放置潤滑油成品存貨，並對存貨進行投保。於接受客戶訂單後，由特約運輸公司從倉庫運至客戶指定處，運費由客戶負擔，執行倉儲及存貨管理功能。 |

1. **產品售後服務**

如企業出售產品及商品後，提供客戶使用上之諮詢、維修、退換貨等服務。

|  |  |
| --- | --- |
| 受控交易參與人 | 產品售後服務功能 |
| 法國道達爾 | 其他關係企業對所售產品各自負有售後服務責任，亦提供類似的加值服務予其客戶，並致力於提升售後服務品質，執行產品售後服務功能。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 | 道達邇台灣分公司技師定期拜訪客戶船舶、提供油品分析，關心產品使用情況，並提供教育訓練、各類產品及使用諮詢等其他加值服務，執行產品售後服務功能。 |

1. **信用及收款**

如企業本身給予客戶非立即付訖之付款條件，並就陌生之客戶進行徵信，或請求提示信用狀等行為。

道達邇台灣分公司給予關係企業之付款條件為30天、給予海運業客戶之付款條件為60天，執行授信及收款功能。其他關係企業各自負責客戶之信用調查評估，並依結果給予客戶不同之付款條件，並負責貨款之收受，執行信用及收款功能。

1. **經營管理、會計、財務及法律**

如企業本身具有獨立決策，可自行管理企業經營業務，執行會計、財務及法律上等行為。

道達邇台灣分公司在營運決策上完全聽從總公司指示，對總公司之行銷及技術支援依賴甚深，聘編相關會計、財務作業人員，執行會計及財務功能。其他關係企業自行負責內部會計、財務、資訊、法律、人員管理等事宜，執行經營管理、會計、財務及法律功能。

* 茲將各受控交易參與人之功能分析彙總如下：

| 編號 | 執行功能 | 受控交易之各參與人執行功能情形 | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 法國道達爾 | 總公司 | 道達邇台灣分公司 |
| 1 | 研究與發展功能 | ○ | X | X |
| 2 | 產品設計功能 | ○ | X | X |
| 3 | 採購及原物料管理功能 | ○ | ○ | ○ |
| 4 | 製造、加工、裝配及測試功能 | ○ | X | X |
| 5 | 品質管制功能 | ○ | X | X |
| 6 | 行銷、配銷及廣告功能 | ○ | △ | △ |
| 7 | 運送、倉儲及存貨管理功能 | ○ | ○ | △ |
| 8 | 產品售後服務功能 | ○ | ○ | ○ |
| 9 | 信用及收款功能 | ○ | ○ | ○ |
| 10 | 管理、財務及法律服務功能 | ○ | ○ | △ |
| 註：依下列符號註記執行功能情形 ─  ○：執行主要功能；△：執行部分功能；X：未執行功能 | | | | |

## 風險分析

### 風險定義及說明

根據移轉訂價查核準則第8條第1項第4款規定，所謂承擔之風險，包括五項。以下按該條款對所承擔風險之定義、本所訪談紀錄及道達邇台灣分公司提供之文據，對道達邇台灣分公司及其受控交易參與人承擔之風險進行分析。

### 受控交易參與人承擔之風險

1. **研究與發展風險**

如企業投入大量資源，卻未能獲得高價值研究成果或未承擔研究失敗風險等情形。

| 受控交易參與人 | 研究與發展風險 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 研發新配方，執行研發功能，故承擔研究與發展風險。 |
| 總公司 | 使用之配方均由法國道達爾提供，未從事研發活動，未承擔研究與發展風險。 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **市場風險**

如因進貨成本及銷售價格之波動、需求與供給面之不確定性所產生之存貨水準波動情形。

| 受控交易參與人 | 市場風險 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 道達爾集團雖為世界第五大能源供應商，但自油品市場開放以來，潤滑油品牌眾多，競爭激烈，其需維持產品在本地之競爭力，自負盈虧，承擔市場風險。其他關係企業均為利潤成本中心，各行負擔市場風險。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 | 道達邇台灣分公司所售產品之產業特性易受油品市場的經濟情況波動，價格與需求易受景氣、市場波動影響，承擔市場風險。 |

1. **存貨風險**

如存貨短缺、損壞、變質、過時或跌價等情形。

| 受控交易參與人 | 存貨風險 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 潤滑油製成後，仍可能因為高溫影響、添加劑穩定性不足、基礎油過期等因素而失效，故存貨週轉時間越短越好。但為避免供需失衡，道達邇台灣分公司保有之存貨必須適當，並需確定倉庫之通風、防火條件良好，以免因失火引起損失。此外，因存貨亦有失竊風險，是以投保有產物險，因此道達邇台灣分公司需承擔存貨短缺、損壞等存貨風險。其他關係企業或為製造商，或為配銷商，各自承擔存貨風險。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **產品責任風險**

如處理客戶將瑕疵品退回維修或退、換貨等要求。

| 受控交易參與人 | 產品責任風險 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 道達邇台灣分公司及關係企業所售產品，皆通過法國道達爾品質檢測。法國道達爾為所有Total品牌產品投保產物責任險，因瑕疵造成之損害賠償皆由產物保險公司承擔；產品上若有調配、製造或成分上疏失或重大瑕疵，道達邇台灣分公司及其他關係企業於調查檢驗後，允許客戶退貨或作合理之補償，皆承擔產品責任風險。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **財務風險**

如外匯匯率、利率變動等情形。

| 受控交易參與人 | 財務風險 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 道達邇台灣分公司及關係企業，因本地國貨幣皆非美金，但各自報價幣別皆為美金，有外匯風險。道達邇台灣分公司及關係企業皆為利潤中心，自負盈虧，承擔財務風險。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 |

1. **信用風險**

如指承擔授信、收款等風險。

| 受控交易參與人 | 財務風險 |
| --- | --- |
| 法國道達爾 | 關係企業或為製造商，或為配銷商，各自承擔信用風險。 |
| 總公司 |
| 道達邇台灣分公司 | 道達邇台灣分公司大部分產品經自身銷售人員銷售，對小型漁船之少量銷售則會透過經銷商。因直接銷售對象皆為知名船運公司，如長榮海運、陽明海運等，信用風險不大。對經銷商之銷售，由於與其有長期合作關係，且銷售比重較少，是以僅承擔些微之信用風險。 |

* 茲將各受控交易參與人承擔風險彙總如下：

| 編號 | 承擔  風險 | 受控交易之各參與人承擔風險情形 | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 法國  道達爾 | 台灣  道達爾 | TOTAL SINGAPORE |
| 1 | 研究與發展風險 | ○ | X | X |
| 2 | 市場風險 | ○ | ○ | ○ |
| 3 | 存貨風險 | ○ | ○ | ○ |
| 4 | 產品責任風險 | ○ | ○ | ○ |
| 5 | 財務風險 | ○ | ○ | ○ |
| 6 | 信用風險 | ○ | ○ | ○ |
| 註：依下列符號註記承擔風險情形 ─  ○：承擔主要風險；△：承擔部分風險；X：未承擔風險 | | | | |

## 企業特色

進行移轉訂價分析時，功能性及風險性之分析可用來作為區分交易特性之基礎。雖然每個企業體都是獨一無二的，但經過時間的演進，現已存在一套有助於區分交易特性之標準分類模式，廣為大多數已開發國家稅務機關所熟悉並接受。該標準分類模式之重要性在於可協助建立比較種類，特定交易便可依標準分類模式作比較。

最常見者有如將製造商分為：1）委託製造商（contract manufacturer）、2）限定範圍製造商（limited manufacturer）及3）全方位製造商（full-fledged manufacturer）。

銷售商則可分為：1）佣金代理商（commission agent）、2）有限功能配銷商（limited distributor）、3）配銷商（distributor）與4）行銷商兼配銷商（marketer/distributor）。

除製造及銷售商外，由於企業之經營型態尚包括提供服務予他人以獲取利益者，故交易特性之分類模式尚包括服務之提供者。

營業個體之獲利能力基本上與其功能、風險及所持有之無形資產有關。由於製造商及銷售商之分類較多種，以下便針對各分類進行說明比較：

### 製造商之分類

雖然細分之下定有差異，但經常為製造業所用於區分其特性之三種標準分類模式為：1）委託製造商、2）限定範圍製造商及3）全方位製造商。

1. **委託製造商**

委託製造商又稱為合約製造商，係指依既定指示進行產品製造或組裝。所使用之生產技術、產品規格、品質控制程序及生產排程通常為客戶所提供。因處理訂單所需之製造和組裝技巧並不要求特殊技術，一般而言其賺得之利潤最少。

1. **限定範圍製造商**

限定範圍製造商比委託製造商涉及更複雜及困難之生產活動，所以通常於生產過程中擁有更多自主性。但因其通常並不參與研究發展工作，所以無法執行策略性功能，賺取之利潤介於相同產業及市場中之委託製造商及全方位製造商之間。

1. **全方位製造商**

全方位製造商於製造產品上有實際運作之情形存在，且生產之產品絕大部分為自有產品。所謂實際運作包括為完成生產所需進行之製造和組裝，以及為了維護生產設備所需之管理活動。所謂全方位製造商，必須對下述策略性功能承擔部份責任：1）產品策略之決定、2）研究及發展、3）產品規格之發展、4）採購管道之建立及5）存貨政策之建立。

### 銷售商之分類

經常為銷售業所用為區分其特性之四種標準分類模式為：1）佣金代理商、2）有限功能配銷商、3）配銷商與4）行銷商兼配銷商。這四種分類之獲利能力通常與其從事銷售活動之種類、所承擔之風險及所持有之無形資產有關。

1. **佣金代理商**

佣金代理商通常即為銷售代表，其本身並不購買貨品轉供銷售，佣金收入是因代理製造商或是經銷商銷售產品而賺得。佣金代理商通常負責之銷售功能為找出潛在顧客、拜訪現有及潛在之顧客、推介新產品、接受訂單、維持顧客關係及提供有限之技術服務。佣金代理商不太執行操作性之功能，一般也不參與策略及行銷性之活動。

1. **有限功能配銷商**

有限功能配銷商一般而言對所銷售之產品擁有所有權，但其所承擔之存貨、信用及行銷責任有限，一般而言均為由母公司控制行銷策略，其本身並不需承受向供應商購貨時所產生之外匯風險。

1. **配銷商**

配銷商擁有商品所有權，需承擔信用與存貨風險，但其行銷責任有限，且不一定承擔外匯風險。配銷商從事之活動大部分和下述之4、行銷商兼配銷商相同，兩者之分野主要在於執行策略性行銷功能時所參與程度之不同。在許多產業中，配銷商極少於行銷時承擔策略之決策責任，而只是聽命於製造商指示，分攤製造商之決策風險及產品需求波動風險。配銷商因極少承擔行銷性決策責任，是故迴避了包括市場風險在內之若干風險，不過其也不會累積任何行銷無形資產。

1. **行銷商兼配銷商**

行銷商兼配銷商須承擔行銷決策及實際銷售之執行責任。所謂行銷功能包括：市場研究，如預測銷售額及及建立顧客檔案；製作廣告文宣、展開造勢活動、聘雇廣告專業人員以及發展策略性行銷計劃。因為行銷商兼配銷商於行銷、經銷及銷售上之實務運作類似獨立企業主，所以必須承擔如信用、存貨和市場等風險。但就因其承擔該類風險，所以也發展出行銷上之無形資產，如顧客關係、商標/知名度、獨立之經銷網絡、技術或客戶服務等專業知識。

### 企業定位

依據上列道達邇台灣分公司及各受控交易參與人之功能與風險分析，茲將該等之企業角色定位說明如下：

1. **道達邇台灣分公司**

道達邇台灣分公司銷售法國道達爾品牌潤滑油，在營運上未有決策權，完全聽從總公司指示，對總公司行銷及技術支援依賴甚深，其承擔之信用及行銷責任有限，也承擔外匯及財務風險，企業角色應介於『有限功能配銷商』及『配銷商』間。

1. **法國道達爾**

主要營業活動為生產及銷售石油及石油副產品，執行採購、製造及產品售後服務，並承擔研發風險、市場及存貨風險、產品責任風險、財務及信用風險，企業角色應屬『全方位製造商』。

1. **總公司**

主要營業活動為銷售法國道達爾品牌潤滑油，執行採購、存貨管理及銷售功能，並承擔信用、存貨和市場等風險。道達爾潤滑油之宣傳由法國道達爾負責，且該品牌已建立品牌名聲，鮮少以媒體廣告方式行銷，故總公司未承擔行銷策略之決策責任，企業角色為『配銷商』。

**Ⅴ**

# 常規交易原則辦理之情形

我國財政部參考OECD指導準則及主要國家移轉訂價法規，訂定移轉訂價查核準則，規定營利事業於辦理所得稅結算申報及稽徵機關進行不合常規移轉訂價查核時，均應依本準則規定評估受控交易之結果是否符合常規。

根據移轉訂價查核準則第7條規定，營利事業與稽徵機關評估受控交易之結果是否符合常規，或決定受控交易之常規交易結果時，依下列原則辦理：

## 可比較原則

非關係人於可比較情況下從事可比較未受控交易之結果為常規交易結果，並應以其評定受控交易之結果是否符合常規。

依據可比較原則，為評定道達邇台灣分公司受控交易與未受控交易之結果是否符合常規，首先須對道達邇台灣分公司受控交易之型態及數量有所瞭解，故本所與道達邇台灣分公司人員進行訪談，並從下列項目蒐集相關受控交易資訊：

1. **公司綜覽**

蒐集道達邇台灣分公司之營業型態、歷史沿革及經營策略等相關資訊。本所於蒐集資料時，除蒐集道達邇台灣分公司之資料，同時蒐集其關係企業之相關資訊，以對受控交易中各參與人執行之功能及承擔之風險進行分析。

1. **財務及法務事項**

包括道達邇台灣分公司資本之來源、目前所採用移轉訂價之方式、與各關係企業間合約之管理情形、會計制度及方法、各部門收入及費用之分攤方法、預算編列、計價及催收程序、給予關係企業及非關係企業之付款條件及與各關係企業間之資金借貸情形。

1. **市場行銷**

道達邇台灣分公司所處市場之特性、產品利基、配銷管道、產業概況、競爭者、市場佔有率、行銷策略、促銷活動、有無任何因行銷活動產生之無形資產，及若存有該類無形資產，其對道達邇台灣分公司營運之重要性。此外開發新顧客及保有舊客戶之方式也在詢問之列。

1. **品管、專業技術及風險**

道達邇台灣分公司有否接受來自關係企業提供之技術服務及酬勞，是否自擁或擁有來自關係企業任何技術性之無形資產，又是否本身從事任何產品研發設計，承擔產品保證責任。此外並考量道達邇台灣分公司所承擔之外匯及信用等風險。

1. **道達邇台灣分公司與各關係企業間之關係圖。**
2. **道達邇台灣分公司與各關係企業間簽訂之合約。**
3. **道達邇台灣分公司103~105年度之財務資料。**
4. **道達邇台灣分公司所有行銷文宣及資料。**

## 採用最適常規交易方法

按受控交易類型，依移轉訂價查核準則規定，採用最適之常規交易方法，以決定其常規交易結果。

確認道達邇台灣分公司之受控交易參與人所執行之功能及承擔之風險後，始能選出與其可資比較之對象。於選出可比較對象後，再來便須決定要適用何種方法，才能將受控交易與未受控交易加以比較，以決定受控交易之結果為符合常規交易之結果。依移轉訂價查核準則第7條第2款規定，所採用之最適常規交易方法應按受控交易之類型而定。道達邇台灣分公司與各關係企業間之受控交易型態已於本報告第參章中做出分析。

各種型態之受控交易所應適用之常規交易方法，移轉訂價查核準則於第10條至第13條有明確規定。本所遵循規定道達邇台灣分公司與其關係企業間之受控交易選擇最適常規交易方法，選擇之過程詳述於本報告第柒章。

## 按個別交易評價

根據移轉訂價查核準則第7條第3款規定應按個別交易評價，以個別交易為基礎，各自適用常規交易方法。但若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。

本報告中道達邇台灣分公司與關係企業之受控交易則按個別交易評價。

## 使用交易當年度資料

決定常規交易結果時，以營利事業從事受控交易當年度之資料及同一年度非關係人從事可比較未受控交易之資料為基礎。但有下列情形之一者，得以涵蓋當年度及以前年度之連續多年度交易資料為基礎：

1. 營利事業所屬產業受商業循環影響。
2. 交易之有形資產、無形資產及服務受生命週期影響。
3. 營利事業採用市場占有率策略。
4. 採用以利潤為基礎之方法決定常規交易結果。
5. 其他經財政部核定之情形。

如為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之資料者，營利事業得以可比較未受控交易之連續前三年度平均數代替之；營利事業有上列規定情形之一者，得以不涵蓋當年度資料之連續多年度可比較未受控交易資料為基礎。

由本報告第柒章得知，評估道達邇台灣分公司各受控交易之方法為採用可比較利潤法。因以可比較利潤法評估時，符合上列4）中所述『採用以利潤為基礎之方法決定常規交易結果』，得以涵蓋當年度及以前年度之連續多年度交易資料為基礎情況，故本所以連續多年度交易資料為基礎。

## 採用常規交易範圍

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（即下四分位數）至第七十五百分位數（即上四分位數）之範圍為常規交易範圍。

若為依移轉訂價查核準則第7條第4款第1目但書規定使用多年度資料者，以可比較未受控交易結果之多年度平均數產生常規交易範圍。受控交易之交易結果在常規交易範圍之內者，視為符合常規，無需進行調整；其在常規交易範圍之外者，按移轉訂價查核準則第7條第5款第1目所有可比較未受控交易結果之中位數或第2目所有多年度平均數之中位數調整受控交易之當年度交易結果。

本報告常規交易範圍產生之過程，詳述於本報告第玖章。

## 分析虧損原因

營利事業申報虧損，而其集團全球總利潤為正數者，應分析其虧損發生之原因及其與關係企業相互間之交易結果是否符合常規。

道達邇台灣分公司105年度並無虧損，故毋需分析虧損原因。

## 收支分別評價

受控交易之交易人一方對他方應收取之價款，與他方對一方應收取之價款，應按交易任一方分別列計收入與支出之交易價格評價。

收支已分別評價，詳述於本報告第參章。

## 其他經財政部核定之常規交易原則

為因應國際間移轉訂價之發展，財政部得視需要，以行政命令方式核定增加其他常規交易原則，以供徵納雙方共同遵循。

**Ⅵ**

# 可比較對象之選擇要件

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，並將道達邇台灣分公司交易類型適用常規交易方法考量之特別因素納入評估。

為道達邇台灣分公司之受控交易選擇最適常規交易方法之過程，詳述於本報告第柒章。

## 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。本報告第肆章已依移轉訂價查核準則規定，對道達邇台灣分公司及與其受控交易參與人執行之功能進行分析。

## 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。

道達邇台灣分公司與關係企業所簽訂之契約條款詳述於本報告第參章。

## 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。本報告第肆章已依移轉訂價查核準則規定，對道達邇台灣分公司與其受控交易參與人承擔之風險進行分析。

## 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。

道達邇台灣分公司所處產業經濟及市場情況已詳述於本報告第貳章。本所找尋道達邇台灣分公司可比較對象時，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。

道達邇台灣分公司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

經分析道達邇台灣分公司之受控交易，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。

**Ⅶ**

# 最適常規交易方法之決定

## 最適常規交易方法之說明

我國財政部於民國60年參考美國內地稅法第482條，及OECD指導準則第9條之規定，修正增訂所得稅法第43條之1。為使我國移轉訂價稅制與國際接軌，財政部復於民國93年參照上述兩者之規定，修正增訂營利事業所得稅查核準則第114條之1，制定移轉訂價查核準則之基本架構，並於該年底依據所得稅法第80條第5項授權規定，訂定移轉訂價查核準則。

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。

因我國移轉訂價查核準則之制訂參照OECD指導準則及美國內地稅法第482條之規定，所以在此簡述此兩者對選擇最適常規交易方法之規定，並將其與我國移轉訂價查核準則之規定作一比較：

### 國際經濟合作暨發展組織（OECD）移轉訂價指導準則

如何選擇最適常規交易方法並無定規，只要在比較所有適用之方法後，選出最可被信賴，能夠協助做出最佳之估計者，即為最適常規交易方法。OECD指導準則中列有五種方法，規定應依評估結果可信度之高低，依序選擇適用。而某種方法一經選定後，除非另有更適用之方法，否則選定之方法不會被逕行剔除。常規交易方法可分為包括可比較未受控交易法、再售價格法、成本加價法等之傳統交易法及包括利潤分割法、交易淨利潤法等之利潤法。OECD指導準則偏好採用傳統交易法，但當傳統交易法之可信度不高，不可單獨使用，或完全不能適用時，則以利潤法為常規交易方法，評估常規交易價格或利潤之範圍。

在OECD指導準則下，各種常規交易方法之適用順序如下：

#### 可比較未受控價格法

#### 再售價格法

#### 成本加價法

#### 利潤分割法

#### 交易淨利潤法

### 美國內地稅法第482條

美國內地稅法第482條規定，若需依序適用各常規交易方法，始能決定孰為最適常規交易方法，由於太過耗用徵納雙方之人力及成本，所以現已取消依序適用之強制規定，而採用『最佳方法』原則來決定最適常規交易方法。徵納雙方採用最適常規交易方法後，也不需證明其他未採用方法之不適用性。不過，即便最適常規之交易方法已被選定，倘若因有其他原因可得致比較程度更高之對象或資料，而可由其他適用方法得到更可信之結果，該法即應被採用作為最適常規交易方法。此外，相對於OECD指導準則，美國稅法較偏好採用利潤法。

美國內地稅法規定下之常規交易方法，包括：

#### 可比較未受控價格法

#### 再售價格法

#### 成本加價法

#### 可比較利潤法

#### 利潤分割法

### 我國移轉訂價查核準則規定

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。而在決定最適常規交易方法時，應依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

於本報告中分析之受控交易屬『有形資產之移轉』受控交易類型，依據移轉訂價查核準則第10條規定，適用於評估之常規交易方法有下列各法：

1. **有形資產之移轉**

（1）可比較未受控價格法；

（2）再售價格法；

（3）成本加價法；

（4）可比較利潤法；

（5）利潤分割法。

（6）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，決定可比較未受控價格法作為『有形資產之移轉－進貨』；可比較利潤法作為『有形資產之移轉－銷貨』道達邇台灣分公司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。

1. **有形資產之移轉—進貨**

* 適用可比較未受控價格法之理由:

由於道達邇台灣分公司所購之添加劑為法國道達爾特殊配方，因本所可取得法國道達爾銷售第三方內部價格可用以比較，故決定以內部價格資料進行受控交易分析。

1. **有形資產之移轉—銷貨**

* 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『有形資產之移轉－進貨』、『有形資產之移轉－銷貨』等受控交易類型之原因供作參考：

1. **可比較未受控價格法**

| 受控交易 | 明細 | 不採用之理由 |
| --- | --- | --- |
| 有形資產之移轉 | 銷貨 | 其銷售之潤滑油使用母公司配方及技術製成，難以找到與其相同或極相似可比較對象，故無法採用可比較未受控價格法進行評估。 |

1. **可比較未受控交易法**

| 受控交易 | 明細 | 不採用之理由 |
| --- | --- | --- |
| 有形資產之移轉 | 進貨 | 依移轉訂價查核準則規定，該等類型受控交易不可使用此法進行評估。 |
| 銷貨 |

1. **再售價格法**

| 受控交易 | 明細 | 不採用之理由 |
| --- | --- | --- |
| 有形資產之移轉 | 進貨 | 道達邇台灣分公司購入添加劑後，委託紳岱以基礎油調配成潤滑油方能出售。因道達邇台灣分公司購買添加劑並非即刻轉售獲利，非屬購進後未經實質加值即轉售之行為，故不適以『再售價格法』為最適常規交易方法。 |
| 銷貨 | 道達邇台灣分公司銷售關係企業潤滑油成品，因不符本法適用自關係企業購貨，售予非關係企業之規定，故不適以『再售價格法』為最適常規交易方法。 |

1. **成本加價法**

| 受控交易 | 明細 | 不採用之理由 |
| --- | --- | --- |
| 有形資產之移轉 | 進貨 | 道達邇台灣分公司自關係企業購進添加劑後，委請紳岱加入基礎油後調配製成潤滑油出售，不符本法自非關係人購進之規定，故不適以『成本價價法』為最適常規交易方法。 |
| 銷貨 | 道達邇台灣分公司向關係企業購入潤滑油轉售，因不符本法適用自非關係企業購貨，經加值後售予關係企業之情形，故不適用以此法進行評估。 |

1. **可比較利潤法**

| 受控交易 | 明細 | 不採用之理由 |
| --- | --- | --- |
| 有形資產之移轉 | 進貨 | 以優先適用可比較未受控價格法，故不採用此法進行受控交易評估。 |

1. **利潤分割法**

| 受控交易 | 明細 | 不採用之理由 |
| --- | --- | --- |
| 有形資產之移轉 | 進貨 | 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。因道達邇台灣分公司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。 |
| 銷貨 |

**VIII**

# 可比較對象之找尋

本報告中分析之受控交易為「有形資產之移轉－銷貨」、「有形資產之移轉－進貨」等，評估該等受控交易之最適常規交易方法分別為「可比較利潤法」、「可比較未受控價格法」。

由本報告第玖章得知「有形資產之移轉－銷貨」受控交易之受測個體為道達邇台灣分公司，故本所以『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；「有形資產之移轉－進貨」受控交易，採用『內部可比較價格資料』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。

### 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。

### 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。

### 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。

截至本報告出具日，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於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，則該級距內各項比率刪除。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，依據道達邇台灣分公司之營業性質、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。

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 |
| 有形資產之移轉  －銷貨 | 道達邇台灣分公司 | 道達邇台灣分公司在台提供客戶「TOTAL」品牌之船舶用潤滑油產品 | 介於「有限功能配銷商」及「配銷商」間 |

### 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。由本報告第柒章得知，用於評估『有形資產之移轉－銷貨』受控交易之最適常規交易方法為『可比較利潤法』，由本報告第玖章得知，利潤指標為『成本及營業費用淨利率』。而評估『有形資產之移轉－進貨』受控交易之最適常規交易方法為『可比較未受控價格法』。

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。

1. **設定篩選條件**
2. 受測個體執行之功能及產品種類

道達邇台灣分公司介於「配銷商」及「有限功能配銷商」之間，故本所認為自下列SIC Codes之細項分類中最可能找出與道達邇台灣分公司從事潤滑油配銷業務執行之功能及產品種類相似之樣本。

|  |  |
| --- | --- |
| SIC Codes | 說明 |
| 2911 | Petroleum Refining（石化提煉） |
| 2992 | [Lubricating Oils and Greases](http://www.osha.gov/pls/imis/sic_manual.display?id=630&tab=description)（潤滑油脂） |
| 5171 | Petroleum Bulk Stations &Terminals(散裝石油站) |
| 5172 | Petroleum Products(石油產品) |

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，因道達邇台灣分公司從事潤滑油配銷業務，故本所使用下列關鍵字篩選：

| 關鍵字 | 選擇原因 |
| --- | --- |
| Lubricant | 與道達邇台灣分公司之商品有關。 |
| Marine | 與道達邇台灣分公司之商品有關。 |

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，因截至本報告出具日，仍有部份樣本未將105年度財務資料上傳至ONESOURCE資料庫，為避免樣本不足，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97家樣本。

1. **定量篩選分析**
2. 排除連續虧損企業

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不得連續三年虧損，經此步驟得出93個樣本。

1. 排除具有研發費用者

因道達邇台灣分公司介於「配銷商」及「有限功能配銷商」之間，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79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Investment Holding及Manufacturing等字敘，經此步驟得出62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、產品及企業定位與道達邇台灣分公司差異太大者，最後得出12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12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 | Aegean Marine Petroleum Network Inc. | 提供航運用潤滑油 |
| 2 | Al Maha Petroleum Products Marketing Co. | 配銷石油產品，包含潤滑油。 |
| 3 | ELINOIL Hellenic Petroleum Company S.A. | 潤滑油產品之貿易，包含船舶用潤滑油。 |
| 4 | Empresas COPEC S.A. | 提供各式石油產品，包含潤滑油。 |
| 5 | FUJI KOSAN COMPANY, LTD. | 銷售潤滑油。 |
| 6 | Ha Tay Petrolimex Transport & Ser | 配銷石油產品，包含潤滑油。 |
| 7 | Materials-Petroleum JSC | 配銷石油產品，包含潤滑油。 |
| 8 | Mobil Oil Nigeria plc | 提供各式石油產品，包含潤滑油。 |
| 9 | Oman Oil Marketing Company SAOG | 配銷潤滑油產品。 |
| 10 | Petrolina Public Ltd | 配銷潤滑油產品。 |
| 11 | Sea Oil PCL | 提供船舶用潤滑油 |
| 12 | Tianjin Sure Energy Lubrctn Tech Co Ltd | 銷售石油產品，包含潤滑油。 |

### 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，依據道達邇台灣分公司之營業性質、產品種類等，以石油製品燃料批發業（G4631）作為比較之參考標準。而石油製品燃料批發業共有4個營業收入級距：0.4至1億、1至5億、5至10億、10至50億。道達邇台灣分公司103年度至105年度平均營業收入淨額為572,814,873元，為其選取位於5至10億級距之樣本做為其可資比較對象。因102~104年度該行業5至10億營收級距下之樣本數低於10家，四分位區間及標準差因之不會列示，故改以該業全部樣本做為可比較對象。

**IX**

# 受控交易評估結果

由本報告第柒章得知，『可比較利潤法』為評估道達邇台灣分公司『有形資產之移轉－銷貨』受控交易是否符合常規之最適常規方法；『可比較未受控價格法』為道達邇台灣分公司『有形資產之移轉－進貨』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

由第捌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玖章）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 |
| 有形資產  之移轉 | 銷貨 | 法國道達爾 | 道達邇台灣分公司 | 道達邇台灣分公司從事潤滑油銷售，企業角色介於「有限功能配銷商」及「配銷商」間，其所執行之功能及所承擔之風險較其他受控交易參與人為不複雜，故以其為受測個體。 |
| 總公司 |

### 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報告第捌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 |
| 有形資產  之移轉 | 銷貨 | 法國道達爾 | 道達邇台灣分公司 | 介於「有限功能配銷商」及「配銷商」間 |
| 總公司 |

本報告第捌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

1. **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

1. **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。

1. **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『有形資產之移轉－銷貨』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

本報告第捌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月版本中仍有部分公司未將105當年度之財務報表上傳至資料庫，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年度連續三年度之財務資料。

取樣之主要行業財務比率刊冊，截至本報告出具日，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。

1. **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：

1. 有形資產之移轉
2. 銷貨

評估此受控交易時，道達邇台灣分公司介於「配銷商」及「有限功能配銷商」之間，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；考量利潤指標不得以受控交易為計算基礎，故不選用營業淨利率；至於貝里比率與成本及營業費用淨利率，均適合作為利潤率指標，本所擇一使用，選擇以成本及營業費用淨利率進行評估。

## 可比較對象之常規交易範圍

### 有形資產之移轉

* **ONESOURCE資料庫**

受測個體道達邇台灣分公司介於「配銷商」及「有限功能配銷商」之間之可比較對象102至104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率（%） | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 資料年度 | 102年度 | 103年度 | | 104年度 | | | 平均 |
| 1 | Aegean Marine Petroleum Network Inc. | 0.84% | 1.14% | | 1.98% | | | 1.23% |
| 2. | Al Maha Petroleum Products Marketing Co. | 3.20% | 3.00% | | 2.53% | | | 2.90% |
| 3. | ELINOIL Hellenic Petroleum Company S.A. | 0.03% | 0.51% | | 0.88% | | | 0.52% |
| 4. | Empresas Copec SA | 4.73% | 4.84% | | 6.25% | | | 5.18% |
| 5. | FUJI KOSAN COMPANY, LTD. | 0.60% | 0.63% | | 1.28% | | | 0.76% |
| 6. | Ha Tay Petrolimex Transport & Ser | 0.28% | 0.25% | | 0.59% | | | 0.34% |
| 7. | Materials Petroleum JSC | 0.76% | 0.86% | | 2.95% | | | 1.41% |
| 8. | Mobil Oil Nigeria plc | 3.37% | 4.46% | | 3.73% | | | 3.86% |
| 9. | Oman Oil Marketing Company SAOG | 6.39% | 5.97% | | 6.59% | | | 6.31% |
| 10. | Petrolina Public Ltd | 1.66% | 1.12% | | 2.11% | | | 1.62% |
| 11. | Sea Oil PCL | 3.86% | 3.45% | | 3.19% | | | 3.50% |
| 12. | Tianjin Sure Energy Lubrctn Tech Co Ltd | 0.03% | 2.79% | | -0.98% | | | 0.65% |
| 常規交易範圍（四分位區間） | | | | | | | | |
| 第25百分位數 | | 0.44% | | 0.74% | | 1.08% | 0.70% | |
| 中位數 | | 1.25% | | 1.97% | | 2.32% | 1.51% | |
| 第75百分位數 | | 3.62% | | 3.95% | | 3.46% | 3.68% | |

* **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石油製品燃料批發業（G4631）作為道達邇台灣分公司可比較對象，本所茲將該可比較對象102～104年度成本及營業費用淨利率統計資料摘述如下：

| 年度 | 102年度 | 103年度 | 104年度 | 三年平均 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 樣本數 | 38 | 48 | 44 |  |
| 第25百分位數 | 0.30% | 0.30% | -0.30% | 0.10% |
| 中位數 | 1.21% | 1.01% | 0.81% | 1.01% |
| 第75百分位數 | 3.52% | 4.28% | 5.04% | 4.28% |

## 受測個體之平均利潤率

### 有形資產之移轉—銷貨

103~105年度道達邇臺灣分公司銷售潤滑油予關係企業受控交易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 | 138,706,364 | 98,233,546 | 104,736,674 | 113,892,195 |
| 營業成本 | 128,170,306 | 80,048,781 | 92,678,987 | 100,299,358 |
| 營業毛利 | 10,536,058 | 18,184,765 | 12,057,687 | 13,592,837 |
| 營業費用[[4]](#footnote-4) | 5,241,578 | 4,750,399 | 5,197,832 | 5,063,270 |
| 營業淨利 | 5,294,480 | 13,434,366 | 6,859,855 | 8,529,567 |
| 成本及營業費用淨利率 | 3.97% | 15.84% | 7.01% | 8.10% |

## 評估受控交易之常規交易結果

### 有形資產之移轉—銷貨

道達邇台灣分公司103~105年度銷售潤滑油產品予關係企業，平均賺得成本及營業費用淨利率8.10%，高於ONESOURCE資料庫所選可比較對象常規交易範圍0.70%～3.68%上分位數且高於主要行業財務比率刊冊所選可比較對象常規交易範圍0.10%～4.28%上分位數，推論道達邇台灣分公司105年度該受控交易之移轉訂價無須為稅務上之調整。

## 採用可比較未受控價格法為最適常規交易方法

道達邇台灣分公司『有形資產之移轉－進貨』受控交易，本所因可取得法國道達爾銷售予非關係企業之內部未受控價格資訊，故採用可比較未受控價格法進行評估，為其找尋性質相近以可比較未受控價格資料作為比較。

依移轉訂價查核準則第14條規定，以可比較未受控價格法進行評估時，除應考量查核準則第8條第1項規定外，還須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之差異。若有因上述情況所造成之差異，將嚴重影響可比較未受控價格之可比較性。

本報告第捌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交易標的資產或服務之特性、契約條款等與道達邇台灣分公司相類似。

## 可比較對象之常規交易範圍

### 有形資產之移轉—進貨

法國道達爾銷售予道達邇台灣分公司各項添加劑之未受控價格資料(法國道達爾銷售相同產品予非關係企業之資料)如下[[5]](#footnote-5):

| 添加劑價格 | |
| --- | --- |
| 產品名稱 | USD/100KG |
| MAR489S | 902.00 |
| MAR501S | 593.00 |
| MAR515U | 479.00 |
| MAR515U | 512.00 |
| MAR918U | 537.00 |
| DISOPAC | 577.00 |
| TALUMARC | 509.00 |

## 評估受控交易之常規交易結果

### 有形資產之移轉—進貨

道達邇台灣分公司向法國道達爾購入添加劑之各品項價格如下:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 產品名稱 | USD/100KG | 評估結果 |
| MAR489S | 680.75 | 低於內部未受控價格 |
| MAR501S | 449.00 | 低於內部未受控價格 |
| MAR515U | 363.50 | 低於內部未受控價格 |
| MAR515U | 388.25 | 低於內部未受控價格 |
| MAR918U | 407.00 | 低於內部未受控價格 |
| DISOPAC | 437.00 | 低於內部未受控價格 |
| TALUMARC | 381.75 | 低於內部未受控價格 |

道達邇台灣分公司105年度向法國道達爾購入各項添加劑之交易價格，皆低於內部未受控價格，推論道達邇台灣分公司105年度該受控交易不合常規，惟因相對應調整不利我國稅收，故依移轉訂價查核準則不予調整。

**Ⅹ**

# 結論

本報告結論之正確性，端賴道達邇台灣分公司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。

本所於本報告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』、『主要行業財務比率刊冊』及『內部可比較價格資料』等資料。

## 分析結果

### 有形資產之移轉—銷貨

道達邇台灣分公司銷售潤滑油產品予關係企業，可比較利潤法為評估該受控交易之最適常規交易方法，以道達邇台灣分公司為受測個體。

經分析，道達邇台灣分公司103~105年度銷售予關係企業，平均賺得成本及營業費用淨利率8.10%，高於ONESOURCE資料庫所選可比較對象常規交易範圍0.70%～3.68%上分位數，高於主要行業財務比率刊冊所選可比較對象常規交易範圍0.10%～4.28%上分位數，推論道達邇台灣分公司105年度該受控交易之移轉訂價無須為稅務上之調整。

### 有形資產之移轉—進貨

道達邇台灣分公司自法國道達爾購入添加劑。可比較未受控價格法為評估該受控交易之最適常規交易方法，以法國道達爾銷售非關係企業相同產品的內部未受控交易價格資料進行評估，若道達邇台灣分公司進貨價格與其他非關係企業價格相當，方可推論該交易未有不合常規之安排。

經分析，道達邇台灣分公司105年度向法國道達爾購入各項添加劑之交易價格，皆低於內部未受控價格價格，推論道達邇台灣分公司105年度該受控交易不合常規，，惟因相對應調整不利我國稅收，故依移轉訂價查核準則不予調整。

## 建議

本所建議道達邇台灣分公司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。

本所必須提醒本報告之使用者，若道達邇台灣分公司執行之功能及承擔之風險有顯著變化，均會對本報告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.lubmarine.com/lub/lubmarine.nsf/VS_OPM/EE4C515666BF1E87>C1257290005A6F95?OpenDocument [↑](#footnote-ref-1)
2. http://info.chinalubricant.com/lubeCoinCenter/lubeCheckCoin.aspx?type=InfoTable&id=4341087 [↑](#footnote-ref-2)
3. 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-3)
4. 營業費用按營收淨額比例分攤 [↑](#footnote-ref-4)
5. 依營利事業所得稅不合常規移轉訂價查核準則第7條第5款第四目規定，當營利事業與非關係人間之內部可比較未受控交易，如與受控交易具有相當高之可比較程度，且可據以決定受控交易之單一最可信賴常規交易結果時，得以該結果決定受控交易之常規交易結果。此處「未受控交易價格之產品資料」乃與道達邇台灣分公司自關係企業進貨之產品完全相同，故據此條適用之。 [↑](#footnote-ref-5)