

## **Lancement de la plate-forme Deloitte AP ICE**

Deloitte a mis en place le 1<sup>er</sup> juin la plate-forme Deloitte Asia Pacific International Core of Excellence (AP ICE) dont la mission est d'offrir un accompagnement fiscal aux sociétés d'Asie Pacifique investissant en dehors de cette zone et, à l'inverse, aux multinationales qui investissent dans cette zone. AP ICE est basé à Hong Kong et est composé pour l'instant de 21 spécialistes fiscaux confirmés issus de plusieurs pays (Allemagne, Canada, Chine, Corée du Sud, Etats-Unis, France, Inde, Japon, Luxembourg, Pays-Bas, Royaume-Uni, Singapour et Taiwan). Les spécialistes pour la France sont Wai Lin Ng, Associée, et Jordi Bonabosch, Senior Manager.

## **Changement des règles d'assujettissement et de gestion de la TVA**

L'Administration d'Etat des Impôts a publié de nouvelles mesures et deux circulaires qui élargissent le champ d'assujettissement au régime général de la TVA (donnant droit à la récupération de la TVA d'amont). Ces règles définissent de nouveaux seuils d'assujettissement, précisent le champ et la période pour le calcul du chiffre d'affaires annuel, et simplifient les procédures relatives à l'obtention du statut d'assujetti au régime général.

*Circulaires Guo Shui Han [2010] n°139 et Guo Shui Fa [2010] n°40*

## **Non application de l'accord fiscal entre la Chine et Hong Kong à une société écran**

L'administration fiscale de la province du Jiangsu a récemment refusé l'application de l'accord fiscal entre la Chine et Hong Kong à des intérêts versés par une entreprise chinoise à capitaux étrangers à une société à Hong Kong. Le refus était justifié par le fait que cette dernière a été considérée comme une société écran, n'ayant aucune activité de production, de vente de gestion ou autres.

## **Innovation en matière de prix de transfert**

Lors de contrôles fiscaux de sociétés de groupes multinationaux, les autorités fiscales chinoises tendent à appliquer de nouveaux concepts en matière de prix de transfert. Dans certains cas, elles semblent avoir pu faire admettre leurs points de vue à des administrations d'autres pays.

Ces concepts qui se fondent sur la particularité des marchés des pays émergents, sont :

- "Locations-savings" – la Chine considère que les entreprises multinationales ayant des usines en Chine réalisent des profits supplémentaires du fait du coût peu élevé de la main d'oeuvre et d'autres ressources. Aussi, elle considère qu'une partie de ces profits devrait être attribuée aux entités en Chine;
- "Marketing intangible asset" – nombre de groupes multinationaux distribuent leurs produits en Chine par l'intermédiaire de sociétés de distribution ayant des fonctions et risques limités. Ces distributeurs reconnaissent un faible profit alors que les groupes (notamment dans le domaine du luxe) réalisent d'importants profits. La Chine considère qu'une telle approche méconnaît le développement du marché de consommation chinois et les efforts de ces distributeurs à un tel développement.
- "Market premiums" – l'explosion du marché de consommation en Chine permet aux entreprises multinationales de réaliser des profits très significatifs par rapport à d'autres marchés, par exemple dans le secteur automobile. A ce titre, la Chine considère qu'elle devrait être en droit d'imposer une partie des profits.
- "Contract R&D" – Les groupes multinationaux créent des sociétés en Chine et leur sous-traitent l'activité de recherche et développement. Ces sociétés sont rémunérées dans la plupart des cas par un coût plus résultant en un faible profit. L'administration fiscale considère de tels accords comme non équitables et cherche à imposer une part plus importante de profit surtout si les sociétés chinoises participent au processus de décision de recherche.

## **Conventions fiscales avec Hong Kong**

Hong Kong a été très active au cours du premier semestre 2010 avec la signature de conventions fiscales avec l'Autriche, Brunei, la Hongrie, l'Indonésie, le Kuwait, les Pays-Bas et le Royaume-Uni. Des conventions avec d'autres pays sont en vue, notamment le Japon, le Liechtenstein, la Nouvelle-Zélande, la Suisse et surtout la France.

Par ailleurs, le 27 mai 2010, la Chine et Hong Kong ont signé un protocole à l'accord fiscal de 1996 pour introduire un article sur l'échange d'information.

Taj  
Société d'avocats  
181, avenue Charles-de-Gaulle  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel : 01 40 88 20 50  
Fax : 01 40 88 22 17

Correspondants Deloitte AP ICE

Wai Lin Ng  
[wainng@deloitte.com](mailto:wainng@deloitte.com)  
Tel.: +852 2852 6456

Jordi Bonabosch  
[jbbonabosch@deloitte.com](mailto:jbbonabosch@deloitte.com)  
Tel.: +852 2852 1083

## **Launch of Deloitte AP ICE**

The Deloitte Asia Pacific International Core of Excellence (“AP ICE”) was launched in June 2010 to provide international tax consulting services to Asia Pacific based companies investing abroad as well as multinational companies investing in Asia Pacific. AP ICE is based in Hong Kong and it has currently a team of senior tax professionals from several countries (Canada, China, France, Germany, India, Japan, Luxembourg, Singapore, Taiwan, The Netherlands, United Kingdom, South Korea and USA), France is represented by Wai Lin Ng, tax partner, and Jordi Bonabosch, tax senior manager.

Taj  
Société d'avocats  
181, avenue Charles-de-Gaulle  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel : +32 1 40 88 20 50  
Fax : +33 1 40 88 22 17

### Correspondents Deloitte AP ICE

Wai Lin Ng  
[wailingng@deloitte.com](mailto:wailingng@deloitte.com)  
Tel.: +852 2852 6456

Jordi Bonabosch  
[jbbonabosch@deloitte.com](mailto:jbbonabosch@deloitte.com)  
Tel.: +852 2852 1083

## **Changes to the rules on recognition and administration of general VAT taxpayers**

The State Administration of Taxation (SAT) issued new measures and two circulars that broaden the access to the general VAT taxpayer status, which enables taxpayers to recover input VAT. These regulations define new thresholds, clarify the scope and the period taken into account when computing annual sales, and simplify the procedures required to obtain the general VAT taxpayer status.

*Circulars Guo Shui Han [2010] n°139 and Guo Shui Fa [2010] n°40*

## **Application of the China-Hong Kong tax arrangement rejected for interest paid to a conduit company**

A tax bureau in Jiangsu Province recently rejected the application of the China-Hong Kong double tax arrangement to interest income earned by a Hong Kong company from a wholly foreign-owned enterprise (WFOE) in China. The rejection was justified by the fact that the beneficiary of the interest was considered as a conduit company since it did not manufacture, distribute, manage or conduct any other substantial activities.

## **Innovation in China anti-avoidance administration**

During tax audits of Chinese subsidiaries of multinational groups, the Chinese tax authorities tend to apply new concepts in the transfer pricing area. In some cases, they seem to have gained respect and acknowledgement from foreign countries. These concepts which ground is the specificity of emerging countries' markets are the following:

- “Locations-savings” – China consider that multinational groups, which have factories in China, realise excess profits thanks to low costs of labour and other resources. Hence, a portion of such profit should be allocated to the Chinese entities;
- “Marketing intangible asset” – Multinational companies sells their products via Chinese limited risk distributors. The latter recognise a low profit when the group (for example in the luxury business) achieve significant profit. China considers such an approach fails to recognize the growth of the Chinese market and the efforts of the distributors to the development of such market;
- “Market premiums” – the booming China consumer market allows multinational companies to report huge profits compared to other markets, for example in the automotive industry. Accordingly, China consider that it should have the right to tax a portion of such profit;
- “Contract R&D” – Multinational groups set up subsidiaries in China and sub-contract the R&D activity. These subsidiaries are sometimes remunerated on a cost plus basis resultant in the recognition of a small profit. The tax administration considers such agreements as unfair and tries to tax a higher portion of profit, in particular when the Chinese subsidiaries are involved in the R&D decision-making process.

## **Tax treaties signed by Hong Kong**

Hong Kong authorities have been very active during the first semester of 2010, with the signature of tax treaties with Austria, Brunei, Hungary, Indonesia, Kuwait, the Netherlands and the United Kingdom. Treaties with other countries are pending, including with Japan, Liechtenstein, New Zealand, Switzerland and more importantly France.

Besides, on 27 May 2010, the 1996 income tax arrangement between Hong Kong and China has been amended by a protocol to introduce an article providing for the exchange of information.