

CHUYÊN ĐỀ THUẾ TỐI THIỂU TOÀN CẦU

Kỳ 02: Định hướng các giao dịch mua bán và sáp nhập doanh nghiệp (M&A) xuyên biên giới trong bối cảnh áp dụng thuế Tối thiểu toàn cầu

Tháng 10/2024



Kỳ 02: Định hướng các giao dịch mua bán và sáp nhập (M&A) doanh nghiệp xuyên biên giới trong bối cảnh áp dụng thuế Tối thiểu toàn cầu



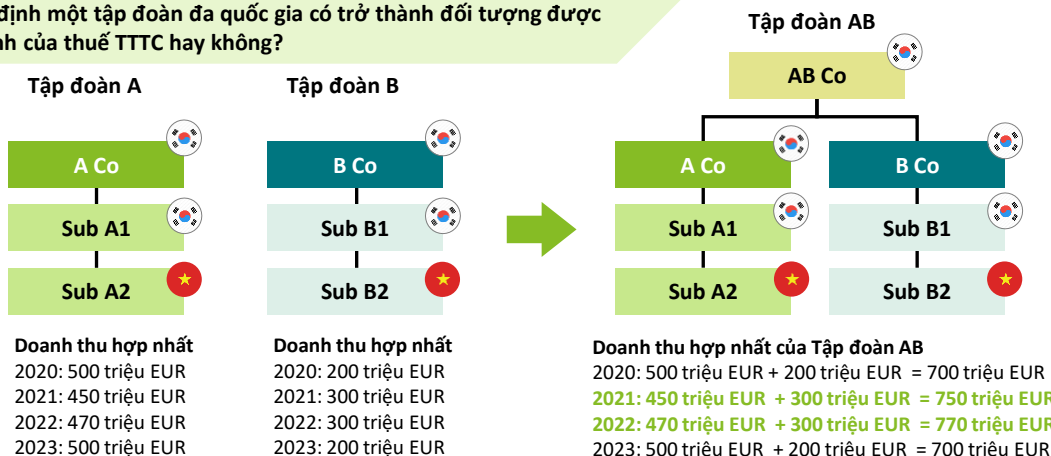
Giới thiệu chung

- Ngày 29/11/2023, Quốc hội Việt Nam đã ban hành Nghị quyết số 107/2023/QH15 (“**Nghị quyết 107**”) về việc áp dụng thuế Thu nhập doanh nghiệp (“**TNDN**”) bổ sung theo quy định chống xói mòn cơ sở thuế toàn cầu (“**GloBE**”). Hiện nay, Tổng cục Thuế đang xây dựng và hoàn thiện **Nghị định hướng dẫn** một số điều của Nghị quyết 107, dự kiến được ban hành vào tháng 10/2024.
- Các quy tắc thuế Tối thiểu toàn cầu (“**TTTC**”) sẽ áp dụng khi:
 - có ít nhất một đơn vị hợp thành hoặc một cơ sở thường trú không cư trú tại cùng nước với công ty mẹ tối cao; và
 - tổng doanh thu hợp nhất của tập đoàn theo báo cáo tài chính hợp nhất của công ty mẹ tối cao ít nhất hai trong bốn năm tài chính liền kề đạt 750 triệu EUR trở lên. Các quy tắc đặc biệt sẽ được áp dụng khi tập đoàn có các hoạt động hợp nhất, sáp nhập hoặc chia tách.
- Theo đó, các giao dịch M&A đang diễn ra có thể đã và đang có ảnh hưởng đến tình trạng áp dụng thuế TTTC của các tập đoàn đa quốc gia trong tương lai và nghĩa vụ thuế bổ sung theo thuế TTTC.
- Chuyên đề này của Deloitte nhằm giúp các tập đoàn đa quốc gia (bao gồm các tập đoàn của Việt Nam có đầu tư ra nước ngoài và các tập đoàn có đơn vị hợp thành tại Việt Nam) nắm được các điểm cần lưu ý về thuế tại Việt Nam khi thực hiện các giao dịch M&A xuyên biên giới trong bối cảnh thuế TTTC.



Các vấn đề trọng yếu cần phải cân nhắc đối với giao dịch M&A khi áp dụng thuế TTTC

Các hoạt động thu tóm và thoái vốn có thể ảnh hưởng đáng kể đến hoạt động kê khai thuế TTTC của một tập đoàn đa quốc gia cũng như việc xác định một tập đoàn đa quốc gia có trở thành đối tượng được điều chỉnh của thuế TTTC hay không?



Là đối tượng được điều chỉnh của thuế TTTC do có hai trong bốn năm liền kề trước đó có doanh thu hợp nhất vượt ngưỡng 750 triệu EUR

Theo ví dụ nêu trên, đối với các giao dịch M&A diễn ra trước kỳ hạn kê khai thuế lần đầu của thuế TTTC, các bên cần xem xét ảnh hưởng của thuế TTTC đối với thuế suất thực tế của tập đoàn và khả năng nộp thuế bổ sung trong bối cảnh các nước áp dụng Trụ cột 2. Ngoài ra, trong quá trình thẩm định thuế cho các giao dịch diễn ra sau kỳ hạn kê khai thuế lần đầu của thuế TTTC (thông thường sau ngày 31/12/2025 đối với các tập đoàn đa quốc gia mua các tập đoàn đa quốc gia có năm tài chính kết thúc vào ngày 31/12/2024 và các đơn vị hợp thành tại các quốc gia áp dụng thuế TNDN bổ sung tối thiểu nội địa đạt chuẩn (QDMTT) từ năm 2024 trở đi), việc tuân thủ các quy định liên quan đến thuế TTTC cũng cần được xem xét kỹ lưỡng.

Liên hệ

Website: deloitte.com/vn
 Email: deloittevietnam@deloitte.com
 Cho mục đích tham khảo, không được phân phối hoặc bán

Recognized by ITR
 as #1 Customs Service
 in Tier 1



Kỳ 02: Định hướng các giao dịch mua bán và sáp nhập (M&A) doanh nghiệp xuyên biên giới trong bối cảnh áp dụng thuế Tối thiểu toàn cầu



Các vấn đề trọng yếu cần phải cân nhắc đối với giao dịch M&A khi áp dụng thuế TTTC (Tiếp theo)

Chính sách thuế TTTC có thể có ảnh hưởng đáng kể đến thuế Suất thực tế của từng quốc gia, số thuế phải nộp và các yêu cầu về tính tuân thủ trong tương lai. Do đó, bên mua và bên bán cần xem xét, cân nhắc những ảnh hưởng này ngay từ những giai đoạn đầu tiên khi chuẩn bị tiến hành giao dịch. Các ảnh hưởng này thậm chí có thể tác động đến tỷ suất hoàn vốn của giao dịch. Bằng việc cân nhắc các nhân tố liên quan đến thuế TTTC vào các bước thẩm định chuyên sâu, xây dựng mô hình và cấu trúc giao dịch, bên mua và bên bán có thể hiểu rõ hơn các tác động về thuế liên quan đến thuế TTTC, từ đó hạn chế mức độ ảnh hưởng của thuế TTTC hoặc thậm chí xác định được các lợi ích tiềm tàng có thể đã bị bỏ sót. Các bên cần phải định hình các chênh lệch tạm thời và sai lệch trong việc ghi nhận thu nhập, đặc biệt là các khoản lỗ giữa sổ sách kế toán và thuế. Trong một số trường hợp, việc mua lại một doanh nghiệp có thể mang lại tác động tích cực về thuế TTTC cho một tập đoàn đa quốc gia. Ví dụ như, từ góc độ của bên mua, nếu tập đoàn bị mua có thuế Suất thực tế tại một quốc gia cao hơn so với tập đoàn mua, thì sau khi hoàn tất giao dịch, nhờ việc thuế Suất thực tế được xác định chung trên cơ sở từng quốc gia nên thuế Suất thực tế của tập đoàn mua sẽ được tăng lên sau giao dịch M&A.

Những rủi ro mới cần được phân bổ và thương lượng giữa các bên. Các điều khoản phòng vệ trên hợp đồng sẽ phụ thuộc nhiều vào cấu trúc giao dịch, các quốc gia liên quan trong giao dịch và bất kỳ vấn đề nào phát sinh trong quá trình thẩm định. Từ góc độ của bên mua, bên mua ít nhất sẽ muốn ràng buộc các khoản bồi thường để bảo vệ lợi ích của họ trong trường hợp có bất kỳ khoản thuế bổ sung nào phát sinh trong giai đoạn trước khi hoàn tất giao dịch và bất kỳ nghĩa vụ thuế liên quan có khả năng phát sinh sau đó. Cả hai trường hợp này đều có thể xảy ra khi công ty bị bán phải chịu trách nhiệm liên đới về nghĩa vụ thuế bổ sung của các đơn vị hợp thành khác của bên bán. Các tuyên bố và bảo đảm liên quan đến thuế TTTC có thể bao gồm các đảm bảo liên quan đến tính chính xác của báo cáo tài chính, việc ghi nhận tài sản thuế/nợ thuế TNDN hoãn lại, cũng như các lựa chọn về thuế TTTC mà bên bán đã thực hiện và thiết lập các quyền chia sẻ thông tin phù hợp trong giai đoạn sau khi hoàn tất giao dịch. Việc xem xét cẩn thận các khoản bồi thường, cam kết, bảo đảm và cơ chế chia sẻ thông tin liên quan đến thuế TTTC sẽ giúp các bên tự tin hơn trong việc giải quyết các vấn đề phức tạp của thuế TTTC trong các giao dịch M&A.

Mô hình thuế và thẩm định thuế trở nên phức tạp hơn với thuế TTTC. Khi tiến hành rà soát thuế cho từng giao dịch M&A, các thông tin phục vụ cho việc xác định các quốc gia có thể có thuế Suất thực tế thấp (ví dụ như các dự án đầu tư được hưởng ưu đãi thuế TNDN tại Việt Nam) cần được thu thập chuẩn xác để có thể tính toán được số thuế TNDN bổ sung khu xây dựng mô hình thuế. Việc hợp tác với chuyên gia về thuế TTTC ngay từ những giai đoạn đầu tiên khi chuẩn bị tiến hành giao dịch là rất quan trọng để thu thập dữ liệu cần thiết cho việc thẩm định thuế liên quan đến nghĩa vụ thuế TTTC, đánh giá khả năng phát sinh nghĩa vụ thuế bổ sung, ước tính giá trị tiềm tàng của các khoản thuế có thể được giảm trừ từ đó xác định chiến lược định giá cho giao dịch.

Sau khi hoàn tất giao dịch, các công ty cần được hợp nhất vào một hệ thống báo cáo dữ liệu và tuân thủ toàn diện của tập đoàn. Gánh nặng và chi phí của các nỗ lực hợp nhất này nên được xem xét sớm trong quá trình đàm phán thỏa thuận.

Để có cái nhìn sâu sắc hơn về thuế TTTC liên quan đến các giao dịch M&A cũng như tầm ảnh hưởng của thuế TTTC trong suốt quá trình giao dịch, vui lòng tham khảo toàn bộ bài phân tích của Deloitte tại [Link](#) sau.



Liên hệ

Website: deloitte.com/vn

Email: deloittevietnam@deloitte.com

Cho mục đích tham khảo, không được phân phối hoặc bán

Recognized by ITR
as #1 Customs Service
in Tier 1

ITR ASIA-PACIFIC TAX
AWARDS 2024

Kỳ 02: Định hướng các giao dịch mua bán và sáp nhập (M&A) doanh nghiệp xuyên biên giới trong bối cảnh áp dụng thuế Tối thiểu toàn cầu



Doanh nghiệp cần chuẩn bị gì từ lúc này?

Chính sách thuế TTTC sẽ tiếp tục được xây dựng và hoàn thiện. Trong tương lai, sẽ có thêm nhiều hướng dẫn và các quốc gia sẽ ban hành nội luật quy định về thuế TTTC trong hệ thống pháp luật của họ, và sẽ có sự khác biệt nhất định giữa các nội luật này. Do đó, các bên tham gia giao dịch sẽ cần nhiều thời gian hơn để thương lượng các điều khoản hợp đồng trước khi các tiêu chuẩn thị trường liên quan đến thuế TTTC được áp dụng rộng rãi.

Để ứng phó hiệu quả với những thách thức này, doanh nghiệp nên chủ động thảo luận về thuế TTTC càng sớm càng tốt với đội ngũ thuế nội bộ cũng như với các cố vấn thuế. Việc đồng bộ kế hoạch trước giao dịch M&A với các cân nhắc liên quan đến thuế TTTC của tập đoàn cũng như kết hợp các yếu tố thuế TTTC vào quy trình thẩm định chuyên sâu và mô hình tài chính sẽ giúp doanh nghiệp giải quyết tốt hơn những ảnh hưởng của chính sách thuế TTTC từ góc độ kinh tế, từ đó tối ưu hóa hiệu quả và giá trị khoản đầu tư.

Các điểm chính cần lưu ý

1

Các hoạt động thu tóm và thoái vốn có thể ảnh hưởng đáng kể đến nghĩa vụ thuế TTTC của một tập đoàn theo cả hai chiều hướng tích cực lẫn tiêu cực.

2

Hoạt động thu tóm có thể dẫn đến một công ty trở thành đối tượng điều chỉnh của thuế TTTC.

3

Các vấn đề liên quan đến thuế TTTC cần được cân nhắc trong chi phí giao dịch, hợp đồng và việc thông tin chia sẻ.



Liên hệ

Website: deloitte.com/vn

Email: deloittevietnam@deloitte.com

Cho mục đích tham khảo, không được phân phối hoặc bán

Recognized by ITR
as #1 Customs Service
in Tier 1

ITR ASIA-PACIFIC TAX
AWARDS 2024

Liên hệ với chúng tôi



Bùi Tuấn Minh
Phó Tổng Giám đốc
phụ trách
+84 24 7105 0022
mbui@deloitte.com



Thomas McClelland
Phó Tổng Giám đốc
+84 28 7101 4333
tmcclelland@deloitte.com



Bùi Ngọc Tuấn
Phó Tổng Giám đốc
+84 24 7105 0021
tbui@deloitte.com



Phan Vũ Hoàng
Phó Tổng Giám đốc
+84 28 7101 4345
hoangphan@deloitte.com



Đinh Mai Hạnh
Phó Tổng Giám đốc
+84 24 7105 0050
handin@deloitte.com



Võ Hiệp Vân An
Phó Tổng Giám đốc
+84 28 7101 4444
avo@deloitte.com



Vũ Thu Nga
Phó Tổng Giám đốc
+84 24 7105 0023
ngavu@deloitte.com



Tất Hồng Quân
Phó Tổng giám đốc
+84 28 7101 4341
quantat@deloitte.com



Vũ Thu Hà
Phó Tổng Giám đốc
+84 24 710 50024
hatvu@deloitte.com



Đặng Mai Kim Ngân
Phó Tổng Giám đốc
+84 28 710 14351
ngandang@deloitte.com



Trần Quốc Thắng
Phó Tổng Giám đốc
+84 28 710 14323
qthang@deloitte.com



Phạm Quỳnh Ngọc
Phó Tổng Giám đốc
+84 24 710 50070
ngocpham@deloitte.com

Văn phòng

Văn phòng Hà Nội

Tầng 15, Tòa nhà Vinaconex,
34 Láng Hạ, Quận Đống Đa,
Hà Nội
Tel: +84 24 7105 0000
Fax: +84 24 6288 5678

Văn phòng TP. Hồ Chí Minh

Tầng 18, Tòa nhà Times Square,
57-69F Đồng Khởi, Quận 1,
TP. Hồ Chí Minh
Tel: +84 28 7101 4555
Fax: +84 28 3910 0750

Liên hệ

Website: deloitte.com/vn

Email: deloittevietnam@deloitte.com

Cho mục đích tham khảo, không được phân phối hoặc bán

Recognized by ITR
as #1 Customs Service
in Tier 1



Deloitte.

Tên Deloitte được dùng để chỉ một hoặc nhiều thành viên của Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL” hay “Deloitte Toàn cầu”), và mạng lưới các hãng thành viên trên toàn cầu (gọi chung là Tổ chức Deloitte). DTTL và mỗi thành viên trực thuộc là một pháp nhân riêng biệt và độc lập về mặt pháp lý, không bị ràng buộc lẫn nhau đối với các bên thứ ba. DTTL và mỗi thành viên trực thuộc chỉ chịu trách nhiệm cho hành vi và thiếu sót của mình, chứ không phải chịu trách nhiệm lẫn nhau. DTTL không cung cấp dịch vụ cho các khách hàng. Vui lòng xem tại www.deloitte.com/about để biết thêm thông tin chi tiết.

Deloitte Châu Á Thái Bình Dương là một hãng thành viên của Deloitte Toàn cầu. Các thành viên và các đơn vị trực thuộc của Deloitte Châu Á Thái Bình Dương cung cấp dịch vụ cho khách hàng tại hơn 100 thành phố trong khu vực, bao gồm Auckland, Bangkok, Bắc Kinh, Bengaluru, Hà Nội, Hồng Kông, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Thượng Hải, Singapore, Sydney, Đài Bắc và Tokyo. Tại các nước thành viên, các hoạt động kinh doanh được thực hiện độc lập bởi các pháp nhân riêng biệt.

Deloitte Việt Nam

Tại Việt Nam, dịch vụ chuyên ngành được cung cấp bởi từng pháp nhân riêng biệt, và chi nhánh của pháp nhân đó, được gọi chung là Deloitte Việt Nam.

Tài liệu này chỉ chứa đựng những thông tin chung và nhằm mục đích tham khảo, do vậy, không một hãng DTTL, hay bất kỳ một hãng thành viên hay công ty con và các nhân viên của họ được xem là, trong phạm vi nội dung của tài liệu này, cung cấp dịch vụ hay đưa ra những ý kiến, tư vấn về chuyên môn cho người đọc. Tài liệu này không cấu thành ý kiến tư vấn đối với người đọc và sẽ không ảnh hưởng đến các ý kiến tư vấn khác do bất kỳ nhân viên của Tổ chức Deloitte cung cấp. Những thông tin thể hiện trong tài liệu này không áp dụng đối với các trường hợp riêng biệt của doanh nghiệp. Trước khi đưa ra bất kỳ một quyết định hay hành động nào có thể ảnh hưởng tới tình hình tài chính hoặc hoạt động kinh doanh, người đọc nên tham khảo ý kiến chuyên gia tư vấn.

Không có tuyên bố, bảo đảm hoặc cam kết nào (rõ ràng hay ngụ ý) được đưa ra về tính chính xác hoặc tính đầy đủ của thông tin trong tài liệu này, và không một hãng thành viên nào thuộc Mạng lưới các công ty Deloitte chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại, tổn thất xảy ra trực tiếp hay gián tiếp do kết quả của việc người đọc sử dụng, công bố, phát tán ra bên ngoài hoặc dựa vào tài liệu này để hành động, không hành động hoặc ra bất kỳ quyết định nào.