

발 간 등 록 번 호

11-1210000-000045-14

# BRAZIL

# 2011

## 브라질 진출기업을 위한 세무안내



국세청



발 간 등 록 번 호

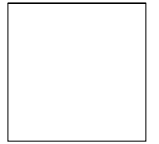
11-1210000-000045-14

# BRAZIL

# 2011

## 브라질 진출기업을 위한 세무안내





## 머 리 말

국세청은 해외에 진출한 우리기업이 현지국가의 조세제도와 행정에 대한 정보가 부족하여 어려움이 발생하지 않도록 『해외진출기업을 위한 세무안내책자』를 매년 발간하여 왔습니다.

올해에는 그 동안 세정간담회 등에서 우리 해외진출기업이 제기한 애로사항 등의 내용을 반영하여 세무안내책자를 정리하였습니다.

특히, 최근 우리 기업의 투자 및 진출이 증가하여 현지 세무 정보의 수요가 증가하고 있는 국가에 대하여 세무안내책자를 증보 발간하게 되었습니다.

아무쪼록 이 책자가 해외에 진출한 우리기업의 세무애로 사항을 해결해 줄 수 있는 유용한 길잡이가 되기를 기대합니다.

2011년 12월

국제조세관리관

박영준





# Contents

<b>제1장</b>	<b>브라질 국가 개황</b>	<b>1</b>
1.	국가 개요	3
2.	정치·경제 동향	3
3.	우리나라와의 관계	5
<b>제2장</b>	<b>브라질의 조세제도</b>	<b>9</b>
1.	이전가격세제(Transfer pricing)	11
가.	브라질 이전가격세제 운영에 대한 이해	11
나.	이전가격세제 근거 규정	12
다.	이전가격세제 적용 거래 및 대상자	12
라.	특수관계자(Related Parties) 규정	13
마.	거래 유형별 정상가격산출방법(ALP) 규정	17
바.	이전가격 신고 등 관련 참고 사항	25
사.	현지 이전가격조사의 환경	25
아.	이전가격사전승인제도(APA) 활용 여부	26
자.	이전가격세제 참고 내용 요약	27
2.	지급보증대가에 대한 과세제도	28
가.	지급보증의 의의 등	28
나.	브라질의 지급보증대가에 대한 과세제도	30
다.	검토 및 유의할 사항	31



# Contents

3. 법인소득세 및 사회보장세 .....	32
가. 법인소득세법(IRPJ) 및 사회보장세법(CSLL) 개요 .....	32
나. 신고 세부 사항 .....	33
다. 각종 세제 감면 .....	35
라. 법인소득세와 사회보장세의 계산 사례 .....	37
4. 기타 주요 세법 .....	38
가. 상품서비스 유통세(ICMS) .....	38
나. 공산품세(IPI) .....	40
다. 시서비스세(ISS) .....	41
라. ICMS, IPI, ISS의 단일화 추진 움직임 .....	42
마. 판매 유형별 조세부담 사례 .....	43
바. 월드컵, 올림픽 관련 신설 법령 .....	44
사. 그 외 현지기업이 알아야 할 준조세 등 .....	45
5. 2011년 개정내용 포함 주요세법 요약표 .....	47
6. 조세 불복 제도(절차 중심) .....	53
<b>제3장 브라질의 투자환경 .....</b>	<b>55</b>
1. 브라질 투자의 이해 .....	57
가. 브라질의 외국인 투자 정책 .....	57
나. 한국 기업의 브라질 투자현황 .....	65





# Contents

2. 현지의 각 지역별 투자 정보 .....	68
가. 현지의 각 지역별 특성의 개요 .....	68
나. 산업별 투자 유망 지역 소개 .....	74
다. 현지의 투자유망 지역 소개 .....	77
3. 브라질의 투자 형태 및 절차 .....	78
가. 투자 진출 개요 .....	78
나. 투자 진출의 형태 .....	78
다. 주요 회사 투자 형태별 절차 요약 .....	81
4. 외국인 투자기업 회계제도 .....	83
가. 외국인투자기업 회계제도 개요 .....	83
나. 회계처리 방법 .....	83
다. 회계처리에 대한 유의사항 .....	84
<b>제4장 브라질 진출의 애로사항 .....</b>	<b>85</b>
1. 브라질 진출의 주요 애로사항 .....	87
2. 브라질 진출 관련 애로사항 분석 .....	89
가. 세무 및 기타 법적, 제도적 애로 사항 및 대응방안 .....	89
나. 현지진출 기업의 운영상 애로점 .....	90



# Contents

부 록 .....	95
부록(1) : 브라질 이전가격세제 『법률』(영어 버전) .....	97
부록(2) : 브라질 이전가격세제 『연방국세청 규정』(영어 버전) .....	101



# 제1장 브라질 국가 개황

1. 국가 개요
2. 정치·경제 동향
3. 우리나라와의 관계





# 1 국가 개요

<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 위치 : 남아메리카 대륙 중앙</li> <li>◆ 수도 : 브라질리아</li> <li>◆ 인구('10년) : 1억9천3백만</li> <li>◆ 종교 : 카톨릭(73.6%)</li> <li>◆ 언어 : 포르투갈어(공용어)</li> <li>◆ 정부형태 : 대통령제</li> <li>◆ 국가원수 - Dilma Vana Rousseff('11.1월 취임)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 면적 : 8,512천km<sup>2</sup>(세계5위)</li> <li>◆ 통화단위 : Real(BRL)</li> <li>◆ GDP('10, 명목) : 20,305억달러</li> <li>◆ 1인당 GDP( ") : 10,504달러</li> <li>◆ 환율(US\$1당) : 1.67('11.2.8)</li> <li>◆ 주요자원 : 목재, 원유, 금속자원 등</li> <li>◆ 자연재해 : 산사태, 홍수</li> </ul>
--	--

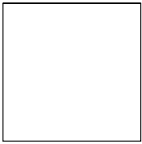
# 2 정치·경제 동향

## □ 정치구조의 변화

- 2011. 1월 전임 Lula대통령의 지지로 Rousseff 대통령이 취임했으나 연립 여당에 대한 장악력 부족하여 Lula 정부의 정책을 계승하고 발전시키는데 주력하는 방식으로 정치·사회 안정을 도모할 것으로 예상
- 투자를 저해하는 가장 큰 요인인 조세제도 정비 계획

## □ 대외관계

- 브라질 외교정책의 기본방향은 남미 우선, 對 중국 관계 증진 및 아프리카에 대한 영향력 확대 등이 될 것으로 예상
  - ※ 남미자유무역지대(SAFTA)를 창설한다는 구상
- 냉각관계에 빠진 미국-브라질 관계도 점차 개선될 전망



## □ 경제 동향

- 경제성장률은 '07년 이후 4%~7%대로 중남미 및 세계 평균보다 높은 수준을 유지하고 있으며 '11년 이후에도 4%대의 안정적인 성장 예상

### 브라질 경제성장률 및 1인당 소득현황(전망)

(단위 : %, US\$/인)

구 분		'07년	'08년	'09년	'10년	'11년	'12년
경제 성장률	브라질	6.1	5.2	-0.6	7.7	4.3	4.7
	중남미	5.6	4.0	-2.1	5.6	3.8	4.0
	세계	5.2	2.7	-0.8	4.6	3.7	4.0
1인당 소득		7,283	8,716	8,326	10,504	11,697	12,173

출처 : EIU (Country Risk Service, Global Forecasting Service)

- 대형스포츠 행사 준비를 위해 대규모 SOC 투자가 계획되는 등 중장기적 브라질 경제의 발전이 예상
  - 브라질 경제성장촉진 프로그램(PAC) 발표 : 인프라 정비 등 6개 부문에 걸쳐 총 1조 6천억 헤알 규모 투자 예정
  - 인프라 구축 및 개선 투자 계획 : '14년 월드컵(320억달러), '16년 하계 올림픽(140억달러)
  - 리우~상파울루~캄피나스 구간을 연결하는 고속철도<sup>1)</sup> 사업비로 200억 달러 투자예정(2016년 하계올림픽 이전 완공목표)

1) '11.6월 현재 한국철도시설공단, 코레일, 현대로템, 현대중공업 등 15개 회사로 이루어진 한국 컨소시엄이 입찰에 참여중임



### 3 우리나라와의 관계

#### □ 주요 교역 현황

- 주요 협정 체결 현황 : 무역협정('63.5), 이중과세방지협정('91.11), 투자 보장협정('95.9), 사증면제협정('01.1), 자원협력MOU('04.11), GSTP<sup>2)</sup>협정 ('10.12)
- 브라질은 '10.12월 기준, 수출대상국 중 13위, 수입대상국 중 17위의 흑자 교역국

#### 對 브라질 교역현황

(단위: 백만달러)

구 분	2006	2007	2008	2009	2010
수 출	3,063	3,487	5,926	5,311	7,753
수 입	2,707	2,794	4,380	3,744	4,712
수 지	356	693	1,546	1,567	3,041

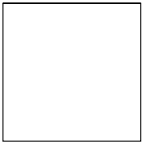
출처 : 한국무역협회

#### □ 해외직접투자 및 진출기업

- 최근 우리기업의 아시아지역 투자 증가율은 14.8%에 그친 반면, 브라질 등 중남미 지역에 대한 투자는 137.8%로 급격히 증가함

---

2) 무역특혜제도(Global System of Trade Preferences) : FTA보다 낮은 단계의 무역자유화로 “다자”간 “일정”품목에 대해 관세를 “일부”만 낮추는 협정



### 지역별 해외 직접투자 규모

(단위 : 억불, %)

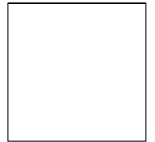
지역	2009	2010	투자액 증가분	증감률
아시아	113.2	129.9	16.7	14.8
유럽	63.9	77.3	13.4	20.9
중남미	<b>16.7</b>	<b>39.8</b>	<b>23.1</b>	<b>137.8</b>

출처 : 기획재정부

### 최근 한국기업의 브라질 현지공장 설립 현황

업체명	소재지(Location)	현황 및 계획
현대자동차	피라시카바	피라시카바시에 연간 15만대 생산규모 (6억달러 투자) 공장 건설중
현대로템	상파울루 인근	브라질 고속철도 수주를 위해 생산기지 건설예정 (현지업체 인수 또는 공장 신설 방안 검토중)
현대위아	-	차량부품 생산법인 및 공작기계 판매법인 설립예정
현대모비스	피라시카바	2012년부터 현대자동차가 양산하는 중남미형 소형 차종용 리어샤시, 운전석 모듈, 범퍼 등 생산할 계획 (부지 : 61,679㎡, 공장 : 16,991㎡, 950억원 투자)
현대하이스코	피라시카바	현대차가 브라질에 진출함에 따라 2011년 하반기에 현지 코일센터 착공, 2012년 완공 계획
만도	캄피나스	현대차와 GM공장이 있는 캄피나스에 부지 공사 진행중(부지 : 50,000㎡)
SK네트웍스	-	2010년 9월 브라질 에너지기업 EBX그룹의 철광석 업체 MMX 지분 14.6%(7억달러)투자
동국제강	포르탈레자	동국제강 주도 포스코, 브라질 최대 자원업체인 발레와 함께 고로제철소 프로젝트 추진중(40억 달러 규모, 2014년 완공목표) - 1차 : 세아라주에 300만톤 규모 제철소 부지조성 공사 완료 - 2차 : 300만톤 고로 추가 예정





업체명	소재지(Location)	현황 및 계획
효성	아메리카나 조인빌레	○ 아메리카나시에 타이어코드 공장 가동중 ○ 조인빌레에 연간 생산 1만톤 규모 스판덱스 공장 건설중(1억달러 규모, 230,000㎡)
삼성중공업	수마페	페트로브라스가 발주한 드릴십 건조사업 1차 입찰 에서 삼성중공업이 10% 지분을 보유한 아틀란티코 수르가 수주

출처 : 우리투자증권, 업계자료정리 (2011년 4월)

- '10년 브라질에 대한 투자규모가 급격히 증가하여 브라질이 전체 해외투자 대상국 중 '09년 35위에서 8위로 급격히 상승(1268.6% 상승)

### 주요 국가별 해외직접투자 규모(시고기준)

(억불, %)

순위	총합계	'09년 신고액	'10년 신고액	비중	증감률
		299.8	325.3	100.0	8.5
1	미국	39.4	49.8	15.3	26.4
2	중국	26.5	37.6	11.6	42.1
3	영국	19.4	36.7	11.3	89.3
4	베트남	9.4	20.7	6.4	120.6
5	인도네시아	5.3	17.6	5.4	234.3
6	네덜란드	17.7	17.5	5.4	0.8
7	말레이시아	2.6	17.1	5.3	△568.1
8	브라질	1.1	15.7	4.8	1268.6

자료출처 : 기획재정부

- 삼성, LG 등 국내 굴지의 다수 대기업 및 중기업이 이미 진출해 있고, 현지공장 설립 추진<sup>3)</sup> 등 향후 대규모 투자 증대가 예상됨

3) 5페이지 “최근 한국기업의 브라질 현지공장 설립 현황” 참조

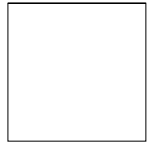




## 제 2 장 브라질의 조세제도

1. 이전가격세제(Transfer Pricing)
2. 지급보증대가에 대한 과세제도
3. 법인소득세 및 사회보장세
4. 기타 주요 세법
5. 2011년 개정내용 포함 주요세법 요약표
6. 조세 불복 제도(절차 중심)





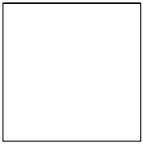
# 1

## 이전가격세제(Transfer pricing)

### 가. 브라질 이전가격세제 운영에 대한 이해

- 브라질의 이전가격세제는 1997년부터 시행되었음
- 브라질 이전가격세제는 OECD<sup>4)</sup> 가이드라인과는 달리 이전가격 관련 법률상 정상가격 방법의 수 제한 및 사전에 결정된 고정이익률(pre-fixed profit margin) 적용 의무화 등 규정으로 인해 국제적인 정상가격 원칙으로부터는 괴리되어 있음(독특한 이전가격세제 운영)
- 수출 및 수입 재화, 서비스 및 이익의 지급에 관한 것이 관련 규정의 주요 내용임
- 현재의 브라질 세무당국의 완고한 이전가격 규정에 대한 입장은 조세 조약의 위반은 아님
- APA(정상가격 사전승인제도)를 통한 협상의 가능성이 없음
- 브라질의 이전가격세제의 운영과 관련된 행정절차는 상당히 관료주의적으로 납세자 요청이 현실적으로 반영되기 어려우며 그러한 사례도 없는 것으로 알려지고 있음
- 이전가격과세에 대해서는 행정적 구제절차와 사법적 구제절차가 있으나 최종 결정까지는 10년 이상의 장시간이 소요되므로 실질적인 구제 절차로서 인정받기 어려움
- 이와 같은 브라질의 독특한 이전가격세제의 운영으로 인해 현지에 진출한 다수의 글로벌 기업은 대부분 거액의 이전가격 과세조정을 당하고 있고 불합리한 과세에 대한 구제절차의 경직성으로 인해 현지 기업운영에 큰 부담이 되는 것이 현실적인 문제임

4) The Organization for Economic Cooperation and Development

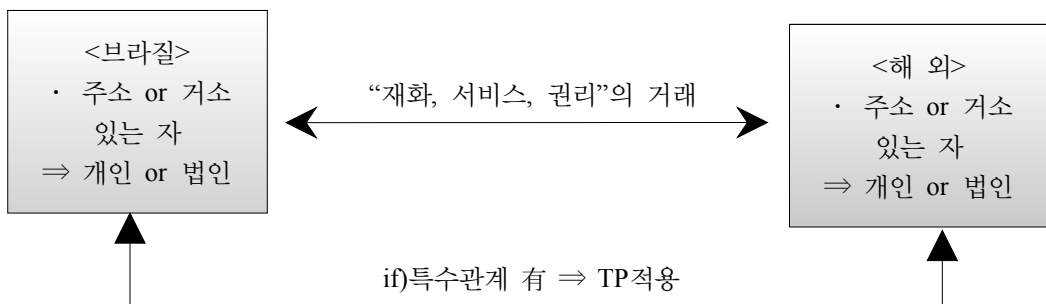


## 나. 이전가격세제 근거 규정

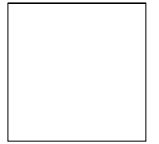
- 브라질의 이전가격세제는 『Law 9,430/96』 이라는 독자적인 법률 제18조~24조(article 18 to 24)를 기본적 근거 규정으로 하고 있음
  - 동 법률은 국회에서 다수 표결에 따라 승인, 제정된 법률임
- 또한, 구체적이고 실무적인 이전가격세제의 행정 지침인 브라질 연방국세청(Receita, SRF-Federal Revenue Service)의 『Regulatory Instruction no. 243/02』을 병행 시행하고 있음
  - 당해 지침은 2002. 11. 11에 이전가격세제 관련 법의 집행을 위해 행정부처가 마련한 세칙으로 국회에서 승인 입법된 법이 아니므로 법에 비해 법적 구속력은 약하다고 보아야 함

## 다. 이전가격세제 적용 거래 및 대상자

- 적용 대상 거래 : 재화, 서비스(용역), 권리의 구입 및 판매
- 적용 대상자 : 브라질에 주소 또는 거소가 있는 개인 및 법인과 그와 특수관계 있는 해외에 주소 또는 거소가 있는 개인 및 법인



Provides for the prices to be adopted in operations relating to purchase and sale of goods, services and rights carried out between individuals or legal entities resident or domiciled in Brazil and individuals or legal entities resident or domiciled abroad deemed to be related parties. <근거 : 연방국세청 지침 243/02>



## 라. 특수관계자(Related Parties) 규정

- 브라질 연방국세청 지침 243/02<sup>5)</sup>에 따라 브라질의 현지 법인과 다음에 열거한 자는 특수관계 있는 자로 명시하고 있음

〈근거 규정 : 연방국세청 지침 243/02 제2조〉  
 Art. 2º Para os fins desta Instrução Normativa consideram-se vinculadas à pessoa jurídica domiciliada no Brasil:

- 제2조 : 본 행정 지침 적용에 있어, 다음을 브라질에 소재한 법인의 특수관계 회사로 간주함
  - ① 해외에 소재(주소 및 거소가 해외인 경우. 이하 “해외 소재”라고 함)한 해당 법인의 본사

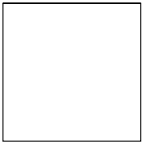
현지어	I. a matriz desta, quando domiciliada no exterior;
영어	I. its head office resident or domiciled abroad

- ② 해외에 소재한 해당 법인의 자회사 또는 지점

현지어	II. a sua filial ou sucursal, domiciliada no exterior;
영어	II. its branch or branch related entity (sucursal) resident or domiciled abroad

- ③ 해외 거주자 또는 소재한 개인이나 법인으로 법 6.404호/ 1976. 12. 15일 입법 - 제243조 제1절과 제2절에 명시된 형태로, 해당 법인의 자본금에 대한 지분 참여로 인해 지배 주체 회사 (모법인, parent company) 또는 계열사 (affiliate company)로 간주되는 경우

5) SRF REGULATORY INSTRUCTION No. 243/02



현지어	III. a pessoa física ou jurídica, residente ou domiciliada no exterior, cuja participação societária no seu capital social a caracterize como sua controladora ou coligada, na forma definida nos §§ 1º e 2º do art. 243 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976;
영어	III. an individual or legal entity resident or domiciled abroad which has a capital participation and is deemed to be a controlling or affiliated party as provided for by paragraphs 1 and 2 of article 243 of Law no. 6404 enacted on December 15, 1976

- ④ 법 6.406호 / 1976.12.15일 입법 - 제243조 제1절과 제2절에 명시된 형태로, 지배 주체 회사 또는 계열사로 간주되는 해외 소재 법인

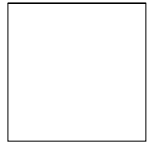
현지어	IV. a pessoa jurídica domiciliada no exterior que seja caracterizada como sua controlada ou coligada, na forma definida nos §§ 1º e 2º do art. 243 da Lei nº 6.404, de 1976;
영어	IV. a legal entity resident or domiciled abroad which is deemed to be its controlled or affiliated entity as provided for by paragraphs 1 and 2 of article 243 of Law no. 6404/76)

- ⑤ 해외 소재 법인으로, 동 해외 소재 법인과 브라질 소재 해당 법인의 지배권 또는 경영권을 보유한 지주 회사가 동일하거나 또는 각 법인의 자본금 중 최소 10%가 동일한 개인이나 법인에 귀속되어 있는 경우

현지어	V. a pessoa jurídica domiciliada no exterior, quando esta e a empresa domiciliada no Brasil estiverem sob controle societário ou administrativo comum ou quando pelo menos dez por cento do capital social de cada uma pertencer a uma mesma pessoa física ou jurídica;
영어	V.a legal entity resident or domiciled abroad in which the same shareholder has at least a 10% capital participation in that entity and in the Brazilian company or holds administrative or equity control of both companies

- ⑥ 해외 거주 또는 소재한 개인이나 법인으로, 브라질에 소재한 법인과





공동으로 제 3의 법인 자본금에 지분 참여를 하여, 그 참여 지분 총 합계가 법 6,404호 제 2조 1절과 2절에 명시된 조건에 의거 제3 법인의 지배 주체 회사 또는 계열사로 성립되는 경우

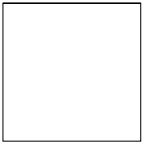
현지어	VI. a pessoa física ou jurídica, residente ou domiciliada no exterior, que, em conjunto com a pessoa jurídica domiciliada no Brasil, tiverem participação societária no capital social de uma terceira pessoa jurídica, cuja soma as caracterize como controladoras ou coligadas desta, na forma definida nos §§ 1º e 2º do art. 243 da Lei nº 6.404, de 1976;
영어	VI. an individual or legal entity resident or domiciled abroad which, together with a Brazilian resident company, holds a capital participation in a third company which renders these parties controlling or related parties as provided for by paragraphs 1 and 2 of article 243 of Law no. 6404/76

- ⑦ 해외 거주 또는 소재 개인이나 법인으로, (브라질 소재 해당 법인과) 모든 형태의 사업에 있어 브라질 현행 법에 기준, consortium<sup>6)</sup> 또는 조인트벤처(joint venture)의 형태로 동업 관계에 있는 경우

현지어	VII. a pessoa física ou jurídica, residente ou domiciliada no exterior, que seja sua associada, na forma de consórcio ou condomínio, conforme definido na legislação brasileira, em qualquer empreendimento;
영어	VII. an individual or legal entity resident or domiciled abroad which is associated with the Brazilian company in a consortium or joint venture as established under Brazilian law

- ⑧ 해외 거주 개인으로 (해당 브라질 소재 법인의) 이어나 주주, 지배 주주의 - 직접, 또는 간접 지배 상관 없이 - 친척, 또는 3촌까지의 관계, 배우자, 사실혼 관계 배우자일 경우

6) consortium : 협회, 조합



현지어	VIII. a pessoa física residente no exterior que for parente ou afim até o terceiro grau, cônjuge ou companheiro de qualquer de seus diretores ou de seu sócio ou acionista controlador em participação direta ou indireta;
영어	VIII. an individual resident or domiciled abroad which is a relative up to the third degree, spouse or common-law spouse of any officer, partner or direct or indirect controlling shareholder

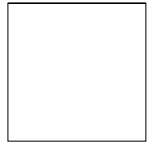
- ⑨ 해외 거주 또는 소재한 개인이나 법인으로, (해당 브라질 소재 법인의) 제품이나 서비스, 권리 등의 독점 매매권을 가진 대리인(agent), 배급업자(distributor) 또는 권리의 양수인(concessionaire)

현지어	IX. a pessoa física ou jurídica, residente ou domiciliada no exterior, que goze de exclusividade, como seu agente, distribuidor ou concessionário, para a compra e venda de bens, serviços ou direitos;
영어	IX. an individual or legal entity resident or domiciled abroad which is an exclusive agent, distributor or concessionaire <sup>7)</sup> in Brazil for the purchase and sale of services, goods or rights

- ⑩ 해외 거주 또는 소재한 개인이나 법인으로 이들에 대해 브라질 소재 법인이 대리인(agent), 배급업자(distributor) 또는 권리의 양수인(concessionaire)으로써 제품, 서비스, 권리 등의 독점권 매매업을 영위 하는 경우

현지어	X. a pessoa física ou jurídica, residente ou domiciliada no exterior, em relação à qual a pessoa jurídica domiciliada no Brasil goze de exclusividade, como agente, distribuidora ou concessionária, para a compra e venda de bens, serviços ou direitos.
영어	X. an individual or legal entity resident or domiciled abroad which has an exclusive agent, distributor or concessionaire in Brazil for the purchase and sale of goods, services or rights

7) concessionaire [kɑ̃sɛ̃ʃənɛʁ] n. (권리의) 양수인(讓受人); 특허권 소유자



## 마. 거래 유형별 정상가격산출방법(ALP) 규정

- 브라질의 정상가격산출방법 적용 규정은 법인의 기능(function) 및 위험(risk) 분석 없이 거래 유형별로 법정 표준 이익률에 따라 정상 구매가격 산출 후 실적과 차이가 발생할 경우 소득조정 하도록 하는 등 OECD 기준과는 다른 독특한 이전가격세제를 가지고 있음

### □ 해외수입 거래(Import Transactions)<sup>8)</sup>에 대한 적용 방법

- 해외 특수관계자로부터 수입된 재화, 서비스, 권리에 대한 매입원가, 비용 등은 다음 방법 중 어느 하나에 의해 결정된 가격을 초과하지 아니하는 범위 내에서 법인소득세(IRPJ)<sup>9)</sup> 및 사회공헌세(CSLL)<sup>10)</sup> 결정시 공제 가능한 것으로 규정
  - ① 비교가능 제3자 가격법(PIC)<sup>11)</sup>

〈 근거 : 법률 9430/96 제18조 제1항 〉

Comparable Uncontrolled Price Method PIC: defined as the arithmetic mean of prices of goods, services and rights equivalent or similar to goods, services and rights selected within the Brazilian market or in other countries in purchase and sale operations under similar payment conditions;

- 재화, 서비스, 권리의 거래에서 비교가능한 제3자의 가격은 브라질 시장 또는 다른 나라에서 이와 유사한 지급 조건하에서 구매 및 판매업 영위시 선택된 동등 또는 유사 가격을 의미함

- ② 재판매가격법(PRL)<sup>12)</sup>

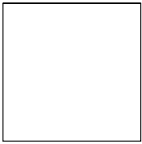
8) Goods, Services and Rights Purchased Abroad

9) corporate income tax (IRPJ)

10) social contribution on net profit tax (CSLL)

11) Comparable Uncontrolled Price Method(CUP) ; PIC (The Comparable Independent Price Method)

12) Resale Price Minus Profit Method(RPM) - PRL (Resale Price Less Profit Method)



< 근거 : 법률 9430/96 제18조 제2항 >

Resale Price Minus Profit Method - PRL: defined as the arithmetic mean of the resale price for the goods, services or rights, less:

- a) unconditional discounts granted;
- b) taxes and contributions levied on the sales;
- c) commission and brokerage fees paid; and
- d) profit margin of

- 재화, 서비스 또는 권리의 재판매가격 계산 방법으로 할인액, 판매시 부과된 세금 및 기부금, 중개수수료, 이익 등 항목을 차감한 가격으로 정의됨

< 근거 : 법률 9430/96 제18조 제2항 제1호(60%적용) >

1. Sixty per cent, calculated on resale price after deduct values referred in items above and value added in the country, in hypothesis of goods used in production process:

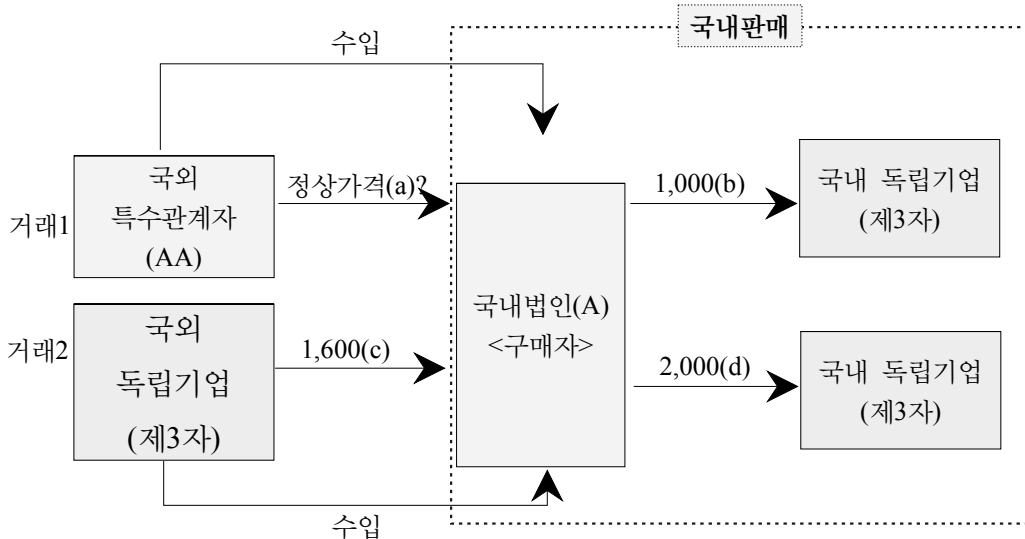
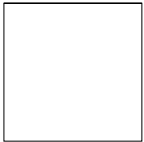
- 제조 공정 사용 재화인 경우, 위 제18조 제2항에 열거된 금액 및 브라질 내에서의 부가가치 공제 후 재판매가격 계산시 60%를 적용함 (특정 재화 브라질로 수입 → 수입재화가 제조에 사용 → 동 제조품을 브라질에서 판매할 경우 ⇒ 법정 고정이익률 60% 적용)

< 근거 : 법률 9430/96 제18조 제2항 제2호(20% 적용) >

2. Twenty per cent, calculated on resale price, in all other hypothesis.

- 그 외 모든 다른 경우에 있어서는 20%를 적용함  
(브라질로 완제품 수입 → 브라질에서 완제품 판매할 경우 ⇒ 법정 고정이익률 20% 적용)

▶ 일반적 재판매가격방법(우리나라 국조법 등)의 정상가격 계산 개념



- 거래 1과 거래2가 유사한 거래상황이라면 국내법인(A)와 국외특수관계자(AA)간의 정상가격을 계산하면 다음과 같음 <브라질의 경우라면 A가 브라질 현지법인, AA가 한국 모법인으로 당사자 설정 가능>

1) 거래2번(비특수관계자간 거래)의 판매기준 통상이익률 :

$$2,000 - 1,600 / 2,000 = 20\%$$

2) 통상의 이윤 계산 :

$$\text{재판매가격}(b) \times \text{판매기준 통상이익률} = 1,000 \times 20\% = 200$$

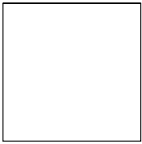
3) 정상가격(a)의 계산 :

$$\text{재판매가격}(b) - \text{통상의 이윤} = 1,000 - 200 = 800$$

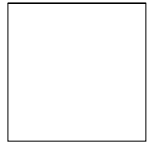
∴ 과세당국 입장에서는 법인A가 구매하여야 할 정상가격(a)은 800을 넘지 말아야 하는 개념

▶ 브라질 재판매가격방법 계산 사례 (현지기업에게 중요 사례)

- 브라질에 진출한 우리나라 기업 대부분이 제조업체이고 브라질의 현지 법인은 한국의 모기업으로 수입한 부품을 제조하여 현지 시장에 판매하는 경우가 가장 많고, 그 경우 적용되는 계산사례는 다음과 같음



구 분	2001년 이전 방법	2002년 이후 방법 (개정 규정)
<b>Production costs(제조원가)</b>	<b>Value(금액)</b>	<b>Percentage(비율)</b>
1. Raw material "A"-imported from related party (특수관계자 매입 원재료)	50.00	56%
2.Value added to the goods produced in Brazil (브라질에서 제조 투입된 재화의 부가가치)	40.00	44%
3.Total production costs(3=1+2)(총 제조 원가)	90.00	100%
Calculation of net sales price(순판매가격 계산)		
4. Sales Price(판매가격)	100.00	100.00
5. Unconditional discount(할인액)	2.00	2.00
6. Comissions and brokerage fees (중개수수료 등)	3.00	3.00
7. Taxes and contributions on sales(세금, 기부금)	21.65	21.65
8. Net sales price(8=4-5-6-7) (순 판매 가액)	<b>73.35</b>	<b>73.35</b>
Profit margin calculation(이익금액 계산)		
9. Net sale price(9=8) (순판매가액)	73.35	73.35
10.Value added in Brazil(direct costs) (현지 부가가치)	40.00	-
11.Calculation basis-Profit margin(11=9-10) (적용대상 이익의 기초금액 계산)	<b>33.35</b>	
11.Proportional net sale price(11 = 9 × 56%) (순판매가격 × 특수관계자 구입비율 적용 가격)		41.08
<b>12.Profit margin(60%)</b> (12=11× 60%)(고정이익)	20.01	24.65
Transfer pricing adjustments by Resale price method(재판매가격법상 이전가격 소득조정)		
13.Parameter price(Resale price)(13=9-12) (제한가격, 법정 표준가격 개념)	53.34	
<b>13.Parameter price(Resale price)(13=11-12)</b> (제한가격, 법정 표준가격 개념)		<b>16.43</b>
<b>14.Raw material imported from related part</b> (특수관계자로부터의 수입가격⇒ 고가매입 여부?)	<b>50.00</b>	<b>50.00</b>
<b>15.Transfer pricing adjustments (15=13-14)</b> (이전가격 소득 조정액)	-	<b>33.57</b>



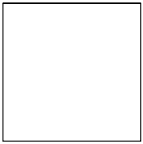
- \* 법정이익률(12)의 의미 : 만약, 동 이익률(현행 60%)을 상향조정하면  
⇒ 제한가격(13)은 더 하향되고(∵12가 증가) ⇒ 결국 이전가격협의금액  
(15)은 더 높아지는 효과
- \* 납세자가 입증서류를 통해 비교가능 제3자가격법, 원가가산법(20%)으로  
해명하지 못할 경우 위 계산 방식에 따라 재판매가격방법 60% 규정을  
적용 ⇒ 거액의 과세 가능성 있음

③ 제품의 원가가산법(CPL)

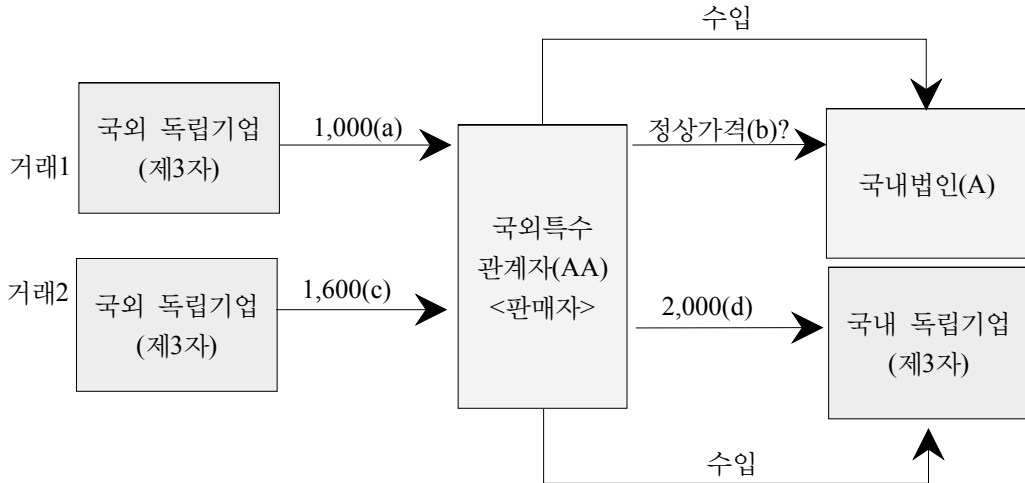
〈 근거 : 법률 9430/96 제18조 제3항 〉

Production Cost Plus Profit Method - CPL: defined as the average cost of production of equivalent or similar goods, services or rights in the country of origin increased by the taxes and fees applied to the export transaction and by a profit margin of 20% of the total cost.

- 원산지국에서 총원가의 20%의 이익 적용에 따른 금액과 수출거래에 대해 적용된 세금 및 비용에 의해 증가된 가격과 동등 또는 유사한 재화, 서비스(용역) 또는 권리의 평균 원가로 정의됨  
(즉, 브라질 수입가격은 원산지국 특수관계자로부터 총원가의 20%초과 허용 아니함 )



▶ 일반적 원가가산방법(우리나라 국조법 등)의 정상가격 계산 개념



- 거래 1과 거래2가 유사한 거래상황이라면 국내법인(A)와 국외특수관계자(AA)간의 정상가격을 계산하면 다음과 같음 <브라질의 경우라면 A가 브라질 현지법인, AA가 한국 모법인으로 당사자 설정 가능>

1) 거래2번(비특수관계자간 거래)의 원가기준 통상이익률 :

$$(2,000-1,600) / 1,600 = 25\%$$

2) 통상의 이윤 계산 :

$$\text{정상가격원가(a)} \times \text{원가기준 통상이익률} = 1,000 \times 25\% = 250$$

3) 정상가격(b)의 계산 :

$$\text{정상가격원가(a)} + \text{통상의 이윤} = 1,000 + 250 = 1,250$$

∴ 과세당국 입장에서는 법인A가 구매하여야 할 정상가격(b)은 1,250을

넘지 말아야 하는 개념

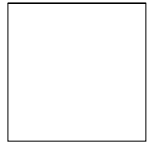
(브라질 규정: 해외 모법인 등 총원가의 20%초과 이익 가산 금지

⇒ 현지법인의 고가매입 방지 효과)

□ 해외수출 거래(Export Transactions)에 대한 적용 방법

○ 수출로 인한 수익에 대한 일반 규정





〈 근거 : 법률 9430/96 제19조 〉

Income earned in transactions with a related party shall be subject to arbitrarily determined price adjustments when the average sale price of goods, services or rights exported during the income tax period concerned is less than 90% of the average sale price of the same goods, services or rights in the Brazilian market during the same period and under similar payment conditions

- 관련 소득세 과세기간 내에 수출(輸出)된 재화, 서비스(용역) 또는 권리의 평균 판매 가격이 동일한 과세기간 내 유사한 지급 조건에 따라 브라질 시장에서 동종의 재화, 서비스(용역), 권리의 평균 매출가격의 90%보다 미달할 때의 특수관계자간 거래에서 얻어진 소득은 임의적인 결정 가격 조건에 따르도록 규정

○ 수출관련 정상가격 산출 방법

- 우리나라가 현지법인 대부분은 약 2억명에 달하는 인구로 형성된 브라질 현지 시장 판매를 목적으로 진출하였기 때문에 수출관련 정상가격의 고찰은 사실상 그 중요성이 없다고 보아야 함
- 단, 브라질에서 수출과 관련하여 실무상 적용되는 정상가격 산출 방법으로는 수출판매가격방법(Export Sales Price Method PVEx), 제조원가에 15%의 이익을 가산하는 CAP(Production cost plus 15% profit margin) 방법, 도매의 경우 15%, 소매의 경우 30% 적용하는 재판매가격방법형태인 PVA, PVV(Resale price minus respectively 15% for wholesale, 30% for retail) 등이 있음

□ 정상가격산출방법 등 관련 참고 사항

○ “유사성”에 대한 용어의 정의<sup>13)</sup>

- 동 규정은 재화거래에 대한 이전가격 혐의를 받고 있는 현지기업이 입증

13) Concept of Similarity

서류 제출시 비교가능성 있는 자료인지를 판단하는 요소로 그 중요성이 크다고 볼 수 있음

〈 근거 : 브라질 연방국세청 규정(행정지침) 243/02 제28조 〉

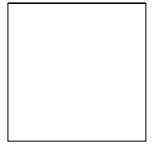
Article 28 - For purposes of this Regulatory Instruction, two or more goods under conditions in which they are used for their intended purposes shall be deemed to be similar when such goods, concurrently,

- I - have the same nature and the same function;
- II - may substitute for each other in their intended function; and
- III - have equivalent specifications.

- 이 규정의 목적상, 두 개 또는 그 이상의 재화는 다음에 열거하는 모든 조건을 갖추었을 때 유사하다고 판단되어짐
  - 1) 관련 재화는 동일한 본질 및 기능을 가지고 있을 것
  - 2) 관련 재화는 그 기능상 상호 대체 가능할 것
  - 3) 관련 재화는 동등한 사양(스펙)을 가지고 있을 것
- 브라질 이전가격세제에서는 이익분할방법(PSM)<sup>14)</sup>, 거래순이익률방법(TNMM)<sup>15)</sup>의 적용이 허용되지 아니함 ⇒ OECD 기준 배제
- 분석은 제품마다 이루어져야 하고(product by product rule) 방법은 연단위로 일치해야 하나, 제품이나 사업의 종류에 따라 다른 방법의 적용이 가능함
- 부(負)의 조정금액이 발생한 경우, 즉 수입가격이 제한가격(고정이익률 적용 가격)보다 낮은 경우에는 과세 목적상 조정은 없음
- 브라질의 이전 가격 규정은 “일괄계산 방식(basket approach)”을 채택하지 않는 것을 감안, 각 사업별로 소득금액 조정을 함에 있어 부(負)의 조정금액은 기타 조정대상금액을 상쇄할 수 없음

14) Profit Split Method

15) Transactional Net Margin Method



〈예시〉 HD라는 사업에서 부(負)의 조정금액이 발생했다 하여 HHP라는 사업에서 발생한 실질적 조정대상금액을 상쇄하지 아니함(통산 불가)

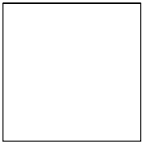
- 납세자는 선택한 방법에 대해 매년 법인소득세(DIPJ) 신고시 신고하여야 하며, 현행 규정상 6월 30일까지 제출되어야 함

## 바. 이전가격 신고 등 관련 참고 사항

- 법인세 신고시 특수관계자 거래 신고가 필수적임
- 이전가격 보고서 준비기한은 소득세 납부기한인 1. 31 또는 3. 31, 소득세 신고기한인 6. 30까지임
- 이전가격 보고서 제출 기한은 세무당국의 요청일로부터 20일 이내임
- 이전가격 보고서는 “포르투갈어”로 작성하여야 함
- 이전가격세제와 관련하여 로열티 지급액 및 기술적, 과학적, 경영상 또는 이와 유사한 조력에 대한 수수료 지급액은 적용 불가함

## 사. 현지 이전가격조사의 환경

- 브라질 과세당국은 몇 개의 회사에 한정하여 조사대상자를 선정하거나, 약품 제조업 및 화학제품 제조업 등 특정 사업에 초점을 맞추어 이전가격 조사를 실시하는 경향이 있음
- 브라질 과세당국은 현지법인이 해외의 모법인 등 국외특수관계자로부터 재화(상품, 제품) 수입시 발생된 관세청의 수입 자료를 정상가격 산정의 기초 자료로 활용하며, 실제 이전가격조사 과세자료로 활용하고 있음
- 이전가격 관련 세무 조사의 경우 75% 등의 가산세가 납부하였어야 할 법인세에 대해 적용됨



- 이전가격 조사 관련 세금 부과액에 대한 불복은 행정절차 수준으로서 『납세자 심의위원회』<sup>16)</sup>에 제기할 수 있음
- 법률 조항에 따라 납세자에게 제출 요구된 입증서류가 제시 불가능한 경우, 납세자 심의위원회는 비교가능한 가격으로 중재하는 경향이 있음
- 이전가격 조사와 관련한 불복은 1단계로 행정적 구제 절차에 의한 방법이 있으나 납세자는 그 결과에 만족하지 못하는 경우 2단계로 사법적 구제 절차인 소송제기가 가능하나 모든 절차를 완료하기까지는 10여년 이상의 장시간이 소요됨
- 소득세 신고서가 제출된 과세기간의 말일부터 5년 경과 시점에 과세당국의 세무조사 권한은 만료됨(부과제척기간 : 5년)

#### 아. 이전가격사전승인제도(APA) 활용 여부

- 브라질 법령상 이전가격사전승인(APA) 제도는 규정되어 있지 아니하여 동 제도의 활용은 불가능함
- 다만, 법률 9,430/96 규정에 따라 고정이익률(fixed profit margin)의 변경을 요청할 수 있는 컨설팅 절차가 가능하지만 납세자 스스로 주어진 범위에서의 이익률 입증이 어렵고, 브라질 연방국세청의 임의 권한에 따라 그 결정이 이루어지므로 현재까지 이익률의 변경 사례가 없는 등 사실상 그 절차의 적용은 이루어지지 아니함

---

16) Taxpayer's council : 현지어로 "Conselho de Contribuintes"로 명명되며, 동 위원회는 세무당국에서 임명한 개업세무사 등(tax practitioner)과 재판관, 심판관 개념의 "judges"로 구성됨



## 자. 이전가격세제 참고 내용 요약

항 목		내 용
법인세 신고시 신고 규정		특수관계자 거래 신고 필수
이전가격 보고서 작성 언어		포르투갈어
이전가격 벌금 규정		추가 납부세액의 75% ~ 225%
이전가격 벌금 감면 규정		조사와 평가에 따라 50%까지 감면
		고지서발부일로부터 30일내 전액 납부시 ⇒ 일반가산세의 75%에 대한 50%를 경감 받음(∴실질적으로 37.5% 감소 효과)
부과제척기간		과세연도 종료일로부터 5년
비교가능대상 회사 선정		브라질의 비교 가능 회사 정보는 제한적임
법인세율		34% 등
정상가격 산출방법	수입거래 (현지기업 중요)	① 비교가능제3자가격법(CUP, PIC)
		② 재판매가격법(RPM, PRL) [제품제조 : 60%, 상품 : 20%]
		③ 원가가산법(CPM, CPL) [ 20% ]
	수출거래	① 원가가산법 형태(CAP) [원가+15% profit margin]
		② 수출판매가격방법(PVEX)
		③ 재판매가격법 형태(PVA, PVV)[도매 15%, 소매 30%]

## 가. 지급보증<sup>17)</sup>의 의의 등

### □ 지급보증의 의의

- 지급보증이란 채권·채무자가 아닌 제3자가 채무자의 채무불이행에 대하여 대신 변제할 것을 약속하는 행위(또는 그 증서)를 말함

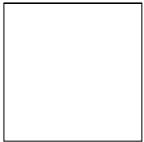
\* 우리나라 판례는 지급보증이란 “은행이 거래처(지급보증 신청인)의 위탁에 따라 그 거래처가 제3자에 대하여 부담하는 채무를 보증하여 주는 거래를 의미한다고 보고 있다”라고 하여 여신거래의 한 형태로 보고 있음 (대법원 1998.10.27, 98다27784.)

- 지급보증은 국제적 과세기준(OECD 가이드라인)에 따르면 그룹내 용역제공으로서 정상거래대가를 수수하여야 하며, 우리 국세청도 용역제공거래로 보아 지급보증 행위에 대한 대가를 정상가격 과세조정 대상으로 해석하고 있음 ( 즉, 사업소득으로 분류 )

#### 【OECD 이전가격 가이드라인】

- Chap. 7 [Special Consideration for Intra-Group Service] para. 7.13
- "an intra-group service would usually exist where the higher credit rating were due to a guarantee by another group member"
- 어느 한 기업의 신용등급이 같은 그룹 내 다른 기업의 보증으로 인해 향상된 경우 내부용역거래가 있는 것으로 봄

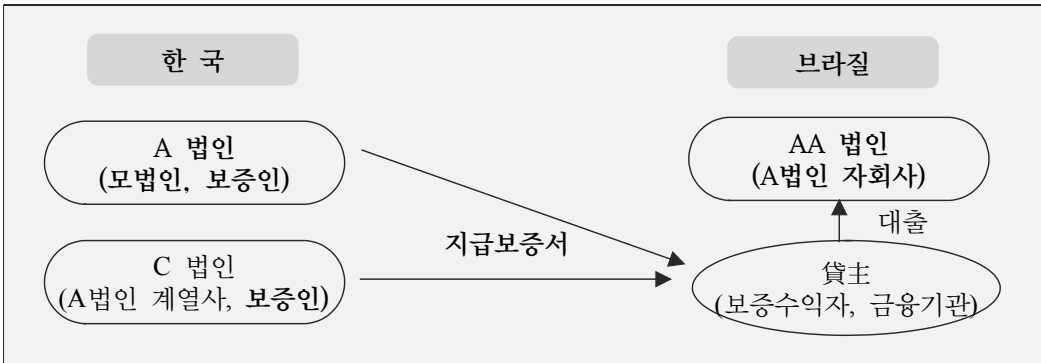
17) Payment Guarantee



**【 지급보증 대가에 대한 우리 국세청 해석 】**  
 내국법인이 국외특수관계자의 금융차입과 관련하여 지급보증을 하는 것은 국조법에서 규정하는 국제거래에 해당하는 것으로 정상가격에 의한 과세조정 대상임(재국조-115, 2003.12.18)

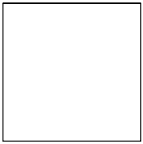
**□ 지급보증 흐름 및 대가계산(예시)**

- 브라질 현지법인 대부분은 운영자금 등 조달 목적으로 동 현지법인(아래 AA법인)이 현지 금융기관으로부터 대출을 받고 있으며 그 과정에서 신용도가 높은 우리나라 모법인(아래 A법인) 및 계열사(아래 C법인)가 보증행위를 하게 됨



- 모법인의 지급보증이 없다면 현지법인은 낮은 신용도 등으로 인해 Libor +3%의 이자율이 적용되나, 지급보증으로 Libor+2%가 적용 된다면 그 차이(1%)를 모법인은 지급보증 정상대가로 수취하여야 함 (Libor : 국제 금융시장의 기준금리)

특수관계자	신용등급	대출이자율	정상가격(ALP)
모법인 등 (A, C)	3	Libor + 2%	<u>보증금액 × 1% (3%-2%)</u>
해외현지법인 (AA)	5	Libor + 3%	



- 따라서, 브라질 현지법인 AA는 모법인 A 및 계열회사 C에게 지급보증에 따른 대가(위, 정상가격-ALP)를 지급해야 함

## 나. 브라질의 지급보증대가에 대한 과세제도

- 위와 같이 지급보증 대가는 대부분의 국가에서 보증행위를 하는 기업의 용역제공으로 보아 사업소득으로 간주되고, 사업소득은 조세조약상 타방채약국(예: 브라질)에 소재하는 고정 사업장을 통해 사업을 영위하지 않는 한, 동 일방채약국(예:한국)에서만 과세하는 것이 통상적임
- 반면, 브라질에서는 지급보증대가의 금액에 대한 과세입장을 다음과 같이 취하고 있음 ⇒ 고정사업장에 불구하고 브라질이 과세권을 행사함
  - 해외 거주자나 해외 소재 법인이 브라질에서 영위한 소득을 대상으로한 원천 징수 규정은 소득세 세칙인 Decree 3000호에 명시하고 있고 그 근거는 연방정부 사이트에서 관련 규정 link를 탐색하여 찾을 수 있음 (\* [http://www.planalto.gov.br/ccivil\\_03/decreto/D3000.htm](http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/decreto/D3000.htm))

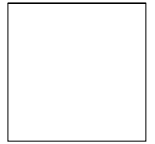
<근거 : Decree 3000 제685조 제1항>

Article 685. The income, capital gains and other compensation paid, credited, delivered, used or sent, by source within the country, the person or entity residing abroad, are subject to withholding (Decree-Law No. 5844, 1943, art. 100, Law No. 3470, 1958, art. 77, Law No. 9249, 1995, art. 23, and Law No. 9779, 1999, arts. 7 and 8):

I- at the rate of fifteen percent, when they have no specific taxation in this Chapter, including: \*(a) ~ (d) 생략

- 관련 조항 내용을 살펴보면, 일반적으로 모든 해외 송금에는 소득세가 원천 징수되며 (682조) 특별한 조건이 아닌 한 세율은 15%(685조 1항), 개인이 취득한 소득을 송금하거나 조세회피국 송금에는 세율 25%(685조 2항), 해외 송금이라도 비과세이거나 영세율인 경우가 각각 690조와 691조에 명시되어 있음





- 결국, 브라질 법에 의한 지급보증대가는 기타소득 개념으로 분류되어 브라질에서 한국 또는 기타 외국으로 송금시 Decree 3000에 따라 15%를 원천징수하게 되어 대부분 국가에서 비과세처리되는 것과 대조적인 과세 입장을 취하고 있음
  - ⇒ 우리나라 진출기업의 세제상 애로점이 될 수 있음

#### 다. 검토 및 유의할 사항

- 운영자금 조달 시 지분투자의 방법은 장기투자로 회수가 용이하지 않고 대부투자의 경우 절차가 복잡하고 대여금 이자소득에 대한 정상가격조정 등 세무 문제가 발생할 가능성이 있어 2가지 투자 방법에만 의존한 자금으로는 현지기업의 부족한 운영자금 조달에 어려움이 있음
  - 따라서, 현지금융기관으로부터의 차입은 필수적이며, 차입은 신용도가 높은 모법인 등의 지급보증을 수반함
  - 지급보증 대가는 대부분 국가에서 사업소득으로 취급하여 대출이 발생하는 현지에서는 과세권이 없으나 브라질은 국제적인 기준을 수용하지 않고 15%를 원천징수하는 과세입장을 취하고 있으므로 브라질 진출 기업은 이를 감안하여 자금계획 등을 수립하여야 함
- 브라질은 이전가격세제와 더불어 지급보증대가에 대한 과세 입장도 국제적인 기준을 따르지 않고 독자적인 과세기준을 적용함에 따라 진출 기업의 추가 검토가 필요하다 할 수 있는 부분임

## 가. 법인소득세법(IRPJ) 및 사회보장세법(CSLL)<sup>18)</sup> 개요

### □ 납세의무자

#### ① 거주법인(Domiciliary Corporation)

- 브라질 내에서 사업하는 모든 법인
- 자회사, 지점, 대리점 등 해외 소재 법인을 대표하는 법인
- 합작투자회사(합작투자회사의 소득에 대한 원천징수세액은 구성원 소득세 계산시 기납부세액으로 공제)
- 조합(소득세 목적상 법인으로 취급)

#### ② 간주법인(Legal Entity)

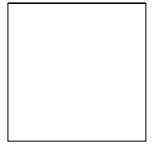
- 개인회사
- 재화판매와 용역제공의 방법으로 상업분야 경제활동에 계속·반복적으로 종사하여 소득 창출하는 경우
- 토지분할과 콘도 건설업에 종사하는 경우

### □ 과세대상 : 법인의 연간 순이익

- 법인소득세와 사회보장세의 과세표준의 기본은 동일하나 일부 익·손금 조정항목 차이 있음

### □ 과세주체 : 연방국세청(Receita, SRF—Federal Revenue service)

18) Contribuicao Social sobre o Lucro Liquido



## □ 세율 및 근거법령

구 분	세 율	근거 법령
법인소득세 (IRPJ)	▶ 기본세율 : 15% ▶ 24만R\$ 초과분 : 15% +10%	소득세 세칙(RIR/99) ☞ 명령 3.000호/1999.3.26
사회보장세 (CSLL)	▶ 세율 : 9%	법 7.689호/88
합 계	▶ 총세율 : 34%	

## 나. 신고 세부 사항

### □ 과세연도 : 역년(Calendar Year)

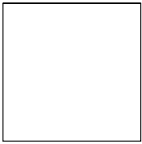
- 법인의 사업연도(Fiscal Year)가 역년과 다르더라도 역년에 따라 신고의무 있음.

### □ 신고기한

- 예정신고 : 매월 종료일 익월말까지(매월 추계소득 기준)
- 확정신고 : 과세연도 종료일 다음해 6월말까지(연간 실제소득 기준)  
※ 납세방식에 따라 약간 다름

### □ 납세방식

- ① 실질소득(Lucro Real)
  - 해당 연도의 경상 이익에서 조세관련법이 허용하는 익·손금 조정을 통해 산정
  - 분기(Quarterly) 또는 연 단위(Annually)로 신고할 수 있음  
※ 단, 연단위 신고 선택시 매월 추계소득에 대하여 법인소득세(IRPJ)와 사회공헌세(CSLL)을 신고·납부해야함.(납부세금은 선납세액으로 간주)



“추계소득”에 의한 예정신고방법

- 총매출액 기준의 추정치 또는 매달 누적 실질이익 기준으로 산정하여 익월말까지 신고·납부
- 총매출액 기준 : 총매출액(月) × 환산율<sup>19)</sup> + 자본소득 + 기타소득

② 추정소득(Lucro Presumido)

- 업종별 추정순이익률에 따라 산정
- 연간 매출액이 R\$48백만을 초과하는 경우 채택불가
- 동 방식을 택하는 경우 해당연도 4월말까지 선택여부 결정
  - ※ 과세연도 중 추정소득방식 채택시 동 기간 중 재변경 불가
- 분기별 법인소득세 산정의무 있음
- 회계장부가 간편하고 추정소득 대비 실질소득이 큰 법인에게 절세 효과 있음

③ 임의소득(Lucro Arbitrado)

- 조세 당국이 임의적으로 채택할 수 있는 과세기준(RIR/99 제530조)으로써 우리나라 세법의 추계결정 방법과 유사

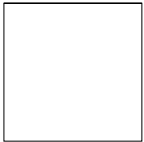
임의소득(Lucro Arbitrado) 방식을 적용하는 경우

- ▶ 실질소득기준 대상 법인이 상법 또는 조세법이 정한 장부 기록을 유지·보관하고 있지 않거나 조세법에 의해 요구되는 재무제표를 작성하지 않은 경우
- ▶ 납세 법인이 유지·보관하고 있는 장부 기록에 부정의 흔적이 있거나 오류, 누락 등 부실사항이 적발되어 실질적인 자금거래에 대한 파악이 불가능하거나 실질소득 산정이 부정확한 경우
- ▶ RIR/99 제527조 1절에 해당하는 경우로 요구되는 회계·세무상 장부 등을 미제출한 경우
- ▶ 추정소득방식이 허용되지 않는 법인이 추정소득 기준 과세방식으로 신고·납부한 경우
- ▶ 원장·전표등을 순차적으로 정돈·보관하지 않은 경우

- 임의소득 방식으로 과세된 세금은 확정적이므로 추후 어떠한 경우에도 납부세금에서 공제될 수 없음

19) 환산율 : IRPJ(사업유형별 1.6~32%), CSLL(사업유형별 12~32%)

☞ 사업 활동이 다양한 법인의 경우 사업유형별로 환산율 적용

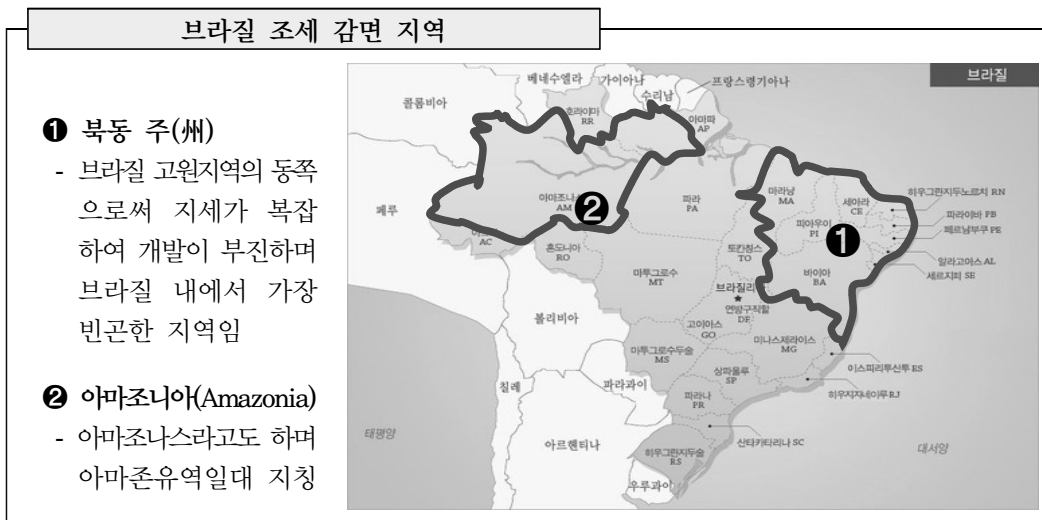


## □ 벌금과 이자

- ① 벌금(기한후신고/수정신고의 경우)
  - 지연납부 1일당 0.33%씩 가산하되 20%한도(지연납부일수 60일 초과시 20%)
- ② 벌금(조세당국으로부터 추징의 경우)
  - 75%(RIR/99 제957조에 의거)
  - 추징 통지 후 법정기간 내 고지세액 완납시 벌금의 50% 감면
- ③ 이자
  - Selic(국채기준금리)을 기준으로 연체이자 가산
  - 만기일 익월부터 납부일 전월까지 계산
  - 납부일이 속한 월에는 1% 연체금리 가산

## 다. 각종 세제 감면

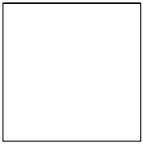
- ① 상대적으로 개발이 낙후된 지역<sup>20)</sup>에 투자하는 법인에 대한 조세감면 혜택으로 지역에 따라 SUDENE<sup>21)</sup>, SUDAM<sup>22)</sup>의 두 종류가 있음



20) Underdeveloped regions

21) SUDENE(Superintendencia de desenvolvimento do Nordeste) : 북동 주(州)에 투자하는 법인에 대한 세제 혜택

22) SUDAM((Superintendencia de desenvolvimento da Amazonia) : 아마존 지역에 투자하는 법인에 대한 세제 혜택

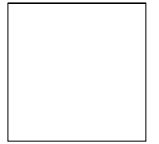


- ② 적용방법 : 회사의 영업에 따라 발생된 경상이익을 기준으로 법인소득세의 75%를 감면 (2013.12.31일 까지 감면가능하며 총감면기간은 10년 한도)
- ③ 감면대상법인
- 신규 사업(new project)의 내용이 북동 주와 아마존 지역의 개발에 중요한 역할을 하는 것으로 승인된 법인
  - 기존 사업(existing project)의 현대화(modernization), 확장(expansion)<sup>23)</sup> 또는 다각화(diversification)가 북동 주와 아마존 지역의 개발에 중요한 역할을 하는 것으로 승인된 법인
- ④ 추가감면혜택 : SUDAM, SUDENE 지역의 개발 관련하여 이미 세금면제를 받았으나 계속적으로 투자를 수행하는 것으로 승인된 법인은 경상이익(Lucro da exploracao)을 기준으로 다음 비율에 의해 추가 감면
- 2004.1.1~2008.12.31 : 25% 감면
  - 2009.1.1~2013.12.31 : 12.5% 감면
- ⑤ 기타특이사항 : 2013년까지 SUDAM, SUDENE의 지역개발과 관련한 사업을 수행하는 법인은 법인세의 30%까지 지역개발 재투자 목적의 적립금(deposit)으로 보유 가능

---

23) 기존 사업의 현대화·확장의 개념(SUDAM, SUDENE 지역)

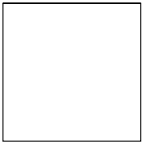
- 기존 사업에 대하여 세제혜택을 받고자 하는 법인은 최소한 다음과 같은 기준을 충족해야함.
  - ▶ 기반시설에 대한 20% 투자와
  - ▶ 기타 유형의 투자 50%가 있음



## 라. 법인소득세와 사회보장세의 계산 사례

법인소득세의 계산	(단위: R\$)	사회보장세의 계산	(단위 : R\$)
당기순이익	1,000,000	당기순이익	1,000,000
익금산입 · 손금불산입	52,000	익금산입 · 손금불산입	2,000
미납세금(a)	50,000	개인용도 차량유지비(b)	2,000
개인용도 차량유지비(b)	2,000	손금산입 · 익금불산입	77,000
손금산입 · 익금불산입	77,000	배당금(c)	62,000
배당금(c)	62,000	자본조정	15,000
자본조정	15,000	각사업연도 소득금액	925,000
각사업연도 소득금액	975,000	이월비과세(d)	277,500
이월결손금(d)	292,500	과세표준	647,500
과세표준	682,500	산출세액(9%)	58,275
산출세액-기본세율(15%)	102,375		
산출세액-추가세율(10%)	44,250		
총 부담세액	146,625		
중간예납세액	6,000		
차가감 납부할세액	140,625		

- (a) 미납세금에 대한 조정항목으로써, 법인소득세 계산시에는 익금산입하지만 사회보장세 계산시에는 익금산입하지 않음
- (b) 개인적인 용도로 이용한 차량유지비는 두 항목의 세금 계산시 모두 손금 불산입
- (c) 브라질기업의 투자에 대한 배당금은 손금산입 항목
- (d) 이월공제항목은 과세표준의 30%를 한도로 공제



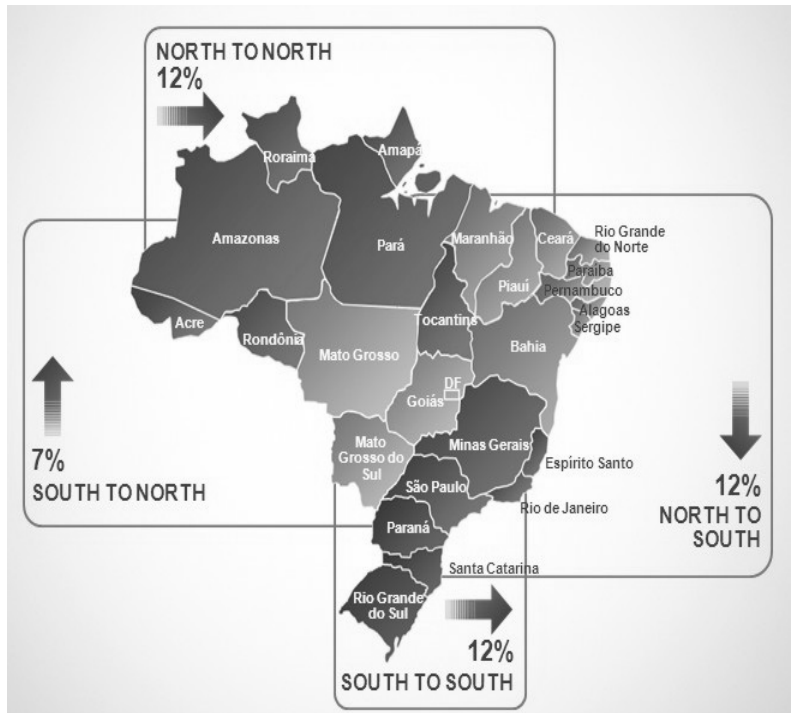
## 4 기타 주요 세법

### 가. 상품서비스 유통세(ICMS)<sup>24)</sup>

○ 과세대상 : 생산품, 전력공급, 전화서비스 등 상품 및 서비스 유통에 대한 세목으로 주(州) 부가가치세에 해당함

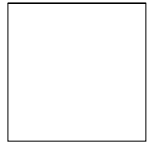
○ 세 율

연방세율(일반세율) ⇒ 동일주로 유통되는 경우	1) 17%, 18%(18% : 상파울루, 히우지자네이루) 2) 해당주의 과세정책에 따라 7~25% 다양함
수출하는 경우	1) 면세 2) 예외 : 반공산품 수출시에는 13%
다른 주로 유통	7%~12%

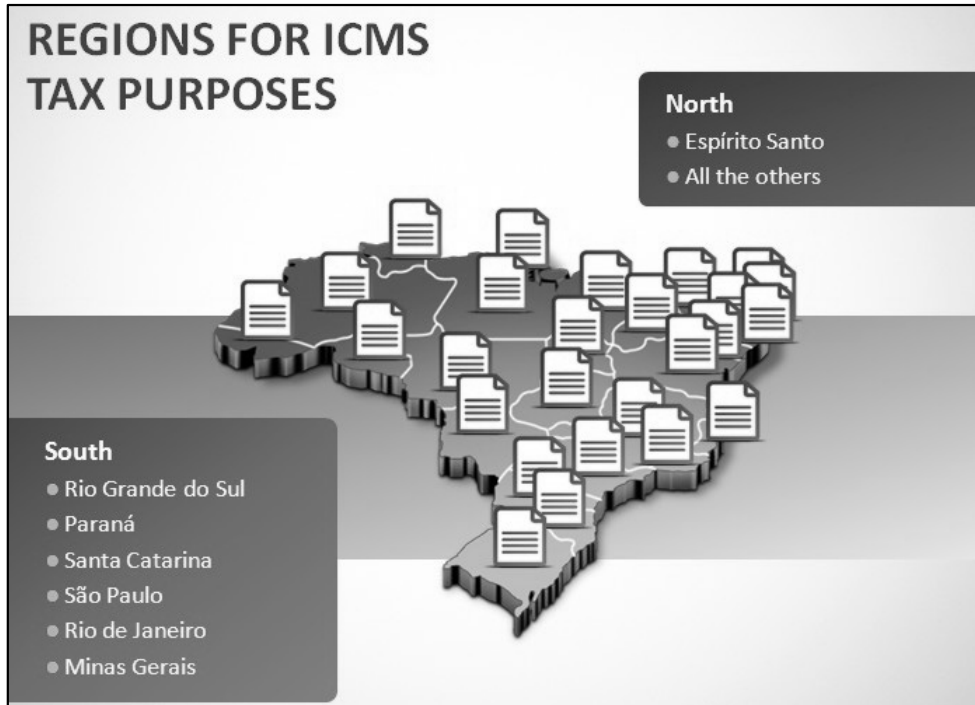


24) ICMS-Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços(상품서비스 국내 유통세)





○ ICMS 지역분류



- 남부 : 리우그란지두술 외 5개주, 북부 : 그 외의 주

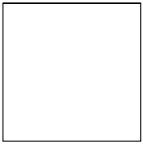
○ 관련 규정

- 연방헌법 제155조의 II 및 연방 보완법(Complementary Law) 87/1996에 따라 징수하는 세목으로 각 주에서 ICMS 징수와 관련 지역별로 인센티브 등을 규정한 별도의 지역법(Local Law)이 있음

ex)상파울로 : the decree 45.490/2000, 아마조나스 : the decree 20.686/99

○ 유의 사항

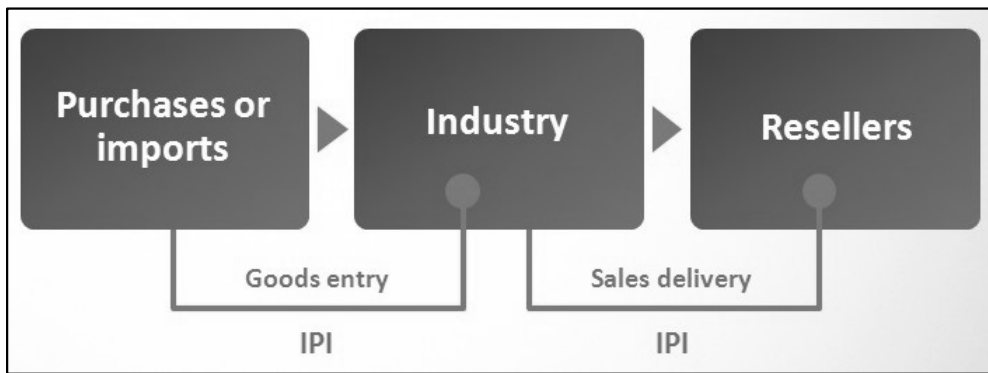
- 상대적으로 빈곤층이 많고 아마존 등 저개발 북부지역으로의 물품이동시 7%, 기타 주(州)간 이동에는 12%의 상대적 저세율을 적용하여 주(州)내 자체생산·소비 제품에 비하여 혜택을 줌으로써 내수시장 교류의 활성화 및 북부지역 세수확대를 기함
- ICMS는 IPI, ISS등과 함께 유통에 대한 비누적적 간접세로 우리나라의



부가가치세에 해당하는 세목이지만, 영세율 및 10% 단일세율의 우리나라와는 달리 지역 및 품목에 따라 같은 제품에도 다른 세율이 적용되므로 최초 진출시 유의하여야 함

### 나. 공산품세(IPI)<sup>25)</sup>

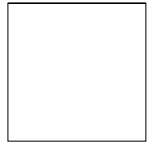
- 과세대상 : 연방 부가가치세에 해당하는 세목으로 생산품이 공장에서 출하될 때나 수입품이 통관될 때 과세되며 정책목적에 따라 과세품목 및 세율(0~365%)의 변화가 자유로운 편임
- 과세흐름(전단계 세액공제 방식)



- 주요품목세율

구 분	세 율
Food in general	0%
Soft Drinks	44%
Alcoholic drinks	11~143%
Textile materials	0~15%
Machinery and Equipment	0~20%

25) IPI(Imposto sobre Produtos Industrializados) : 연방 공산품세



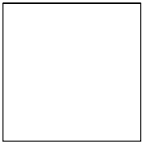
- 주류, 사치성 물품 등에 고세율을 부과(생필품 저율과세)
- 인센티브
  - 기본생산방식에 따라 자유무역지대<sup>26)</sup> 안에서 생산된 제품은 IPI면제
  - 자유무역지대로 유입되는 원재료 IPI면제
  - IT관련 제품은 세액감면(80%), 일정금액의 R&D비용지출의무
- 관련규정
  - 연방헌법 제153조 IV, 법률 제8003/90, Decree 4.544/02
- 검토 및 유의할 사항
  - IPI는 ICMS, ISS와 더불어 우리나라세법의 부가가치세에 해당하나 연방 부가가치세인 IPI의 경우 브라질 정부의 정책목적이 가장 신속히 반영될 수 있는 “목적세”로서의 역할을 하고 있음
  - IPI세율은 연방정부가 행정부령(Executive Decree)을 통해 결정하기 때문에 연방의회의 개입여지가 없고, 행정부령을 발표함과 동시에 바로 시행이 가능하기 때문에 그 효과가 직접적임
  - 주류 및 고가사치품에 대하여 고세율로 별도 적용한다는 점에서 우리나라의 개별소비세와 유사한 기능을 수행하기도 함

#### 다. 시서비스세(ISS)<sup>27)</sup>

- 연방법에서 규정한 서비스에 대해 시정부가 부과하는 간접세로 서비스의 종류에 따라 세율은 0.25-10%로 다양
- 과세대상 : 기업이나 전문직 종사자가 제공하는 서비스로 병원, 학교(학원), 건축서비스, 임대, 여행 등
- 관련규정 : 연방헌법 제156조 III
- 시사점 및 대응방안

26) 마나우스 자유무역지대 : 아마조나스, 아끄레, 혼도니아, 호라이마 등 4개주로 구성

27)ISS(Imosto sobre Servicos de Qualquer Natureza, ISQN) : 시(市)서비스세



- 시 재정확보를 위한 서비스에 대한 간접세로 규모가 큰 도시에 더 높은 세율을 적용

## 라. ICMS, IPI, ISS의 단일화 추진 움직임

### □ 현행 브라질 판매세(우리나라 부가가치세와 유사)

- 연방정부의 IPI, 주정부의 ICMS, 시서비스세 ISS는 우리나라의 부가가치세에 해당하는 간접세로 브라질 정부가 조세저항이 상대적으로 낮은 간접세를 정책조정의 일차적 수단으로 활용하고 있음
- 생필품 간접세 비율 비교표(Parana주<sup>28)</sup>)

품목	간접세율(%)	품목	간접세율(%)
설탕	40.4	전기료	45.8
생수	29.8	밀가루	34.4
자동차	43.6	식용유(콩기름)	37.2
맥주	56	화장지	40.5
컴퓨터	38	치약	42
의약품	36	전화료	47.8

- 파라나주의 자료로 타 주의 경우에도 이와 유사함

### □ 문제점

- 브라질 정부의 간접세 강화는 고질적 문제인 빈부격차를 더욱 심화시키는 것으로 나타남
  - 하위 10%의 빈곤층의 세부담율의 소득의 32.8%를 차지하는 반면 상위 10% 부유층의 세부담율은 소득의 22.7%로 빈곤층이 부유층에 비해 약 44.5% 더 많은 율의 세금을 부담하고 있음<sup>29)</sup>

28) 파라나 주 하원의원 법안제출 발표자료('10.4월)

29) Institute os economic Research(IPEA) 연구



- 인플레이션 해소를 위해 담세율을 높이고 있지만 높은 간접세율은 물가를 상승시키고 유통 화폐가치를 떨어뜨리는 악순환이 지속
  - '11. 6. 8일 현재 브라질 기준금리 12.25% (우리나라 3.25%)
- 이에 브라질 정부는 복잡한 조세체계를 단순화하고 부가가치세를 하나의 과세체계(IVA)로 통합하려하고 있음
  - 현재 논의 단계로서 국내의 연방 및 주(州의)에 따른 서로 다른 재정여건, 법 시스템의 복잡한 연관성 등 사유로 실현이 불투명한 상황

**□ 검토 및 유의할 사항**

- 중남미 진출의 교두보로 브라질을 선택한 기업의 경우 독자적인 이전가격정책과 더불어 내수시장의 전반적으로 높고 변동이 잦은 간접세율을 감안하여 현지 진출 전략을 수립해야 할 것임

**마. 판매 유형별 조세부담 사례**

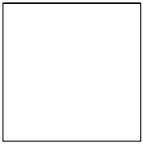
**□ 아이패드의 판매 유형별 조세부담 사례**

구분	수입 판매시	현 지 생 산	
		“노트북” 분류시 (물리적 자판)	“태블릿PC” 분류시 (가상 자판)
수입세(II)	16.00	3.95	3.95
공산품세(IPI)	15.00	0.75	0.75
사회보장세(PIS)	9.25	0.00	9.25
주유통세(ICMS)	12.00	7.00	12.00
기타분 <sup>30)</sup>		5.92	7.00
합계	50.68	17.62	32.95

<근거> 코트라 상파울로 KBC('11.4.30), 아이패드 현지생산관련 분석

\* 브라질 연방세무국은 “태블릿제품은 자판이 없기 때문에 노트북으로 분류할 수 없다”는 입장

30) 세금감면을 위해 R&D에 투자해야하는 부분을 비용으로 가산



- 아이패드제품의 수입판매시 수입자가 부담하는 비용의 약 51%는 세금에 해당하며 이중 16%가 수입세, 15%가 공업세임  
(이 경우 560헤알짜리 아이패드의 브라질 최종 소비자가는 1399헤알로 고율의 세율을 부담하게 되어 현지생산 대비 가격경쟁력을 확보할 수 없음)
- 현지생산 판매시 노트북으로 분류될 경우 사회보장세 및 주 유통세의 저율 적용으로 최종 약 17%의 세금이 부과되나 “태블릿”이라는 별도의 제품으로 분류될 경우에는 약 32%의 세금이 부과됨

#### □ 검토 및 유의할 사항

- 브라질정부는 내수산업보호 및 현지 일자리 창출, 안정적인 세수확보를 위해 수입상품에 대한 고율 정책을 취하고 있다는 점을 사전에 인지하고 진출 아이템 등을 선정하여야 함
- 브라질 진출을 희망하는 기업은 현지 판매 법인을 설립하기보다 제조법인 설립을 적극적으로 고려하고 제품 유형별 세부담률 및 내수시장가격을 예측하여 가격경쟁력 여부를 사전 검토하여야 할 필요 있음

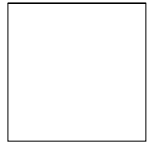
### 바. 월드컵, 올림픽 관련 신설 법령

#### □ 도입배경

- 2014월드컵, 2016올림픽을 앞두고 기간산업에 대한 민간투자(특히 외국인)를 활성화하기 위한 브라질정부의 감세전략에서 비롯
  - 현재 브라질 재정 상태를 감안할 때 단기간에 경기를 치를 수 있는 수준의 인프라구축을 위해 외국인투자가 필수적임

#### □ 주요내용

- 상장주식 및 채권(비거주자를 위한 인센티브)
  - 2011년 1월 1일부터 발생한 브라질 비금융권의 채권이나 지분으로부터 발생한 이익에 대한 원천징수 비과세(0%)



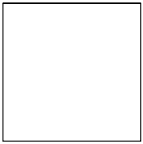
- 적용요건 : 4년 보유, 이차지급기간(180일), 단기매매금지 등
- 특수목적 법인의 지분, 채권(SPE, 브라질거주자를 위한 인센티브)
  - 2011년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지 발생한 인프라개발을 위한 특수목적법인의 지분이나 채권으로부터 발생한 이익으로 개인은 원천징수가 면제되고 법인은 15% 세율 적용
- 기반시설투자펀드(FIP-IE) 등 인프라투자에 대한 인센티브
- 금융이전에 대한 연방금융거래세(IOF) 개혁
  - 외국인의 주식, 채권거래시 2%의 세율로 IOF를 과세하였으나, 최근 월드컵과 올림픽을 앞두고 외국자본의 급속유입으로 헤알화 가치가 급락하여 환율방어의 목적으로 수시로 세율을 조정('11.3월 현재 6%)
- 관련법령 : PM517 (Provisional Measure 517), Decree 7,412

#### □ 유의 사항 등

- 월드컵 관련산업 등과 관련하여 우리나라 기업의 진출이 더욱 증가할 것으로 예상되며 장기 투자자본이 아닌 단기 투자목적의 투자시에는 기존 원천징수 외 현행 6%대의 높은 금융거래세가 부과 된다는 점에 유의하여야 함
- 또한, 관련 인센티브 및 세율이 수시로 추가(변동) 될 것으로 예상되므로 진출기업의 각별한 관심이 필요함

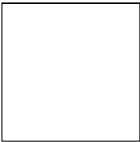
#### 사. 그 외 현지기업이 알아야 할 준조세 등

- 사회부담금(PIS-COFINS, CPMF, CSLL)
  - 사회부담금은 공적자금의 조성을 위한 기금으로 세금은 아니나 연방국세청이 시행하고 매출액이나 이익을 근거로 부과한다는 점에서 세금에 준하는 것으로 받아들여지고 있음
- PIS/COFINS
  - PIS는 1970년 신설된 사회통합기여세로 매출액과 제공된 서비스에서 발생하는 수입에 대하여 과세



- COFINS는 1991년 신설된 사회보험융자부담금으로 총매출액을 대상으로 부과됨
- PIS/COFINS는 브라질 정부의 공적자금의 주요경로로 활용되며 정책적인 목적에 따라 잦은 세율 조정으로 기업의 혼란을 야기
- 3년간 50번이상 개정된 경우도 있으며 “감면의 영역은 로비의 영역”이라는 말이 있을 정도로 불투명한 제도임
- 금융거래부담금(CPMF, 수표세)
  - 모든 수표 거래에 대하여 일정 세율을 부과하고 있으며, 1993년 0.2%의 세율로 신설되어 현재는 0.38%가 적용되고 있음
  - 0.38%의 CPMF 중 0.20%는 국가보건 재단에, 0.10%는 사회복지 분야에, 0.08%는 빈곤 퇴치 기금에 할당되고 있음
- 사회기부금(CSLL)
  - 브라질내 주소를 둔 모든 법인과 법인으로 보는 단체가 부담하는 것으로 법인세 차감전 이익을 기본으로 산정
- 연방금융거래세 (IOF)
  - 금융대출, 보험, 단기유가증권거래, 투자펀드등 대부분의 금융거래에 부과되며 세율은 0-25%까지 금융거래의 종류 및 기간에 따라 차이
- 연방지방토지세 (IPTR)
  - 도시 이외의 지방에 부동산을 소유하고 있는 소유자 또는 점유자에 매년 부과하는 연방토지로 세율은 토지의 고시가격, 사용여부, 건물 등에 따라 매우 다양
- 시부동산매매세 (SISA)
  - 부동산의 매각시 과세되는 市稅로 과세율은 거래액에 따라 2-6%
- 시부동산세 (IPTU)
  - 도시지역의 부동산에 대해 매년 부과하는 市稅
- 시유류세(IVV)
  - 세율은 지역에 따라 최대 3%까지 다양하고 최종소비자에게 판매되는 디젤유는 면세





**5** 2011년 개정내용 포함 주요세법 요약표

브라질 주요세법 종류

연방세		
직접세	소득세(IR: Imposto de Renda/Income Tax)	연방헌법 제153조 III
	Rural 지방토지세 (ITR:Imposto de Territorio Rural/ Land Tax)	연방헌법 제153조 VI, 법률제8847/94 (ITR)
	사회통합계획기여세 (Programa para a Integracao Social: PIS/PASEP)	연방헌법 제154조 I, 제195조 4항, 법률제7894/89
간접세	공산품세 (IPI: Imposto de Produtos Industriais/Excise Tax)	연방헌법 제153조 IV, 법률 제8003/90
	수입세 (II: Imposto de Importacao)	연방헌법 제153조 I, 법률제8035/90, 법률제8032/90, 법률제7810/89, 법률제8003/90
	수출세 (IE: Imposto de Exportacao)	연방헌법 제153조 II
	금융거래세 (IOF: Imposto de Operacao Financeira)	연방헌법 제153조 V, 법률제8894/94 (IOF)
	사회복지세 (Contribuicao Social - cofins)	연방헌법 제154조 I, 제195조 4항
	정부기여금 (Corporate Contribution to the Government)	연방헌법 제154조 I, 제195조 4항
	사회투자기금 (Fundo de Investimento Social:FINSOCIAL)	연방헌법 제154조 I, 제195조 4항, 법률제7894/89
주세와 연방특구세		
직접세	재산증여세(SISA: Property Transfer Tax)	연방헌법 제155조 I, 국세청결정 제9/92
	자동차세(IPVA: Automobile Tax)	연방헌법 제155조 III
간접세	(판매,서비스)유통세(ICMS: Imposto de Circulacao de Mercadorias e Servicos/Sales and Services Tax)	연방헌법 제155조 II
시세		
직접세	재산세(IPTU: Imposto sobre Predios e Territorios Urbanos/ Tax on Urban Land and Buildings)	연방헌법 제156조 I, CTN제32-34조
	부동산양도세(SISA: Real Estate Transfer Tax)	연방헌법 제156조 II
간접세	서비스세(ISS: Imposto sobre Servicos/Tax on Urban Land and Buildings)	연방헌법 제156조 III
	유류세(IVV: Fuel Tax)	

## 브라질 주요세법 내용 요약

### 1) 소득세

세 목	납세자	납세방법	세율	납부일	과세표준 및 기타
법인세(IRPJ) -실이익(Lucro real)	법인	매월선납 연간정산	25%	익월 말일	세무조정 후 매월 이윤의 R\$20,000 까지 15%, 이상분에 대하여 10% 추가 부과
법인세(IRPJ) - 추정이익(Lucro Presumido)	법인	분기납부 (연간정산×)	25%	각 분기 익월 말일	정부에서 지정하는 매출액 대비 추정 이윤의 R\$20,000까지 15%, 이상분에 대하여 10% 추가 부과
법인사회보장세 (CSLL) -실이익(Lucro real)	법인	매월선납 연간정산	9%	익월 말일	○ 일반업종 : 세무조정 후 이윤×10% ○ Financial institution : 15%
법인사회보장세 (CSLL)-추정이 익(Lucro Presumido)	법인	분기납부 (연간정산×)	9%	각 분기 익월 말일	정부에서 정하는 추정이윤에 9% 부과
원천소득세 (IRRF)-법인	법인	원천징수의무자 (고용주) 납부	서비스 종류에 따라 다름	익월 20일	○ 과표기준 : 서비스 제공업체의 서비스 계산서(영수증), 재무(이자)수익 - 원천징수된 세금은 서비스업체에서 선급소득세로 처리 후 해당업체 법인세 납부시 상계
원천소득세 (IRRF)-개인	개인	원천징수 의무자 (고용주) 납부  개인 연간정산	하단 표참조	익월 20일	○ 과표기준 - 급여 : 각종 수당 및 보너스를 포함한 급여 - 개인사업자 : 개인이 법인에게 서비스 제공시 발급하는 서비스계산서 - 경영자급여 : 임대료, 자녀학비, 기타 개인성경비를 법인에서 경영자(주재원) 에게 지급시 급여로 간주
개인소득세 (Carne Leao)	개인	자진신고 납부제 매월선납 연간정산	하단 표참조	익월 말일	○ 과표기준 - 현지에서 개인이 개인/외국으로부터 수령한 금액 : 매월 합한 뒤 하단 개인소득세 계산도표의 방법으로 매월선납



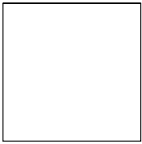
◆ 개인소득세 계산 도표 (2011.1월 현재) ◆

(단위 : R\$)

과세표준	계산식	비고
1,499.15 미만	소득세 면제	- 총금액에서 부양가족 1인당 R\$150.69 및 INSS 개인 부담세공제 후 금액이 과표기준액 - 세금납부시 납부용지(DARF)상 고용주의 CNPJ번호 이용
1,499.15~2,246.75	과세표준×7.5%-112.43	
2,246.76~2,995.70	과세표준×15%-280.94	
2,995.71~3,743.18	과세표준×22.5%-505.62	
3,743.19 이상	과세표준×27.5%-692.78	

2) 매출세

세목	납세자	납세방법	세율	납부일	과세표준 및 기타
매출/수익세 PIS & COFINS (비누적세금)	법인	매월 납부	PIS : 1.65% COFINS : 7.6%	익월25일	○ 과표기준 : 매출액(INCOME) (참고)세금 credit 가능여부 - 세금 credit 받은만큼 자산금액, 원가 및 경비가 줄어듦 ○ 원·부재료 구입(현지구매,수입) : ○ ○ 소모품구입 : × ○ 운송료/창고료 : ○
매출/수익세 PIS & COFINS (누적세금)		매월 납부	PIS : 0.65% COFINS : 3%	익월25일	○ 과표기준 : 매출액(INCOME) (참고)세금 credit 가능여부 ○ 원·부재료 구입(현지구매,수입) : 납부한 세금을 credit 받지 않고 재고처리
원천매출 사회보장세 CSRF (PIS, COFINS, CSLL)		원천징 수 후 반기납 부	4.65% (PIS:0.65%, COFINS:3%, CSLL:1%)	지불일 1~15일 : 해당월말까지 지불일 16~말일 : 익월 15일까지 고용주 대납	○ 과표기준 : 서비스 제공업체의 서비스계산서(영수증) 금액이 R\$5,000 이상시 부과 - 서비스 종류에 따라 세율 상이

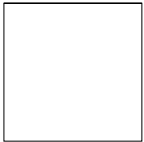


### 3) 관세

세 목	납세자	납세방법	세율	납부일	과세표준 및 기타
관세(Imposto Importacao)	법인	매 수입통관시 납부	제품에 따라 다름	수입시 납부	○ 과표기준 : 수입제품코드 (NCM-TEC)에 따라 세율 부과

### 4) 유통세

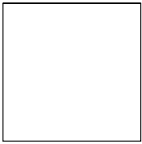
세 목	납세자	납세방법	세율	납부일	과세표준 및 기타
유통세 (ICMS)	법인	후납 매월납부	각주 상이	각주 상이	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 과표기준</li> <li>- PIS&amp;COFINS 및 운송비를 포함한 금액 (ICMS납세자에게 즉 재판매를 할 업체에게 판매시 IPI는 포함하지 않음)</li> <li>○ 유의사항</li> <li>- 원재료&amp;부재료 구입(현지구매 혹은 수입) : 세액공제 가능</li> <li>- 운송료 : 주간 운송시 세액공제 가능</li> <li>- 전기요금, 가스요금 등 : 제조용으로 사용되었을시 세액공제 가능</li> <li>- 소모품 구입 (제조용이 아닌 경우) : 세액공제 불가</li> <li>- 자산:제조용 기계장비 구매시ICMS세 금액의 1/48을 매월 세액공제받음</li> <li>*세액공제받은만큼, 자산금액, 원가 및 경비(운송료)가 줄어듬</li> <li>*각 주별, 정책별 세율상이 미리확인</li> </ul>
대납유통세 (ICMS substituiçao tributaria)	법인	자진납부 매년납부	각주 상이	각주 상이	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 과표기준</li> <li>- 판매자가 구매자의 ICMS세금을 선납함</li> <li>- 정부에서 지정하는 마진을 및 각 주간 Agreement필히 확인후 계산</li> <li>○ 부과 제품</li> <li>- 자동차 부품, 기계, 장난감, 화장품, 건축자재, 등등</li> <li>*각 주별, 정책별 세율상이 미리확인</li> </ul>



도로세 (IPVA)	법인 개인	매월선납 연간정산	차량별	매년 1월 에서 2월 사이	○ 과표기준 - 차종, 제조년도 - 차량 가격
금융 유통세 (IOF)	법인 개인	원천공제 대납 발생시 납부	종류별	발생시	○ 과표기준 - 자본금 (환전액수) 0% 에서 최고 25% 까지 - 차입금 (차입금 액수) 0,0041에서 1,5% 까지 - 보험 (금액 수령시) 0% 에서 최고 25% 까지 * 수시변동가능
개인소득세 (Carne Leao)	개인	자진신고 납부제 매월선납 연간정산	하단 표참조	익월 말일	○ 과표기준 - 현지에서 개인이 개인/외국으로부터 수령한 금액 : 매월 합한 뒤 하단 개인 소득세 계산도표의 방법으로 매월선납

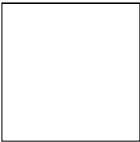
### 5) 공업세

세 목	납세자	납세방법	세율	납부일	과세표준 및 기타
공업세(IPI)	법인	후납 매월납부	제품에 따라 다름	익월25 일	○ 과표기준 (제조 업체 및 직수입 업체) - PIS & COFINS + ICMS를 포함한 매출액에 세율부과 ○ 유의사항 - 원재료&부재료 구입 (현지구매 혹은 수입) : 세금 credit를 받을수 있음 - 자산 : 제조용 기계장비 구매시 IPI금액은 자산가로 간주됨 * 제조과정을 거치지 않고 단순 판매만 하는 업체일시 - IPI는 Cost가 되며 세액공제를 받지 않음 (단순 물건 판매시 세금 부과 되지 않음) * 직수입업체는 제조업체로 간주되어 판매시 세금 부과 됨 (수입시 납부한 세액공제받음)



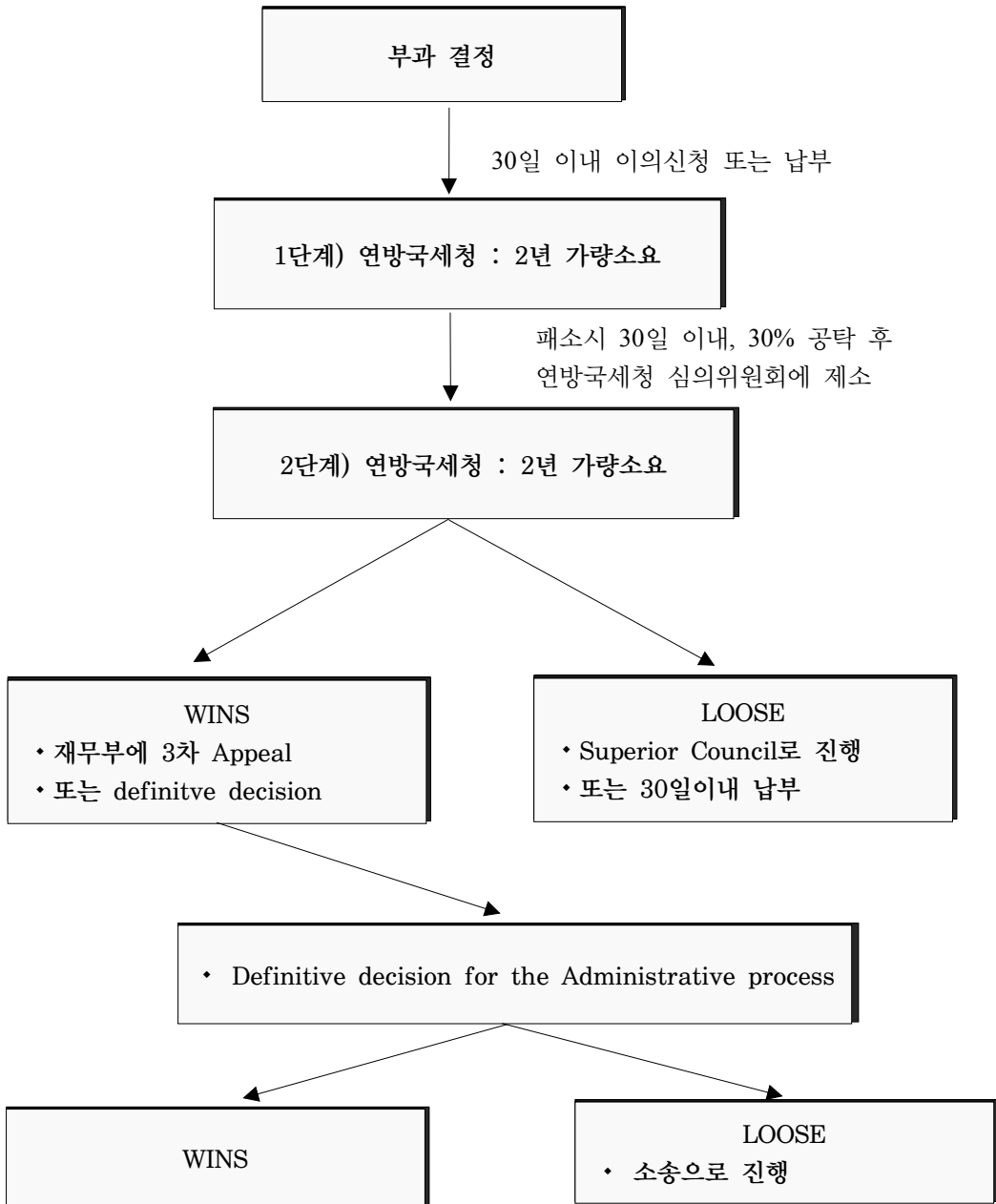
## 6) 서비스세

세 목	납세자	납세방법	세율	납부일	과세표준 및 기타
서비스세 (ISS)	법인 개인	후납 매월납부	서비스에 따라 다름 최저2% 최고5%	익월 10일 상과 율로	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 과표기준</li> <li>- 서비스 매출액 (지점 형태의 법인일 경우 지사 경비 송금 또한 서비스 수익으로 간주)</li> <li>○ 유의사항</li> <li>- 건설 업체(시정부에 따라 자재에도 부과 되는 경우가 있음)</li> <li>* 세율은 시마다 다름</li> </ul>
원천 서비스세 (ISS retido na fonte)	법인	대납 매월납부	서비스에 따라 다름	익월 10일 상과 율로	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 과표기준</li> <li>- 서비스 매출액 (지점 형태의 법인일 경우 지사 경비 송금 또한 서비스 수익으로 간주)</li> <li>* 근본적으로 서비스세는 서비스가 일어나는 지역에서 부과됨으로 서비스 업체가 직원을 파견하여 타업체에서(혹은 타시)에서 용역 제공시 원천 서비스세 부과, 즉 서비스 고용주가 서비스세를 원천으로 공제하고 세금을 대납함.</li> </ul>
가옥세 (IPTU)	건물주	연간납부 시정부지정 용지사용	건물가격 에따라 다름	매년 2월	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 과표기준</li> <li>- 건물가 (시정부에 따라 법규 다름)</li> </ul>

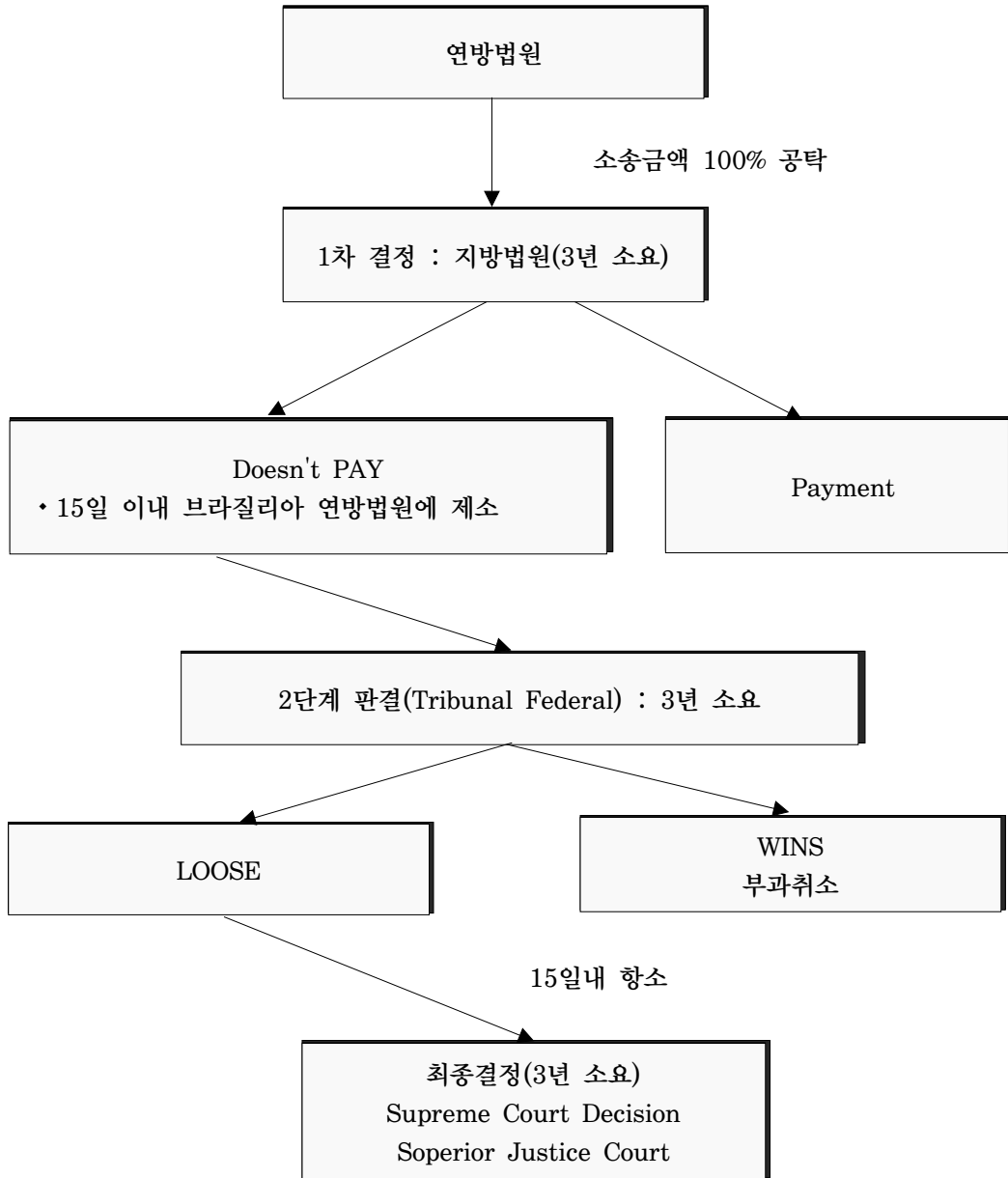


**6** 조세 불복 제도(절차 중심)

□ 1단계 : 행정적 수준 절차



□ 2단계 : 사법적 수준 절차(소송 진행)



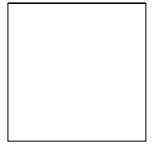




## 제 3 장 브라질의 투자환경

1. 브라질 투자의 이해
2. 현지의 각 지역별 투자환경
3. 브라질의 투자 형태 및 절차
4. 외국인투자기업 회계제도





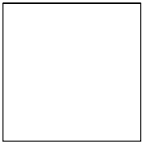
# 1

## 브라질 투자의 이해

### 가. 브라질의 외국인 투자 정책

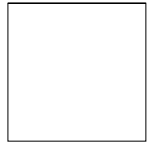
#### □ 투자유치 정책 및 전망

- 브라질은 전통적으로 외국인 직접투자(FDI)에 대해 국가안보를 위한 특별한 경우를 제외하고는 공정한 대우를 제공하고 있음
- 브라질은 외국인 투자법 4131(Lei 4131)에 따라 외국자본도 국내자본과 동일하게 대우하고 있으며, 외국기업에 대해 자유로운 기업 활동을 보장하고 있으며, 외국자본에 대한 차별대우를 해야 하는 경우는 반드시 법에 차별대우의 근거와 그 범위를 정해놓고 있음
- 브라질은 이처럼 외국인 투자에 대해 개방정책을 취하고 있으며, 최근에는 국내의 부족한 투자 자본을 조달하기 위해 외국자본의 국내 유치에 적극 나서고 있음. 특히, 브라질은 실질 경제성장을 위해서 현재의 인구증가율을 감안할 경우 연 4% 이상의 성장을 유지해야 하는데 이러한 성장을 뒷받침할 만한 국내자금조달이 뒷받침되지 못하고 있어 외자유치는 브라질 경제성장에 필수적이라고 할 수 있음
- 전반적으로 연방에서 부여하는 투자유치는 마나우스 자유무역지대(ZFM)나 정보진흥법(Informatic Law), 북부지역 투자우대정책 등 특정지역 투자유치를 위한 목적이라 실제 투자유치에 있어서 중요한 것은 주별 독자적 투자유치정책임
- 브라질에 투자하려는 기업은 우선적으로 연방정부의 투자인센티브가 자신의 투자대상에 해당되는가를 확인하여 가급적 연방인센티브를 받는 것이 좋으며, 그 다음 주정부에서 부여하는 인센티브를 비교 검토하여 입주해야 할 곳을 확정하며 주가 확정된 후 입주 시(市)의 확정은 주정부를 통해 결정함
- 외국인의 부동산 매입에 대해 국경 지역은 제한하는 경우도 있지만 대부분의



주정부들은 투자유치를 위해 금융 및 기술지원, 조세감면 등의 혜택을 제공하고 있음

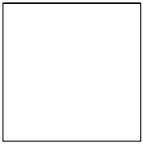
- 브라질에서 영업활동을 하는 외국법인이나 내국법인은 연방법, 주법, 지방정부법의 규제를 받고 있으며, 일반적으로 연방법이 브라질 전체의 내외국 투자를 관장하고 있으며 그 하위 법으로 주와 브라질리아 특구는 각각의 주법률을 제정, 시행하고 있음
- 주법의 내용은 유사점이 많으나 동일하지는 않으며 각주의 법은 해당 주에 서만 적용되고, 주내의 지방 정부인 시 등도 각각의 법과 조례를 제정하고 있음
- 한편, 2004년 브라질 연방정부는 대통령궁 정무실장 주재로 주요 정부 부서가 모여 국내외 민간 투자유치를 논의할 수 있는 민간투자촉진위원회 (Comissao de Incentivos aos Investimentos Produtivos Privados no Pais)를 신설하고, 실무를 담당하도록 하고 있음
- 외무부의 통상진흥국이 관장하고 있으며 공식 인터넷 사이트인 Braziltradenet ([www.braziltradenet.gov.br](http://www.braziltradenet.gov.br))를 만들어 운영하고 있으며 투자, 기술이전 촉진 제도인 SIPRI(Sistema de Promocao de Investimentos e Transferencia de Tecnologia para Empresas)를 만들어 외국기업의 투자나 기술 이전을 유도 하고 있고, 외무부 해외주재공관의 통상진흥부서들이 전초기지 역할을 수행하고 있음
- 이와 별도로 통상산업개발부는 국가투자 정보망(Rede Nacional de Informacoes sobre o Investimento.RENAI)을 구축하여 산하기관인 APEX(무역진흥청)를 주축으로 외국인투자를 유치하고 있으며, 대부분의 주(州)는 별도의 투자 및 통상진흥부서를 정부기관 또는 독립기관의 형태로 운영하고 있음
- 이처럼 브라질은 외국인 투자관련 총괄업무를 수행하는 기관은 없으며, 사안별로 관련기관의 허가, 승인 또는 등록 절차를 거쳐야 하며, 투자진출 전에 가능한 많은 혜택(세제감면, 공장부지 무상제공 등)을 제공 받을 수 있도록 관련부서와 충분히 협의해야 함



- 실제로 많은 외국기업이 연방정부, 주정부 및 시정부와의 개별협의를 통해 많은 혜택을 부여받고 있으며, 중소기업의 합작투자, 기술이전, 프랜차이즈, 거래알선 등을 위해 브라질 외무부에서 투자장려 및 기술이전 시스템을 운영 중이며, 각 주 및 해외 브라질 대사관 및 총영사관에서 합작투자 및 기술이전 알선업무를 수행중임
- 브라질의 주정부는 고용창출효과가 큰 외국인 투자유치를 위해 경쟁적으로 세제혜택 및 각종 인센티브를 제공하는 등 투자유치에 주력하고 있으며, 주정부 투자유치제도에서 명시하고 있는 “Estrangeiro (Foreign)” 단어의 의미는 비단 외국기업 뿐 아니라 “Out of State” 즉, “외국기업을 포함한 해당 주 외의 기업이나 투자자”를 의미함

#### □ 투자환경

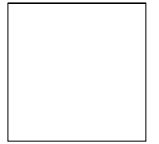
- 브라질 투자의 장점으로서는 무엇보다 거대한 내수시장을 들 수 있고, 인구와 면적 면에서 세계 5위 대국이고 GDP면에서도 남미 최대국가임
- 남미대륙의 절반을 차지하고 있으며 남미 10개국과 국경을 접하고 있어 남미진출 거점으로도 꼽히고 있으며, 브라질은 1995년 1월에 아르헨티나, 우루과이, 파라과이 등과 메르코수르 관세동맹을 공식 출범시켰고, 멕시코와 800개 품목에 달하는 특혜관세협정을 체결하였으며 안테스공동체 (CAN) 와도 FTA를 체결한 상태임
- 또한, 미주 자유무역지대, 메르코수르-EU와도 자유무역협정 협상을 진행 중으로 향후 시장은 더욱 확대될 예정이며, 중남미 국가 중 제조업 기반이 가장 발달되어 있어 부품조달이 수월한 점도 장점임
- 브라질의 주요 기간산업은 미국 및 유럽 등의 다국적 기업이 장악하고 있고 순수 자국 기업들은 미미한 편임
- 현재 브라질은 세계 최고 수준의 고금리, 정치 및 경제의 안정, 높은 국가 신용등급, 양질의 노동력 등 외국인투자 유치에 매력적인 조건을 갖추고 있어 외국인직접 투자액(FDI)은 매년 신기록을 경신하고 있음



- 외국인 투자는 주로 미국, 유럽계 다국적 기업들이 주를 이루며 최근에는 한국, 중국 등 아시아 국가들의 투자진출도 활발한 양상을 보이고 있으며, 외국인 투자집중 지역으로는 아마조나스 주(마나우스 무역 자유 지대), 상파울루 주, 리오 데 자네이로 주 등이며 최근 세아라, 바이아, 페르낭 부코 주 등의 북동부 지역으로 점차 확대되는 추세임

## □ 투자제도

- 외국인 투자법 주요 내용
  - 브라질 외국인 투자법은 브라질 정부가 1962년에 제정한 법률 제4131호 (Lei 4131)에 근거하고 있음
  - 연방헌법과 외국인투자법에는 외국자본과 내국자본과의 동등대우를 명시하고 있음. 즉, 동등대우원칙에 따라 법에서 외국자본의 참여제한이나 특정요구를 하는 경우를 제외하고는 외국인 투자에 대한 제한은 없음
  - 그러나, 1971년에 제정된 외국인 투자법에는 브라질에 거주하지 않는 외국인은 50 MODULE 이상의 농지를 취득할 수 없으며, 외국인이 시면적의 1/4이상을 초과하는 농지를 소유할 수 없고, 동일국가의 외국인이 전체 외국인 소유면적의 40% 이상을 소유할 수 없다고 명시되어 있음
  - 그러나 개발목적의 외국인 법인체는 정부의 허가를 받은 후 매매가능하며, 비거주 외국인이라도 유산상속을 받았을 경우에는 매매를 제한할 수 없음
  - 법률 제4131조는 외자에 대한 전반적인 통제를 목적으로 제정되었기 때문에 “외국인 투자” 라는 용어대신 “외자”라는 표현을 쓰고 있으며, 외국인투자에 관한 별도의 법이 없는 브라질의 경우 외자법에서 언급하는 외자는 “외국인 직접투자”의 의미로 사용됨
  - 법률 제4131호 제1조는 3가지 형태의 외자 도입을 명시하고 있는데 공업소유권 이전을 통한 투자를 포함한다면 실질적으로 법에서 인정하는 외자의 도입형태는 4가지임



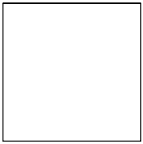
- ① 자본재, 기계, 설비를 통한 직접투자
- ② 금융, 통화자금을 이용한 직접투자
- ③ 차관 및 기타 자본시장을 이용한 간접투자
- ④ 산업소유권 이전을 통한 투자

○ 외국인 투자제한 분야 및 규제 완화 움직임

- 원칙적으로 브라질에서는 공공질서와 미풍양속, 국가의 안전보장에 위반되지 않는 한 외국인투자를 제한하는 규제는 없음. 예를 들어, 투자제한 분야는 국내 항공운송업, 원자력·수력·지열 발전사업, 통신사업, 방위산업 등으로 여타 국가에서 외국인투자를 제한하는 분야와 비슷한 수준임

○ 브라질의 투자 인센티브

- 브라질 정부는 지역별로 자율적인 투자유치 경쟁을 추구하고 있어 외국기업과 내국기업간의 인센티브 차별은 없음
- 브라질 연방정부는 신기술 도입, 농축산업 개발, 수출증대, 고용증대에 기여하는 외국인투자에 적극적이며, 북동지역(ADENE), 아마존지역(ADA)에 투자하는 외국기업에 연방정부가 가장 우대하는 이유도 전통적으로 낙후된 지역의 경제개발 우선정책 때문에 이런 기업들에 대해 연방차원의 조세 인센티브를 제공함
- 정부 인센티브 방식은 주로 조세 감면(tax reductions & exemptions) 등의 형식과 우대금리를 적용하는 금융대출(subsidised-rate loan financing) 등이며 현금지원 방식은 아주 예외적인 경우에만 제공함
- 연방정부의 투자인센티브는 수출증대, 국내 민간기업의 투자원조 등 간접적인 투자인센티브의 형태를 띠며, 금융자원이 부족한 탓으로 원칙적으로 현금 원조보다는 대출금리의 특별인하(subsidized-rate loan financing)나 조세감면(tax exemptions & reductions)의 형태를 보이며 공장건설이나 기계구매 등에 대한 지원도 적지 않음
- 연방정부 차원의 투자인센티브 정책은 (1)ADENE, ADA 등 지역경제



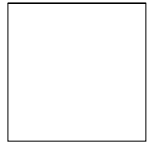
개발을 위한 인센티브 (2) FINOR, FINAM 등 특별 투자금융지원 (3) 농업 부문에 대한 조세감면 등의 산업분야별 인센티브 등 크게 3가지로 분류할 수 있음

- 반면, 주나 시정부등 지방자치정부의 인센티브는 지역개발, 고용증대 등 특별목적에 대해 직접적인 인센티브를 주는 형태가 대부분이며, 지역 정부차원에서 입지시설에 대한 대지제공 등 자본시설물원조(capital grants) 등이 있음
- 또한, 지역자치단체는 간접세나 재산세 등의 감면 (exemption & reduction) 이나 분할납부(deferral), 연방정부의 투자인센티브 프로그램을 지원받을 수 있도록 행정적 지원을 제공함
- 예컨대 수출품 생산을 위한 생산 공장을 설립할 경우 입지지역의 인센티브 프로그램과 연방정부 지원프로그램의 혜택을 받을 수 있는데 이를 면밀히 살펴보면 양쪽 모두 혜택을 받을 수 있는 경우가 빈번함
- 투자인센티브는 브라질 정부의 산업정책의 일환으로 제공되기 때문에 연방정부 또는 지방정부는 정책변경에 따라 수시로 인센티브 내용을 수정하기 때문에 투자 희망기업은 가장 최신 정보를 찾도록 노력해야 할 필요가 있음

① 북동부지역(ADENE)에 대한 투자인센티브

- “북동부지역(north-eastern region)”은 마라냥, 삐아우이, 세아라, 히우 그란지 두 노르찌, 빠라이바, 삐르남부꾸, 알라고아스, 세르지피, 바이아, 또칸친스주와 미나스 제라이스주의 일부 지역을 포함함
- 이들 지역에 대한 연방정부의 조세인센티브는 연방정부 직할기관인 ADENE(과거에는 SUDENE라 명칭)가 담당함. ADENE가 사용하는 조세 인센티브는 대략 다음과 같음





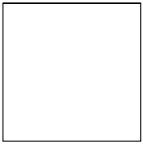
〈 ADENE가 사용하는 조세 인센티브 〉

- (i) 동 지역에 설립되는 산업에 사용될 기계류 수입의 경우 ADENE의 심의 하에 모든 연방세와 부과금 면제
- (ii) 수입세에 대한 부분면제
- (iii) 2000년 이후 추진하는 제조 또는 농축산업 프로젝트의 경우 2013년까지 법인소득세의 75% 감면
- (iv) 브라질북동부은행(Bank of North-eastern Brazil)이나 국가사회경제 개발은행(BNDES. Brazilian National Development Bank)에서 장기저리융자(loans) 또는 융자보증(loan guarantees) 제공
- (v) 동지역의 허가받은 투자프로젝트의 경우 외환 유출 없는 시설재의 수입허가

- 이러한 투자인센티브 제공여부는 ADENE ([www.adene.gov.br](http://www.adene.gov.br))의 산업 프로젝트나 기존 산업시설 확장 프로젝트에 대한 승인 여부에 달려있음. ADENE의 프로젝트 승인기준은 기술적, 경제적 타당성과 해당지역 경제개발의 적합성 여부에 달려 있음. ADENE 관할지역의 모든 주 정부는 州세에 대한 부분적 감면혜택을 부여하고 있는데, 조세감면 혜택 금액은 州개발은행에 예치하여 해당기업의 재투자나 제3자의 신규 투자 프로젝트 등 해당 주정부가 승인한 투자계획에 사용해야 함

② 아마존 지역에 대한 투자인센티브 (ADA)

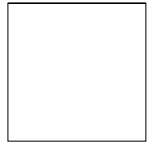
- ADENE 관할지역에 대한 조세 감면혜택은 아마존지역에 대해서도 거의 동일하게 적용되며, 아마존지역의 투자 인센티브 프로젝트를 관장하는 연방정부기관은 ADA (The Amazon Development Agency 과거 SUDAM)임
- ADA가 관장하는 아마존지역은 법적으로 Acre, Para, Roraima, Rondonia, Amapa, Amazonas, Tocantins, Mato Grosso, Mato Grosso do Sul, Goias이며 Maranhao주의 일부도 포함됨(ADA가 관장하는 法定아마존 지역의 총 면적이 5,057,490km<sup>2</sup>로 브라질 전 국토면적의 약 60%를 차지하고 있어 브라질의 낙후된 지역을 총망라하고 있음)
- 동지역에 대한 투자인센티브는 통상적으로 다음과 같은 정부 프로그램 하에 추진되고 있으며, 연방정부는 지난 1988년 긴급법(Decree Law) 제2453호를 통해 산업종합정책을 발표한 바 있음



- 동 정책에 따르면 산업 발전위원회 프로그램(Industrial Development Council Programs)의 승인을 받은 투자프로그램은 이용 가능한 여러 세제상의 특전이 있음
- 모든 개발프로그램은 CDI에 등록되는데 CDI가 인정하는 프로그램에는 3종류가 있으며 각각의 조세특혜가 있음
  - (i) 분야별 통합프로그램(Sectorial Integration Programs) : 동 프로그램은 수출증진과 산업 경쟁력제고 및 유통망개선을 목적으로 운영되며, 다음은 동 프로그램에 적용되는 조세혜택임
    - 기계·장비류(machinery and equipment) : 수입세의 80%까지 감면 만일, 해당회사가 ADENE이나 ADA지역에 위치할 경우 90%까지 감면가능
    - 원자재, 반가공품, 부품수입의 경우 수입세와 소비세의 80%까지 감면
    - 국산장비의 조기감가상각
  - (ii) 산업 기술프로그램(Industrial and Technological Programs)
    - 동 프로그램은 기술경영에 관한 상설체제를 설립, 유지하고 연구 기관과 협력 체제를 구축하여 산업기술개발을 장려하려는 목적으로 설치
  - (iii) 기타 조세 특혜 프로그램
    - 자본재수입관세 특별감면제도 (EX-TARIFARIO) : 개발상공부 생산 발전국(SDP)의 책임하에 운영되는 제도로 국내 산업단지의 현대 화와 확장에 필요한 기계설비 등 자본재의 수입을 일시적으로 용이 하도록 하여 기업의 생산경쟁력 제고를 지원하는 제도임. 수입 자본 재는 국내에 유사품이 없어야 하며, 수입관세를 한시적으로 감면함

## □ 한-브라질 투자 보장 협정

- 한국과 브라질 양국은 1995년 투자 보장 협정을 체결하였으나 현재까지 공식 발효되지 않은 상태이나, 양국은 2008년 11월 무역 및 투자 증진과



산업협력 추진위원회 결성을 목적으로 체결한 MOU로 일단 양국간 투자 확대를 위한 초석은 마련된 것으로 평가되고 있음

- 동 협약에 따라 한국과 브라질은 무역 증대를 위한 환경 조성 및 투자기회 확대, 양국 투자기관인 KOTRA와 APEX간 협력 확대, 산업협력, 정보교환, R&D 프로젝트 공동진행 등을 위한 추진위원회를 결성하는 내용을 포함하고 있으며 이를 위해 양국은 매년 회담을 갖기로 합의하였으며, 동 MOU는 5년 간 유효하며 이후 자동으로 5년 연장 가능함

## 나. 한국 기업의 브라질 투자현황

### □ 투자 일반 내용

- 우리나라의 대 브라질 투자는 1995년 메르코수르 관세동맹 공식출범 및 시장 확대를 계기로 확대되었으며, 1995년 이후의 브라질 경기회복과 1996년 우리나라 정상외 브라질 방문을 계기로 우리나라의 대 브라질 투자는 1996년부터 본격화 되었으며, 노무현 대통령의 2004년 브라질 방문과 이듬해 룰라 대통령의 한국 방문 이후 대 브라질 투자 관심이 증가하고 있음
- 우리나라의 대 브라질 투자는 브라질 내수시장 확대와 인근 메르코수르 국가 등 남미시장 진출확대 차원에서 추진되고 있음

### □ 우리나라 기업의 업종별 투자현황

- 우리나라의 대 브라질 총 투자 신고액은 2009년 기준 29억 9867만 달러 (313건)이며, 순 투자금액은 13억 3609만 달러로 제조업(6억 4548만 달러) 분야에 집중되어 있음
- 우리나라 기업의 브라질 투자는 대기업 중심으로 전기전자, 자원개발 분야에 집중되어 있는데, 현지 투자진출 기업으로는 삼성전자, 삼성SDI, LG전자, POSCO, 서울전자통신, CJ, 효성, 현대자동차 등이 있으며, 제조업분야에



집중되어 있음

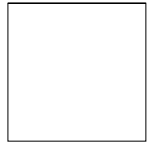
○ 최근 우리나라 기업의 업종별 투자현황은 다음과 같음

### <우리나라의 대 브라질 업종별 투자현황 >

(단위: 건, 천달러)

업종대분류	신고건수	신규법인수	신고금액	투자금액
Total	313	142	2,998,676	1,336,091
농업, 임업 및 어업	8	3	56,344	9,282
광업	16	1	1,161,742	483,500
제조업	166	70	1,212,872	645,488
건설업	17	6	11,295	5,738
도매 및 소매업	50	31	99,036	33,194
운수업	9	7	1,781	1,146
숙박 및 음식점업	7	2	2,200	2,200
출판, 영상, 방송통신 및 정보서비스업	17	7	138,151	4,957
금융 및 보험업	5	3	146,170	135,561
부동산업 및 임대업	9	5	160,911	13,042
전문, 과학 및 기술 서비스업	2	1	400	400
사업시설관리 및 사업지원 서비스업	4	4	7,485	1,335
예술, 스포츠 및 여가관련 서비스업	1	1	80	42
협회 및 단체, 수리 및 기타 개인 서비스업	2	1	208	206

자료원: 수출입은행 (2010년 9월 기준)

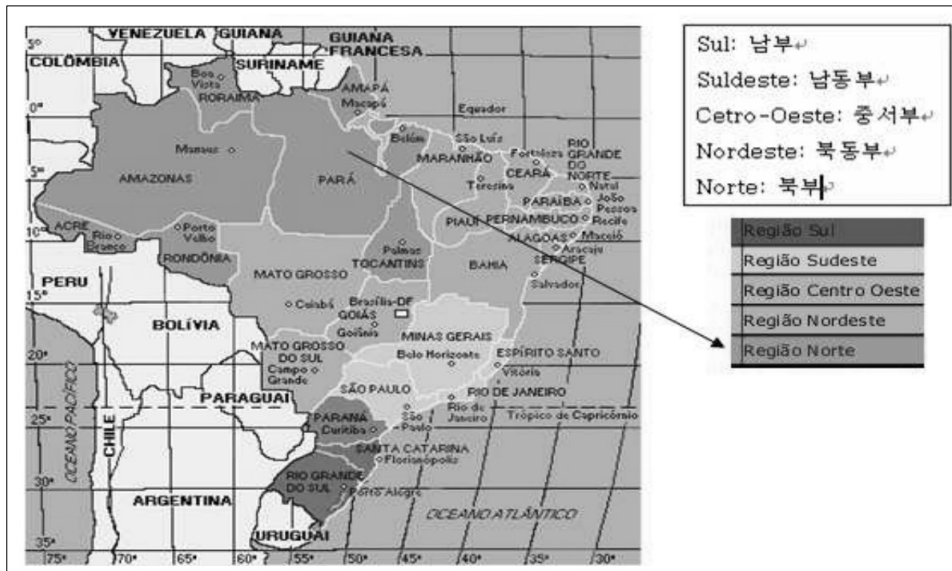


## □ 주요 투자기업의 최근 동향

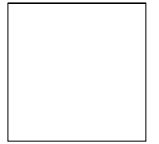
- 기업의 동향을 살펴보면, 이미 브라질 시장에서 확고한 입지를 구축한 삼성전자 및 LG전자 등은 현지에서 시장성이 검증되거나 유망한 품목을 중심으로 현지 판매 또는 생산품목 확대를 도모하고 있음
- 삼성전자와 LG전자는 3D TV, 양문형 대형 냉장고, 나노 세탁기등 상류층을 겨냥한 프리미엄 상품 판매를 확대하고 있고, 3G기술을 탑재한 스마트폰 등 고급 사양의 휴대폰 제품 출시도 가속화 되고 있음
- 현대자동차는 브라질 협력업체 카오아를 통해 수출하였으며 현지 구매 수요가 높아지자 브라질 현지 생산을 결정, 2011년 2월 제조 공장의 기공식을 개최하였음

## 가. 현지의 각 지역별 특성의 개요

## □ 북부 지역



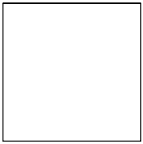
- 아마조나스(Amazonas), 파라(Para), 호라이마(Roraima), 아마빠(Amapa), 아끄레(Acre), 혼도니아(Rondonia), 토칸칭스(Tocantins)등의 7개 주로 구성되어 있는 북부 지역은 브라질 전체 면적의 45%를 차지해 브라질을 구분하는 5개 지역 중 가장 넓은 면적을 차지하고 있으나 인구는 가장 적음
- 아마조나스 주 마나우스에 위치한 자유무역지대 (Zona Franca de Manaus)에는 450여 개의 전자, IT 기업들이 입주한 산업단지가 있으며, 약 50 만 명의 직·간접 인력이 근무하고 있음
- 마나우스 공업단지 지역을 제외하고는 북부지방 대부분이 열악한 산업 인프라를 갖고 있으며, 특히 에너지 및 물류 부분은 매우 심각한 상황으로 브라질 정부가 시급히 개선해 나가야할 부분으로 지적되고 있으며, 별목으로 인한 삼림 황폐도 북부지방이 당면하고 있는 문제 중 하나임



## □ 북동부 지역



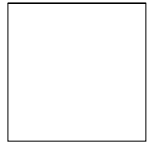
- 브라질에서 두 번째로 인구가 많은 북동부 지방은 국내 최대 빈곤지역으로 빈부 격차가 매우 극심한 곳임
- 마라냐옹(Maranhao), 뻬아우이 (Piaui), 쎬이라(Ceara), 히우 그란지 지 노르찌 (Rio Grande do Norte), 빠라이바(Paraiba), 뻬르낭부꾸(Pernambuco), 알라고아스(Alagoas), 세르지뻬(Sergipe), 바이아(Bahia) 총 9개 주에는 약 5300만 명의 인구가 거주하고 있고 면적은 전체의 18%를 차지하고 있음
- 이 지역에는 극소수층 만이 문명의 혜택을 누리고 있는 반면 대부분의 주민들은 고된 노동을 통해 하루벌이로 힘겨운 삶을 겨우 연명하고 있는 실정임
- 각 지역의 생활 여건, 산업 인프라 등을 고려하여 순위를 매기는 인류발달 지수(IDH: Indice de Desenvolvimento Humano)의 조사 결과 북동부 지방 IDH 지수가 브라질에서 최하위인 것으로 조사됨
- 북동부지방의 부진한 경제 성장원인으로는 첫 번째로 높은 아동사망률을 들 수 있음. 아동사망률 브라질 전체 평균이 2008년 기준 인구 1000당 21.2명인데 반해 동 지역은 31.6명으로 사망률이 타 지역에 비해 현저히 높은 것으로 나타나고 있음
- 두 번째는 부(富)가 일부 계층에만 편중되어있다는 사실이며, 부의 분배가



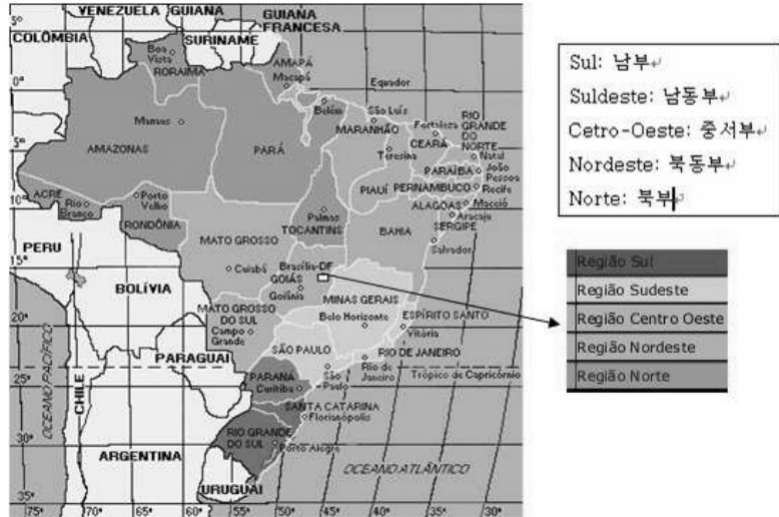
균등하지 않은 주(州)순위를 보면 1위가 마라냐웅, 2위가 빼아우이, 3위가 알라고아스, 4위가 쎬아라, 5위가 빠라이바 등으로 1위에서 5위까지를 모두 북동부 지방이 차지하고 있음

- 前롤라 정부가 빈곤층에 지급하는 가족 수당(Bolsa Familia)으로 마련한 예산의 50% 이상이 북동부 지역에 사용되었으나, 최근 몇 년 사이 북동부 지방은 이러한 가난에서 탈출하기 위해 노력해 왔으며 최근에는 경제 상황 및 생활 여건이 점차 향상 되고 있음
- 과거 빈곤 퇴치라는 명분하에 일자리 수만 늘리던 것과는 달리, 이제는 본격적인 생산 시스템을 갖춘 대규모 비즈니스 단지가 북동부 지역에 들어서기 시작했음
- 가장 먼저 북동부 지역에 대규모 생산단지를 설립한 업체들은 주로 섬유 회사들이며, 남부 및 남동부 지방에 있던 섬유회사들이 하나 둘씩 북동부로 이주하고 있어, 현재 북동부는 국내에서 두 번 째로 큰 섬유 및 의류 생산 업체 밀집지역으로 성장하였음
- 또한, 대형 석유화학 공업 단지가 조성되는 한편, 유명 제지업체가 공장을 신축하고 있으며, 관광, 농업 등의 분야에 투자하는 업체도 늘어나고 있음

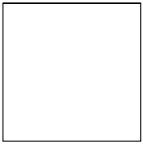




## □ 중서부 지역

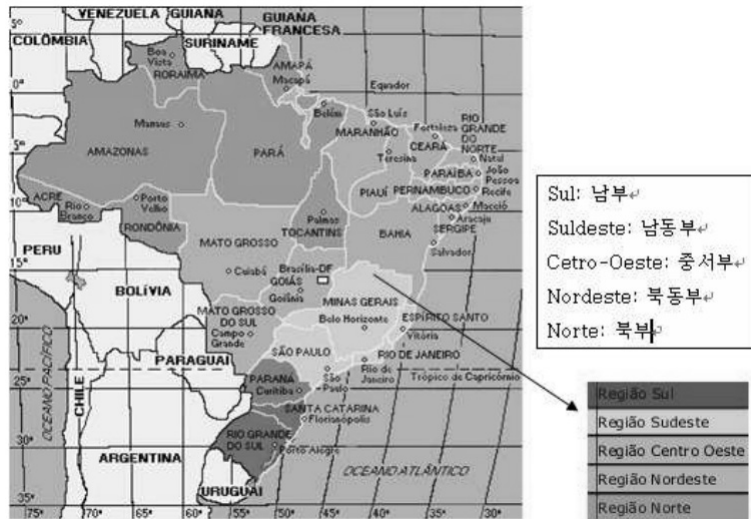


- 마투 그로수(Mato Grosso), 마투 그로수 두 술(Mato Grosso do Sul), 고이아스(Goias), 연방 자치주(Distrito Federal) 등의 4개 주로 구성되어 브라질 전체 면적의 19%를 차지하고 있는 중서부 지방은 고온 기후 및 수자원 부족 등으로 매우 열악한 농업 환경을 가지고 있음
- 하지만, 브라질 농업연구원 (EMBRAPA)의 토질 개선작업 등 열악한 환경을 극복하기 위한 노력으로 현재는 방대한 면적의 대두, 옥수수, 쌀, 면화, 밀 등의 작물 밭을 일구었음
- 마토 그로소와 마토 그로소도 술 주는 축산업으로도 유명하며, 역시 EMBRAPA의 노력과 기술로 현대적인 위생시설을 갖춘 축산업 환경을 구비하게 되었음
- 또한, 고이아스 주 히우 베르지(Rio Verde)지역은 약 10억 헤알을 투자한 Pedigao사를 중심으로 250 여개의 축산업체가 모인 대규모 클러스터가 형성되어 있는 축산업의 본고장임
- 각 나라의 외교사절과 고급 공무원이 거주하고 있는 연방특구 브라질리아(Brasilia)는 브라질 전체에서 1인당 GDP가 가장 높은 지역 중 하나임

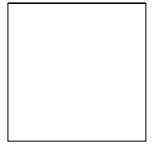


- 1-2만 달러를 호가하는 수영장이 딸린 400~700m<sup>2</sup>의 저택이 즐비하며, 세계 유명상표 의류를 판매하는 매장도 다수 볼 수 있을 정도로 소비 수준이 높은 지역임
- 고야스 중에 위치한 아나폴리스(Anapolis)시는 20~30여 개의 제약 업체가 모인 제약산업 클러스터로 유명하다. 동 지역에서 생산되는 약품은 브라질 전체 생산량의 약 10%에 해당됨

### □ 남동부 지역

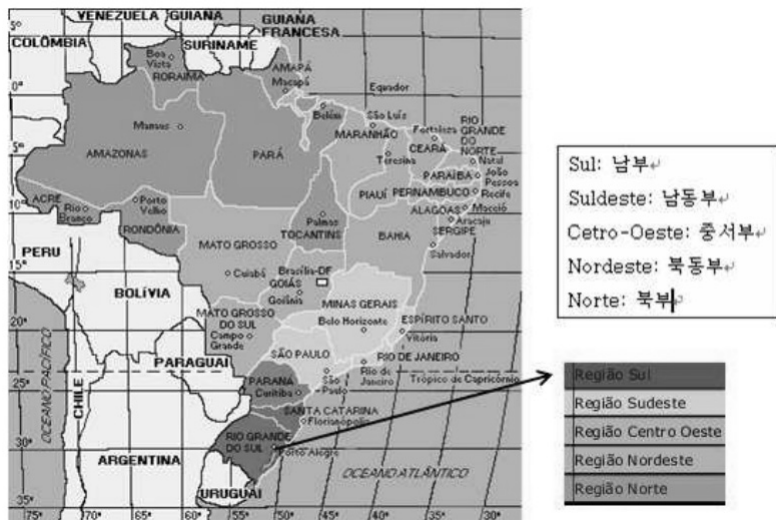


- 미나스 제라이스(Minas Gerais), 상파울루(Sao Paulo), 리오데자네이로(Rio de Janeiro), 이스빠리투 산투 (Espírito Santo) 등의 4개 주로 구성되어 전체 면적의 11%를 차지하는 남동부 지방은 브라질 전체 GDP의 50%를 차지하고 있을 정도로 경제비중이 높음
- 특히, 다양한 분야의 기업이 운집해 있는 상파울루 주는 명실상부한 브라질 산업의 메카이며, 전통적인 농업 위주지역에서 공업지역으로 발전한 남동부 지방은 최근에는 상업 및 금융 등의 각종 서비스업도 대폭 늘어나고 있는 것으로 나타났으며, 상파울루주의 경우 자동차 산업의 메카로 전체 산업의 50%가 동 지역에 집중되어 있음

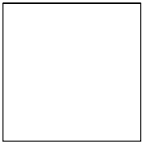


- 남동부 지역은 교육, 보건위생, IT 업체가 밀집되어 있는 곳으로 남미 최대 규모를 자랑하고 있다. 농업은 남동부 지방의 핵심 산업임에는 틀림없지만, 토지 구입비용이 비싸 과거와는 달리 토지 면적 대비 생산성이 높은 작물인 오렌지, 사탕수수, 화훼농업 위주로 바뀌어가는 추세임
- 남동부 지방은 물류 시스템이 매우 잘 발달되어 있음. ABC 지역 (Santo Andre, Sao Bernardo, Sao Carlos)은 제법 큰 상권이 형성되어 있는 중소 도시로, 자동차 업체 및 부품 업체 다수가 이 지역에 공장을 보유하고 있음
- 그럼에도 남동부 지역의 심각한 교통체증, 포화 상태에 이른 공항 수용 능력, 대도시 치안부재, 타 지역보다 약 20%나 비싼 대도시 생활여건 등은 단점으로 지적되고 있음

□ 남부 지역



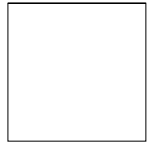
- 남부지방은 국내 경제규모 2위의 지역으로 남동부 다음의 산업 요충지, 브라질 최대 곡창지대, 선진국에 버금가는 사회 및 경제 구조를 갖추고 있는 곳으로, 빠라나, 산파 까따리나, 히우 그란지 두 술의 3개 주로 구성되어 있으며, 전체 면적의 6.8%를 차지하고 있음



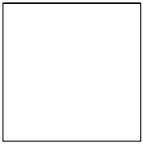
- 이탈리아, 독일 등의 유럽 이민자가 밀집해 있고, 2010년 기준 인구는 2,738만명, GDP는 5020억 헤알 수준이며, 남부지방은 타 지역에 비해 천연자원 보유량은 떨어지는 반면, 도시 범죄율, 교통 혼잡, 사회 불평등 등의 문제가 타 지역보다 훨씬 낮으며, 낮은 문맹률과 높은 교육수준을 보임
- 특히, 브라질의 주도인 꾸리치바 시는 모범적인 환경 도시로 전 세계에 알려져 있으며, 인근 도시인 상 주제 두스 삐냐이스 시에는 르노, 아우디, 폴크스바겐 등이 입주해 있는 대규모 자동차 생산 단지가 있음
- 남부 지방에는 Weg, Randon, Marcopolo, Embraco, Gerdau 등의 대기업이 소재하고 있으며, 대규모 가죽제화 산업 클러스터가 형성되어 있고, 세계 100여개국으로 수출하고 있음

## 나. 산업별 투자 유망 지역 소개

- 자동차 생산 및 관련부품 산업
  - 브라질 자동차산업협회(Anfavea)에 의하면 브라질은 2010년 독일을 제치고 중국과 미국, 일본에 이어 세계 4위의 자동차 시장으로 부상 하였음
  - 승용차와 경트럭을 포함한 2010년 자동차 판매량이 전년대비 10% 증가한 345만대에 달했으며, 1억9천200여만명의 인구를 보유한 브라질의 자동차 수는 아직 인구 7명당 1대에 못 미치는 약 3천여만대로 포화 상태의 미국이나 유럽과는 달리 향후 성장 가능성이 매우 높은 시장이라는 평가를 받고 있음
  - 이탈리아의 피아트는 2014년까지 59억달러 규모의 대 브라질 투자 계획을 발표하고 이미 18억달러를 투입하여 제2공장을 건설하고 있으며, 한국의 현대차와 중국의 체리 자동차도 브라질 공장 건설을 계획하고 있음



- 이에 따라 현재 연간 364만대로 세계 6위인 브라질의 자동차 생산량도 조만간 대폭 증가할 전망이다
- 브라질은 경쟁력 있는 노동력, 풍부한 자원, 빠르게 성장하는 경제로 인해 소비시장이 계속 성장할 수 있는 조건을 갖추고 있다는 인식이 퍼지며 투자가 이어지고 있음
- 브라질 자동차 시장에서는 9년 전부터 시장점유율 1위를 지키고 있는 피아트를 비롯하여 폴크스바겐, 제너럴모터스(GM), 포드가 '빅4'를 형성하며, 시장 전체의 80%를 장악하고 있고, 이 외 현대자동차와 일본의 도요타 및 혼다가 각각 3% 안팎의 점유율을 보이고 있으며, 2009년부터 브라질에 본격 진출한 중국 체리가 2013년까지 시장 점유율 3% 달성을 목표로 하고 있음
- 현대자동차와 도요타에 이어 중국의 체리도 상파울루 주에 생산 공장을 건설하기로 하면서 상파울루 주가 명실상부한 브라질 자동차 산업의 중심지로 부상하고 있음
- 체리는 2013년 생산을 목표로 상파울루 주 내륙도시인 자카레이 (Jacarei)에 총 4억 달러를 투자해 100만㎡ 규모의 생산공장을 건설할 계획이며, 공장 가동 첫 해에 5만대 생산을 목표로 하고 있으며, 향후 생산능력을 15만대 수준까지 확대할 계획임
- 도요타는 2012년 하반기 가동을 목표로 상파울루 주 소로카바 (Sorocaba) 시에 공장을 추가 건설한다는 계획을 발표한 바 있으며, 공장 건설을 위한 투자비용은 6억 달러로 알려져 있으며, 연간 생산능력은 초기에는 7만대, 향후에는 40만대까지 늘려간다는 계획을 세우고 있음
- 현대차 또한 2010년 2월 말 마침내 상파울루 주 피라시카바(Piracicaba) 공장 기공식을 마쳤으며, 2012년부터 본격적인 가동에 착수할 계획임. 투자비용은 6억 달러이며 연간 10만대 생산 규모를 갖출 예정이어서 브라질 내수시장은 물론 남미 인근 지역을 대상으로 하는 수출기지 역할을 해낼 것으로 전망됨



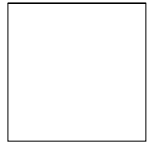
- 한편, 주요 자동차 브랜드 생산공장을 중심으로 각종 자동차부품 업체가 밀집되어 있으며, 과거 자동차 부품업체들은 상베르나르도, 상카를로스 등 상파울루 외곽도시를 중심으로 발달되어 있었으나, 최근 자동차조립업체들이 보다 유리한 투자조건을 찾아 피라시카바, 리메이라, 아메리카나, 소로카바 등 상파울루에서 2-3시간 떨어진 위성 도시로 신규 투자를 집중함에 따라 부품업체들의 진출이 크게 증가하고 있는 추세임

○ 전기전자 산업

- 브라질 전기전자 업체들은 다국적 대기업들이 밀집해 있는 마나우스 자유무역지대를 비롯하여 우수한 산업 인프라를 보유한 남부 및 남동부 지역에 다수 있음
- 특히, 상파울루에서 2-3시간 거리 내에 위치한 캄피나스, 타우바테, 파울리니아 등과 같은 도시에는 삼성전자 및 LG전자의 공장이 위치하고 있음

○ 조선 기자재 산업

- 브라질 조선 기자재 산업은 Petrobras의 심해유전 개발과 더불어 활기를 띠게 되었으며 관련업체도 폭발적으로 증가하기 시작함
- 브라질 공업발전협회(ABDI)에 의하면 2008년 브라질에는 228개의 조선 기자재 업체가 있으며, 이중 148개사는 자국기업, 나머지 80개사는 외국 기업임
- 브라질 현지에서 생산되는 조선 기자재는 대부분 첨단기술이 필요 없는 일반 부품이 주를 이루며, 시추장비(Christmas Tree, Umbilicals) 등과 같은 고기술이 요구되는 부품의 대부분은 수입에 의존하고 있음
- 브라질 정부는 국내 조선 기자재 업체의 경쟁력 제고를 위해 선박 및 조선장비 입찰 시 국산제품 의무사용 비중을 높여나가고 있어 브라질 시장 진출을 희망하는 조선 부품업체들은 현지 생산을 해야만 진출이 가능함



#### 다. 현지의 투자유망 지역 소개

- 상파울루 주는 브라질에서 가장 산업이 발달된 주로 전체 상업의 30%, 서비스업의 40%를 차지하며, 2008년 상파울루 주는 브라질 GDP의 33%를 차지하고 있으며 인구 4200만의 대규모 소비 시장을 보유하고 있음
- 브라질 각 주에서는 기업 투자유치를 위해 각종 인센티브를 내세우고 있으나, 조선업과 같이 해변에 위치해야 하거나 광산업 같이 광산 인근에 위치해야 할 경우를 제외하고는 우수한 산업 인프라와 물류 중심지인 상파울루 주에 투자하는 것이 좋음
- 특히, 브라질에 처음 진출하는 기업은 상파울루 주에 공장을 설립하는 것이 여러모로 유리하다고 할 수 있음
- 상파울루 주는 상파울루 시를 중심으로 북서쪽으로 길게 뻗은 도로를 따라 도시가 발달되어 있으며, 특히 상파울루시와 캄피나스시는 상파울루 주의 양대 축을 이루고 있으나, 이미 많은 브라질 및 외국기업이 진출해 있어 신규 토지를 확보하기도 어려운데다 가격도 비싸 초기 투자비용이 높아 지는 부담이 있음
- 또한, 기업들의 자발적 진출 수요가 많아 주에서 제공하는 인센티브도 미미한 편이므로 상파울루 KBC는 우리기업의 보다 원활한 현지 진출을 지원하기 위해 2010년부터 브라질 주요 법무법인 중 하나인 Demarest의 도움을 받아 상파울루 시에서 2~3시간 거리 이내에 위치한 도시들을 중심으로 인구, 주요 산업, 교육환경 등을 고려하여 선별된 시의 산업인프라, 투자 환경, 인센티브 등을 비교 분석하는 프로젝트를 진행하고 있음
- Americana, Itapetininga, Limeira, Santa Barbara d'Oeste, Piracicaba 등 5개 도시는 이 같은 선별기준에 부합하는 도시들로 현재 시정부가 외국기업 투자 유치에도 적극적이며 우리나라 기업 투자 유치에도 특별한 관심을 보이고 있음

### 가. 투자 진출 개요

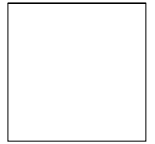
- 브라질은 설립 가능한 회사형태는 모든 주 동일하게 규정해 놓고 있으나 회사등록은 해당 주에서만 가능하며, 회사형태에 따라 투자자의 권리와 의무에 차이가 있고 제3자에 대한 책임의 한계에 차이가 있는데 이러한 회사의 특성에 따라 적용되는 세금도 차이가 있음
- 설립할 회사형태는 변호사와 회계사와의 상담을 통해 결정하는 것이 좋으며, 브라질 투자진출을 희망하는 업체는 유한책임회사나 주식회사 등의 형태로 현지법인을 설립하거나 지사를 설치하여 진출할 수 있음
- 브라질에 진출한 외국기업이 선호하는 법인형태로는 유한책임회사 (Private Limited Liability Company/ Sociedade por Quotas de Responsabilidade Limitada: LTDA)가 압도적이며, 그 다음 선호하는 법인형태는 주식회사이며 지점의 경우는 다수의 법적 제약으로 인해 특별한 경우를 제외하고 선택하는 경우가 매우 드문 편임

### 나. 투자 진출의 형태

#### □ 현지 법인

- 유한책임회사(Company/ Sociedade Limitada.)
  - 유한책임회사는 2인 이상의 출자자로 구성된 법인으로 각각 투자한 부분에 비례하여 책임을 지는 형태로 유한책임회사는 포르투갈어로 Sociedade Limitada로 불리며 미국의 Limited Liability Company(LLC)와 유사한 개념인데, 유한책임회사는 주식회사와 함께 브라질에서 가장 일반적인 법인형태임





- 브라질 민법은 유한책임 회사의 설립정관 작성시에 주식회사법을 부수적 법률로 사용할 수 있도록 하고 있을 정도로 양 법인 형태는 서로 많은 유사점을 가지고 있음

○ 주식회사(Corporation/ Sociedade Anonima-S.A.)

- 2인 이상의 주주로 구성된 법인으로 투자한 주식만큼 회사경영에 책임 의무를 갖으며, 주식회사 (Corporation/ S.A.)는 포르투갈어로 Sociedade Anonima (S.A.)이며, 미국의 Corporation(Co.), 영국의 Public Limited Company(PLC)와 유사한 형태임
- 주식회사는 매년 회계결산(annual accounts)과 주주총회 회의록(minutes of shareholder's meetings)을 공개해야 하며, 회사수익의 5%를 법정적립금(legal reserve)으로 비축해야 함
- 반면, 유한책임회사에는 이러한 요구가 없으며, 일반적으로 유한책임회사와 주식회사 간의 법인형태 전환은 절차도 간단하고 비용도 간소함

○ 단순법인 (Sociedade Simples: S/S)

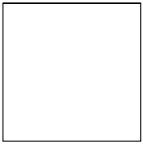
- 단순회사(sociedade simple; simple company; regulated professional partnership)란 영리를 목적으로 하지 않는 경우나 예술, 과학 및 정신적 노동과 관련된 업무를 할 경우, 설계사무소나 회계사무소처럼 전문직이나 전문기술직에 종사하는 경우에 적용되며 (민법 제997조) 과거 민법상의 유한책임회사 (sociedades civis)에 해당됨

○ 협동조합(cooperativas)

- 협동조합 (cooperativas)은 영리를 목적으로 하지 않고 조합원이나 구성원의 이익을 위해 설립된 단체, 협회 (associacao), 조합 등을 의미하며 활동 제한은 없음

○ 합명회사 (Sociedade em Nome Coletivo)

- 합명회사(Sociedade em Nome Coletivo - General Partnership)는 영리를 목적으로 구성되는 회사형태로 2인 이상의 partner가 회사의 운영에 직접 참여해야 하며, 모든 partner는 회사 채무에 대해 개인재산으로 무한책임을 부담함



- 회사명은 firma/ razao social (파트너 1인 또는 복수의 이름이 들어가야 한다)를 사용해야 하며, 파트너와의 무한책임성 때문에 sociedade geral, sociedade solidaria ilimitada, sociedade de responsabilidadeilimitada라고 불림

○ 제한적 합명회사(Sociedade em Comandita Simples)

- 제한적 합명회사(Sociedade em Comandita Simples - Limited Partnership)의 특징은 2인 이상의 partner로 구성하되, active partner(socio comanditado)와 limited partner(socio comanditario)로 구분된다는 점인데, 전자는 개인이 무한책임을 지고, 후자는 개인 또는 법인 참여지분에 한해 유한책임을 짐

○ 주식합명회사(Sociedade em Comandita por Acoes)

- 주식합명회사 (Sociedade em Comandita por Acoes - Incorporated Partnership; Limited Partnership by Shares)의 특징은 2인 이상의 partner로 구성, 최소 1인은 실무담당으로 무한책임을 지고, 또 다른 1인은 참여자금의 범위 내에서 유한책임을 지도록 되어있다는 점이며, 주식회사와 합명회사의 중간 형태임

□ 지점(支店)

○ 외국법인의 지점설치를 위해서는 3-6개월가량 소요되는 연방정부 허가를 받아야하며, 허가는 최종적으로 연방대통령령(Presidential Decree)으로 발표됨

○ 지점설립은 허가조건이나 절차가 까다롭고 시간이 오래 걸리며, 현지법인에 비해 운영비가 많이 들기 때문에 브라질에서의 지점 설립은 신중을 요하여야 함

○ 항공사 등 지점설치를 의무화하거나 사전 허가 등을 요하는 의약품 업체를 제외하고 지점형태로 브라질에 진출하는 외국기업은 거의 없음

□ 인수 합병

○ 인수합병은 브라질에 직접 투자하는 방법 중 하나로 주식 매입을 통한



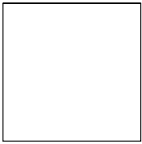
방식과 자산 매입을 통한 방식의 2가지로 나누어짐

- 합병(Fusao)은 서로 독립된 2개 이상의 기업이 일체화되어 새로운 법인체가 형성되는 것으로 2개 이상의 합병기업 중 1개 기업만이 합병 후에 법률적으로 존속하는 형태인 흡수합병과 2개 이상의 기업이 모두 해산, 소멸되고 새로운 형태의 기업이 해산된 기업의 법률적 지위를 승계하는 신설합병의 2가지가 있음

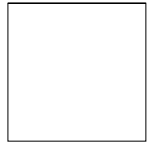
### 다. 주요 회사 투자 형태별 절차 요약

- 유한회사 및 주식회사의 설립 단계별 절차 등은 다음과 같음

단계	설립절차	준비 서류	예상소요기간
<b>한국에서의 준비서류</b>			
1	본사의 법인등기부등본 (또는 Certificate of Good Standing)과 변호사위임장준비	위임장(예문)본사등기부등본 또는 Certificate of Good Standing(예문)	
<b>브라질에서의 준비</b>			
2	상호조회현지설립법인의 대표 경영인의 선정 및 주소 선정 현지 법인의 설립 정관 작성	상업등기소 시청에 주소조회	
3	- 변호사위임장과회사등기증을현지변 호사에전달 - 위임장 공인번역과 문서등기소에 등록 - 외국개인투자가는 브라질 은행에 CPF, 외국법인투자가는 중앙은행 CNPJ신청	위임장 본사등기부등본 또는 Certificate of Good Standing=> 개인 납세 등록 (CPF) 법인납세 등록(CNPJ)	
4	현지법인의 설립정관 최종확정	현지법인의 설립정관 (예문)	
5	연방세무국에 해외투자자의 법인납 세인 등록신청: 개인 투자가는 CPF, 법인 투자 가는 CNPJ신청	소정의 신청서 회사증명서 공인 번역된 회사서류 위임장	
6	현지법인의 설립정관을 주 상업등기 소 (Junta Comercial)에 등기하고 등 기번호(NIRE)를 받음	소정의 신청서 설립정관 3 부 경영책임자의 영주권과(RG또 는RNE) 개인 납세등록증 (CPF) 주주 위임장	접수 후 3일에 서 5일
7	연방세무국에 설립법인의 법인납세 등록 "CNPJ" 신청	소정의 신청서 주상업 등기소 에 등기된 현지 설립 법인의 정관 지분 권자 위임장	접수 후, 15일
8	은행구좌개설	CNPJ 교부 후	브라질에 설립 된 한국계 은 행에 신청 시 3일에서 5일 예상; 브라질 은행에 신청 시 대략 15일 예상



단계	설립절차	준비 서류	예상소요기간
<b>브라질에서의 준비</b>			
9	중앙은행에 전자 등록(RDE) 신청	소정의 신청서 주상업등기소에 등기된 현지 설립법인의 정관 지분권자 위임장 주상업등기소에 증명서	접수 후, 7일 예상
10	현지법인의 송금등록	소정의 신청서 환전계약서	
11	시, 주, 연방기관 등록: - 시정부: CCM	소정의 신청서; CNPJ	30일
	- 소방국 안전경사 - 주등록: Inscrição Estadual - 사회복지국: INSS - 피고용인 실적기금: FGTS	정관	
12	SISCOMEX/RADAR(무역업신고)	연방 세무국에 신청	15일 ~ 30일
13	회계사 정하기		
14	현지설립법인 피고용인들의 연방세 무국 신고(적용 시)		
15	주재원파견의 경우 비자발급 신청(연방노동부 이민국)		이민국에 접수 한 후 30일~ 60일 예상
16	외국인 거주 등록증RNE(Registry of Individuals)을 신청하고 CPF (개인 납세자 등록증)를 신청		CPF 서류 신 청 후 7일 예 상



## 4

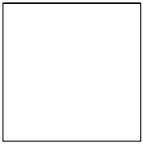
## 외국인 투자기업 회계제도

### 가. 외국인투자기업 회계제도 개요

- 브라질에 투자한 외국 기업과 국내 기업과의 회계제도는 동일하며, 브라질에 진출한 외국기업의 대부분이 현지법인 형태이기 때문에 외국기업이 아니라 현지기업으로 간주되기 때문임
- 브라질 기업들은 현재 연방회계위원회 CFC(Conselho Federal de Contabilidade)가 작성한 회계기준인 "NBC(Normas Brasileiras de Contabilidade)에 근거하여 회계 업무를 수행하고 있으며, 동 규정들은 연방회계위원회가 작성하는 회계 매뉴얼 "Manual de Contabilidade"을 통해 열람할 수 있음
- 2007년 브라질 연방회계위원회(CFC)는 향후 브라질 업체들이 국제회계 기준(IASB: International Accounting Standards Board)을 도입계획을 발표 하였으며, 동 결정에 따라 기업들은 2010년도 회계부터 IASB 기준에 맞춰 회계업무를 수행하게 됨

### 나. 회계처리 방법

- 자산(Ativo)
  - 자산은 현금화 실현 가능 시간에 따라 유동자산(Ativo Circulante)과 비유동자산(Ativo Nao Circulnte)으로 구분하여 유동자산은 단기간에 현금화 가능 자산으로 현금, 채권, 금융투자 등이며 비유동자산은 무형 자산, 시설 투자, 부동산 등으로 구분함
- 외화환산
  - 외화환산은 거래 발생시 거래은행의 환율로 계산하는 것이 원칙이며, 이때 거래은행은 중앙은행 공시환율인 PTAX를 기준으로 환율을 제시 하며 PTAX는 브라질 중앙은행(BACEN)이 매일 외환시장 마감이후 발표



하는 매매기준율임

○ 감가상각방법

- 자산의 감가상각은 1998년 브라질 연방세무국이 발표한 규정인 Instrucao Normativa SRF n° 162/98에 따르며 주요 자산의 연간 감가상률은 10%, 20%, 25이며, 법정수명은 4년, 5년, 10년으로 구성되어 있음


### 다. 회계처리에 대한 유의사항

○ 기업의 기본적 회계서류 작성 및 보존

- 브라질연방회계위원회(CFC)에서는 회계매뉴얼(Manual de Contabilidade)을 보급하고, 기업이 최소로 작성, 비치해야 하는 회계업무는 다음과 같음

- 1) Livro Diario(회사 자산의 입출금과 관련된 날짜별 기록)
- 2) Livro Razao(회사가 소유한 모든 구좌의 구좌별 입출금 기록)
- 3) Livro Caixa(현금 출납부)
- 4) Livro Contas-Correntes (Livro Razao 작성을 위한 보조자료)

- 상기 자료를 바탕으로 공인 회계사가 재무제표를 작성함. 회계 서류의 의무보존 연한은 서류의 종류에 따라 다르며, 법적 보존기간은 최소 5년 이나 브라질 국세청의 경우 과거 회계자료를 요청하는 일이 종종 있기 때문에 가능한 오래 보존하는 것이 좋고, 브라질에서는 과거 납부한 세금을 다시 청구하는 경우가 종종 있어 증빙 자료를 보관하고 있지 않을 경우 세금을 재납부 해야 하므로 증빙 보존은 가급적 오래하는 것이 안전함

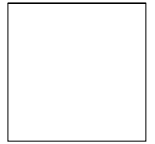


## 제 4 장 브라질 진출의 애로사항

1. 브라질 진출의 주요 애로사항
2. 브라질 진출 애로사항 분석



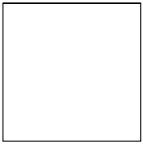




# 1

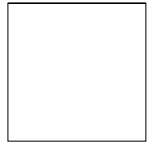
## 브라질 진출의 주요 애로사항

- 브라질 진출기업의 세무상 애로사항으로 전술한 이전가격 과세로 인한 과중한 세부담, 지급보증대가 송금에 대한 과세, 경우에 따라 10여년 이상의 장기간이 소요되는 조세불복제도 등이 가장 큰 문제점으로 파악되고 있음
- 브라질 상파울루 무역관이 지난 2006년 12월, 브라질 진출 우리나라 기업 37개사를 대상으로 실시한 “브라질 투자기업 경영실태 분석 보고서 (KOTRA 기획조사)”에 의하면 브라질에 진출해 있는 한국 기업들은 현지 운영자금 조달에 있어서는 주로 브라질의 높은 이자율과 복잡한 절차 때문에 어려움을 겪고 있는 것으로 나타났음
- 브라질 내수시장에서 판매활동을 할 때 느끼는 가장 큰 애로사항으로는 복잡한 세금제도와 고관세로 파악되며, 이밖에 대금회수의 어려움, 가격 조건 불리, 물류 및 A/S 고비용 등과 같은 답변도 있었음
- 브라질 시장 진출 단계에서 느끼는 가장 큰 애로사항은 브라질의 복잡한 행정체계에 따른 불편과 브라질 시장에 대한 정보부족을 지적한 답변이 가장 많았으며, 투자 허가기관 및 파트너의 잦은 태도 변화, 공장부지 선정 및 시공의 어려움, 협력선 물색 및 선정 시의 갈등, 언어 소통 문제 등도 애로사항으로 나타났음
- 경영 및 운영 단계에서는 현지인의 고용 및 인사문제 및 인프라 부족이 가장 큰 애로사항으로 지적되었으며 이와 함께 현지 금융조달과 원·부자재 조달이 어렵다는 점도 들었음
- 고용관리 상의 애로사항으로는 임금이나 임금 외 부대비용에 대한 부담과 함께 전문직과 기술직 근로자의 구인난, 해고 근로자들의 주권행사로 인한 어려움과 언어 소통의 어려움, 숙련공을 구하기 힘든 점도 지적되었음
- 인력관리에 있어서는 근로자들의 책임의식이 부족하다는 점과 안일한 근무 태도, 작업능력 부족, 연장근무 기피 등을 애로사항으로 들었으며, 고용 인력의 현지화가 일부 대기업을 중심으로 크게 확대되고 있으나 관리직근



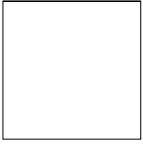
에서 현지직원의 비율은 아직 낮은 수준인 것으로 나타났음

- 현지 고용직원의 임금 수준은 일부 기업에서 본사 직원과 같거나 오히려 높은 경우도 있으나 전반적으로 낮은 수준인 것으로 나타났음
- 그러나 능력이 좋은 매니저급이나 영업직 사원의 경우에는 임금 수준이 상당히 높은 것으로 조사됐으며, 브라질 현지의 임금 상승 속도를 묻는 질문에는 빠르다는 응답이 대체로 많았음
- 우리 기업들은 이 같은 애로사항에도 불구하고 브라질 시장을 거대한 소비 시장이자 향후 중남미 지역 진출을 위한 거점으로 판단하고 있는 것으로 나타났으며, 이에 따라 대부분의 기업들이 향후 브라질 내 활동을 확대할 것으로 조사되었음



### 가. 세무 및 기타 법적, 제도적 애로 사항 및 대응방안

- 브라질 진출기업의 세무상 가장 큰 애로사항은 OECD 가이드라인을 따르지 않는 독자적 이전가격세제와 관련하여 과중하게 부과되는 세금 부담액으로 파악되며, 이와 관련한 불복절차 또한 장기간 소요되는 구조로서 구제절차로서의 납세자 편의 제공이 이루어지지 아니하는 것도 큰 문제점이므로 진출 전 충분한 검토가 필요함
- 이전가격 과세와 관련하여 비교가능제3자가격법, 원가가산법 등으로 소명이 가능할 수 있는데 이를 위해서는 거래 증빙이 필수적이므로 회사의 ERP(전사적자원관리)시스템을 이용한 전산파일 구축(거래증빙의 이미지 파일 등 포함), 활용 방법이 합리적 대응 방법이 될 수 있을 것으로 보이며, 만약, 과세 후 불복을 할 경우 브라질의 이전가격세제는 주로 연방국세청 규정(행정지침)에 근거하여 실무적인 부과처분이 이루어지므로 관련 세법 및 최상위 법률에 위배됨이 없는지에 대한 기초 검토가 선행되어야 하고 그 이후 논리적 대응이 필요함
- 기타 법적인 어려움으로 파악되는 것으로는 단일화된 외국인 투자법이 없고 분야별로 관련법들이 산발적으로 나뉘어 있어 외국인 투자가 입장에서 법제도를 이해하기가 매우 어렵다는 것임
- 특히, 대외무역법의 경우 하나로 통합되어 있지 않고 세분화되어 있어 관련 내용을 파악하기 쉽지 않으며, 이러한 이유로 현재 법률 단일화 움직임이 있긴 하나 시기는 미지수임



## 나. 현지진출 기업의 운영상 애로점

### □ 영주비자 취득

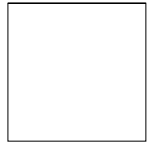
- 브라질에서 지사를 설립하기 위해서는 대통령의 허가를 받아야 하는 까다로움 때문에 지사승인 사례가 거의 없어 현지사업을 위해서는 반드시 현지법인을 설립해야 함
- 그러나, 현지법인을 설립하기 위해서는 영주비자를 받아야 현지경영이 가능하며, 영주비자를 받기 위해서는 본사 파견 직원 1인당 5만불을 투자해야 하며, 2년 내에 10명의 일자리를 창출 해야 하는 등 현실적인 어려움이 산재해 있음

### □ 현지직원 고용 의무

- 브라질 노동법상 외국기업이 현지직원 고용시 임금의 총합, 또는 직원 총합의 2/3를 브라질인으로 고용해야 하고 나머지 1/3은 외국인으로 고용해야하는 2/3조항을 준수해야 함
- 1명의 본사직원(외국인) 파견시 2명의 현지직원을 고용해야 하는데 규모가 작은 중소기업에게는 적지않은 부담으로 작용하고 있음

### □ 법률 및 세제의 복잡성과 잦은 개정

- 높은 조세 부담률
  - 브라질 조세는 80개가 넘고, 담세율도 매우 높으며, 브라질 전체 GDP의 40%에 가까운 금액을 정부가 직·간접세로 과세하고 있음
- 세제의 복잡성
  - 복잡한 과세방식으로 약간의 부주의에도 탈세를 하게 될 수 있으며, 하나의 과세기준에 여러 종류의 세가 부과되기 때문에 세무관리비용이 너무 높으며, 세제구조를 단순화하기 위한 정부의 세제 개혁이 추진 중에 있으나 큰 진전은 없는 상황임

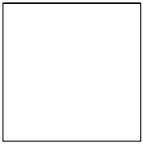


## □ 고용주에 불리한 노동법으로 어려운 노무관리

- 직원 1명을 고용하게 되면 급여 외에도 각종 사회보장세, 연금, 소득세, 상여금 등 많은 부대비용이 발생하며, 해고시에도 퇴직별금 및 퇴직부대비용이 발생하며 늘 소송 위험에 노출되어 있음
- 브라질은 노동법 자체가 노동자 위주, 약자 위주로 되어 있으며 소송이 진행되더라도 대부분 노동자가 승소하게 되어 있음
- 노동 계약상에서도 당사자 간의 자치주의(합의) 원칙이 제한되어 있어 외국 기업들은 현실적으로 이를 이해하기가 매우 어려움

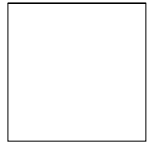
## □ 기 타

- 통관절차 복잡 및 지연
  - 브라질 세관 통관절차가 복잡하고 주에 따라 이중통관제도를 시행하는 경우도 있어 통관상의 문제도 애로사항으로 종종 지적되고 있음
- 치안불안
  - 상파울루 및 리오 등 대도시 치안이 불안하여 주재원들이 강도 또는 납치를 당하는 사례가 자주 발생하고 있음
- 인프라 부족
  - 브라질 시장개방 이후 발생하고 있는 부족한 인프라 현실과 이에 따른 엄청난 물류비용, 낙후된 부품산업에 기인하는 안정된 부품조달의 문제와 일관성이 없는 정부의 수출입정책 등도 또 다른 애로사항임
- 투자제약 요인 ‘Brazil Cost’
  - ‘브라질 코스트(Brazil Cost)’란 신흥 경제대국으로 주목받고 있는 브라질이 엄청난 잠재력에도 불구하고 더딘 성장에 머물게 만드는 원인으로 지적되는 요인으로, 관료주의적 관행과 더불어 복잡한 조세체계와 과도한 세금 부담, 법인 설립에 필요한 비용 과다, 지나치게 노동자 위주로 이루어진 노동법 등이 지적되고 있음
  - ‘브라질 코스트’ 가운데서도 가장 심각한 것이 관료주의인데, 이는 브라질



정부가 강력한 수출 드라이브 정책을 통해 경제성장을 추구하고 있음에도 불구하고 국가 성장을 방해하는 주요 요인으로 지적되고 있음


- 고질적인 관료주의 관행은 특히 인프라 부문에 대한 투자가 지연되는 결과를 가져오고 있으며, 브라질은 전체 수출 가운데 92%가 항만을 통해 이루어지고 있는데 인프라 투자 부족으로 항만 시설 현대화 작업이 늦어지는 등 인프라 건설 사업이 국제 수준보다 최소한 5~6개월 이상씩 늦어지고 있는 것으로 나타났음
- 세계은행이 2010년 전 세계 183개국을 대상으로 실시한 사업환경 실태 조사에서도 브라질은 전 세계에서 사업하기 가장 힘든 나라 중 하나로 꼽혔음
- 브라질은 183개국 가운데 127위를 기록했으며, 브릭스(BRICs) 국가 가운데에서도 브라질은 인도에 이어 두 번째로 뒤쳐진 것으로 나타났음 (중국 79위, 러시아가 123위, 브라질 127위, 인도 134위)
- 또한, 중남미 32개 국가 가운데에도 브라질 26위를 차지하여 중남미 국가 중에서도 브라질은 사업 시작하기 어려운 국가로 꼽혔음
- 세계은행 조사 결과 브라질은 법인 설립에 평균 120일, 건축취득에 평균 411일이 걸리는 것으로 나타났으며, 이는 관련 법규의 처리속도가 매우 느리고 정부 내에 팽배한 관료주의와 복잡한 조세체계 등이 개선되지 않고 있기 때문임
- 브라질 정부는 기업활동 여건을 개선하기 위해 지난 2004년 기업 설립 및 폐쇄에 관한 법률을 개정하는 등의 노력을 기울이고 있으나 실질적인 효과가 나타나기까지는 상당한 기간이 필요할 것으로 예상됨
- ‘브라질 코스트’는 브라질 시장에 진출하려는 기업이 반드시 염두에 두어야 할 부분이며 이에 대한 대비 없이는 과도한 비용 발생으로 현지 시장 진출이 실패로 끝나는 경우도 있을 수 있음에 유의해야 함
- 그러나, 이러한 현지의 사업상 애로사항은 현실적으로 분명 존재하지만 그 반대편에는 풍부한 지하자원, 약 2억명에 달하는 풍부한 인적 자원



(인구), 세계 5위의 광활한 국토 면적 등은 내수시장을 통해 자급자족이 가능한 환경임에 틀림없어 보이므로 그 잠재력은 무궁무진하다고 평가되고 있으며, 현지의 애로사항을 사전에 치밀하게 파악하고 대응한다면 투자 및 사업에서 성공할 수 있고 거대 시장을 개척할 수 있는 행운과 기회의 땅이 될 것임



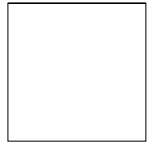




# 부 록

1. 브라질 이전가격세제 법률 (영어 버전)
2. 브라질 이전가격세제 연방국세청 규정 (영어 버전)





**부록(1) : 브라질 이전가격세제 『법률』 (영어 버전)**

Articles 18 to 24 of Law no. 9430/96, changed by Law 9959/2000 article 2

“Section V

Transfer Prices

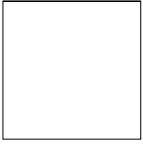
Goods, Services and Rights Purchased Abroad

Article 18. Costs, expenses and charges relating to goods, services and rights set out in the import or purchase documentation for operations carried out with a related party shall be deductible upon the determination the corporate income tax (IRPJ) and social contribution on net profit (CSLL) tax bases only up to the amount that does not exceed the price determined by one of the following methods:

I - Comparable Uncontrolled Price Method PIC: defined as the arithmetic mean of prices of goods, services and rights equivalent or similar to goods, services and rights selected within the Brazilian market or in other countries in purchase and sale operations under similar payment conditions;

II - Resale Price Minus Profit Method - PRL: defined as the arithmetic mean of the resale price for the goods, services or rights, less:

a) unconditional discounts granted;



b) taxes and contributions levied on the sales;

c) commission and brokerage fees paid; and

d) profit margin of:

1. Sixty per cent, calculated on resale price after deduct values referred in items above and value added in the country, in hypothesis of goods used in production process;
2. Twenty per cent, calculated on resale price, in all other hypothesis.

III - Production Cost Plus Profit Method - CPL: defined as the average cost of production of equivalent or similar goods, services or rights in the country of origin increased by the taxes and fees applied to the export transaction and by a profit margin of 20% of the total cost.

Paragraph 1 The weighted arithmetic means referred to in items I and II and the average acquisition cost referred to in item III shall be computed taking into consideration the prices used and costs incurred during the whole period for purposes of determination of the IRPJ tax basis relating to the costs, expenses or charges..

Paragraph 2 For purposes of the provisions set forth in item I, only purchase and sale transactions carried out between unrelated buyers and sellers shall be considered.



Paragraph 3 For purposes of the provisions set forth in item II, only prices adopted in transactions with unrelated buyers shall be considered.

Paragraph 4 If more than one method is used, the highest amount thus determined shall be deducted, with due regard to the provisions of the next paragraph.

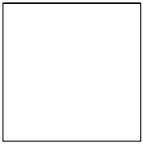
Paragraph 5 If the amounts determined under said methods is higher than the acquisition cost disclosed in the respective documents, the deductibility amount relating to the cost as per said documents shall prevail.

Paragraph 6 For deductibility purposes, amounts paid by the purchasing company in relation to freight and insurance as well as to taxes levied on imports are included in the purchase cost.

Paragraph 7 The portion of costs which exceeds the amount determined in accordance with this article shall be added to the IRPJ tax basis.

Paragraph 8 The deductibility of amortization or depreciation charges relating to the goods and rights will be limited, in each determination period, to the amount calculated based on the price determined by one of the methods under this article.

Paragraph 9 The provisions set forth under this article are not applicable to the payment of royalties and payment of fees for technical, scientific, administrative or similar assistance, which remain subject to the deductibility rules established by prevailing legislation.



### Common Rules for Export Revenues

Article 19. Income earned in transactions with a related party shall be subject to arbitrarily determined price adjustments when the average sale price of goods, services or rights exported during the income tax period concerned is less than 90% of the average sale price of the same goods, services or rights in the Brazilian market during the same period and under similar payment conditions.

Paragraph 1 If the legal entity does not sell in the domestic market, the average price referred to above shall be determined from information obtained from other companies selling equivalent or similar goods, services or rights in the Brazilian market.

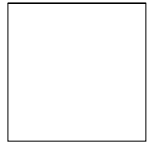
Paragraph 2 For comparison purposes the sales price:

I - in the Brazilian market shall be computed net of unconditional discounts granted, of the ICMS tax, of the ISS tax, of the COFINS and PIS/PASEP contributions;

II - in exports shall equal the value obtained after a reduction relating to freight and insurance costs, where such costs have been borne by the exporting company.

Paragraph 3 Once verified that the sales price of export transactions is lower than the limitation provided for by this article, the revenues from export sales shall be determined by adopting one of the methods established hereunder:

I - Export Sales Price Method PVEx: defined as the arithmetic mean of the sales price of exports made by the same company to other customers, or by another Brazilian exporter of equivalent or similar goods, services or rights during the same tax period and under similar payment conditions;



**부록(2) : 브라질 이전가격세제 『연방국세청 규정』 (영어 버전)**

**SRF REGULATORY INSTRUCTION No. 243/02**

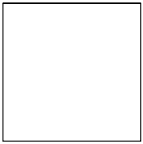
“Regulatory Instruction no. 243/02, issued by the SRF of November 11, 2002

Published in the Federal Official Gazette (DOU) of November 13, 2002

Provides for the prices to be adopted in operations relating to purchase and sale of goods, services and rights carried out between individuals or legal entities resident or domiciled in Brazil and individuals or legal entities resident or domiciled abroad deemed to be related parties.

THE FEDERAL REVENUE SERVICE SECRETARY, in the capacity conferred upon him by article 209, item III of the Internal Statute of the Federal Revenue Service (SRF), approved by Administrative Ruling (Portaria) no. 259 of August 24, 2001 issued by the Ministry of Finance (MF), and in view of the provisions set forth by articles 18 to 24 and 28 of Law no 9430, of December 27, 1996, by article 2 of Law no. 9959, of January 27, 2000, by articles 3 and 4 of Law no. 10451, of May 10, 2002, by article 46 of Provisional Measure (MP) no. 66, of August 29, 2002, and by Administrative Ruling no. 95 issued by the MF on April 30, 1997, hereby establishes that:

Article 1 For purposes of the income tax and Social Contribution on Net Profit (CSLL) legislation, the deductibility of costs of imported goods, services and rights and the recognition of revenues and earnings deriving from exports, in



transactions carried out by individuals or legal entities resident or domiciled in Brazil with individuals or legal entities resident or domiciled outside of Brazil deemed related parties, shall be determined in accordance with the provisions of this Regulatory Instruction.

Paragraph 1 - In this Regulatory Instruction, the word “resident” will be applied to an individual or legal entity resident or domiciled in Brazil, and the term “nonresident”, to an individual or legal entity resident or domiciled outside of Brazil.

Paragraph 2 - The rules governing the tax treatment relating to transactions carried out by legal entities domiciled in Brazil with an individual or legal entity resident or domiciled outside of Brazil, are applicable, to the extent deemed possible, to transactions carried out by individuals resident in Brazil with an individual or legal entity resident or domiciled outside of Brazil.

#### Related Parties

Article 2 - For purposes of this Regulatory Instruction, a related party of a Brazilian company is:

- I - its head office resident or domiciled abroad;
- II - its branch or branch related entity (sucursal) resident or domiciled abroad;
- III - an individual or legal entity resident or domiciled abroad which has a capital participation and is deemed to be a controlling or affiliated party as





provided for by paragraphs 1 and 2 of article 243 of Law no. 6404 enacted on December 15, 1976;

IV - a legal entity resident or domiciled abroad which is deemed to be its controlled or affiliated entity as provided for by paragraphs 1 and 2 of article 243 of Law no. 6404/76;

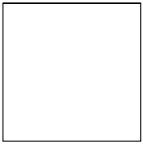
V - a legal entity resident or domiciled abroad in which the same shareholder has at least a 10% capital participation in that entity and in the Brazilian company or holds administrative or equity control of both companies;

VI an individual or legal entity resident or domiciled abroad which, together with a Brazilian resident company, holds a capital participation in a third company which renders these parties controlling or related parties as provided for by paragraphs 1 and 2 of article 243 of Law no. 6404/76;

VII an individual or legal entity resident or domiciled abroad which is associated with the Brazilian company in a consortium or joint venture as established under Brazilian law;

VIII - an individual resident or domiciled abroad which is a relative up to the third degree, spouse or common-law spouse of any officer, partner or direct or indirect controlling shareholder;

IX - an individual or legal entity resident or domiciled abroad which is an exclusive agent, distributor or concessionaire in Brazil for the purchase and sale of services, goods or rights;



X an individual or legal entity resident or domiciled abroad which has an exclusive agent, distributor or concessionaire in Brazil for the purchase and sale of goods, services or rights.

Paragraph 1 - For purposes of item V, the legal entity domiciled in Brazil and a legal entity resident or domiciled abroad are deemed to be under:

I - joint corporate control, when the same individual or legal entity, irrespective of residence or domicile, has rights with respect to each company under conditions that ensure prevalence over corporate resolutions and power to elect the majority of its officers;

II joint administrative control, when:

a) the position of Chairperson of the Board or President-Director of both companies are held by the same person;

b) the positions of Chairperson of the Board of one company and President-Director of the other company are held by the same person;

c) the same person holds a management position with decision-making power in both companies.

Paragraph 2 - In the case of item VII, the companies will be deemed to be related only for the duration of the consortium or joint venture under which the association occurs;



Paragraph 3 - For purposes of item VIII, the common-law spouse of a controlling officer, partner or shareholder of the company domiciled in Brazil will be a person living with him/her as a spouse, as set forth by Law no. 9278 of May 10, 1996.

Paragraph 4 - For purposes of items IX and X:

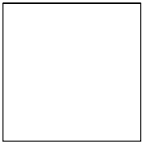
I - Characterization as a related party only applies to the operations with goods, services and rights with respect to which there is exclusivity;

II - An exclusive distributor or dealer is construed as an individual or legal entity holding an exclusive right with respect to part or the entirety of the country's concerned territory, including Brazil;

III - Exclusivity shall be evidenced by means of a written agreement or, otherwise, by the performance of commercial operations relating to types of goods, services or rights, performed exclusively between both companies, or exclusively through one of them.

Paragraph 5 - The transfer price rules established hereunder are also applicable to the operations carried out by a legal entity domiciled in Brazil via an unrelated appointed person, through which this unrelated appointed person conducts operations abroad with a person deemed related to the Brazilian entity.

Paragraph 6 - The existence of any relationship with individuals or legal entities resident or domiciled abroad with respect to purchase and sale operations performed during the calendar year shall be reported to the Federal



Revenue Service (SRF) via the corporate income tax return (DIPJ).

### Costs of Goods, Services and Rights Purchased Abroad

Article 3 - Costs, expenses and charges relating to goods, services and rights set out in the import or purchase documentation for operations carried out with a related party shall be deductible upon determination of the corporate income tax (IRPJ) and CSLL tax bases only up to the amount that does not exceed the price determined by one of the methods under articles 8 to 13.

### Common Rules for Import Costs

Article 4 - For purposes of determining the price to be used as a parameter for importation of goods, services or rights from a related party resident or domiciled abroad, the importing legal entity may opt for any of the methods referred to in articles 8 to 13, except for the case provided for in paragraph 1, irrespective of any prior notice to the Federal Revenue Service.

Paragraph 1 - The price to be used as a parameter for comparison with the price disclosed in the importation documents, when the goods, services or rights have been purchased for use in or application to the production of other goods, services or rights by the importing party itself shall be determined only on the basis of the methods under article 8, article 12, item IV, b, and article 13.

Paragraph 2 - If more than one method is used, the highest amount thus determined shall be deducted, and the method adopted by the company shall be consistently applied with respect to goods, services or rights throughout the tax



computation period.

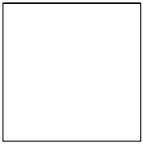
Paragraph 3 - The deductibility of depreciation, depletion or amortization charges relating to the goods and rights will be limited, in each tax computation period, to the amount calculated based on the price determined by one of the methods under articles 8 to 13, where the utilization of the method referred to in article 12 is forbidden if there were no resale operations.

Paragraph 4 - For purposes of determining the price to be used as a parameter, calculated based on the method established in article 12, the transportation and insurance costs borne by the importing company as well as non-recoverable taxes due on import will be included in the price charged in the import operation.

Paragraph 5 - As for prices calculated based on the methods referred to in articles 8 and 13, the amounts referred in paragraph 4 hereunder may be added to the cost of imported goods, provided that they are also taken into consideration in the adopted price, for comparison purposes.

Article 5 - In case of imports from related parties, after determination of the prices to be used as parameter in accordance with one of the methods applicable to imports, these prices shall be compared to the prices disclosed in the purchase documents:

Paragraph 1 - If the purchase price paid by a related party domiciled in Brazil exceeds the price used as a parameter, in view of the difference between the prices thus compared, the amount resulting from the excess cost, expenses or



charges that were treated as nondeductible item for purposes of computing IRPJ and CSLL tax bases, shall be adjusted in the account books by means of a debit entry posted to accumulated results in stockholders equity as per contra to a credit entry posted to:

I - the asset account in which the purchase of the goods, rights or services was recorded and where they remained through the closing or the tax computation period; or

II - the appropriate cost or expense account of the tax computation period in which the value of the goods, rights or services was recorded, upon being written off of the asset account in which their purchase had been originally recorded.

Paragraph 2 - In the case of goods posted to Fixed Assets that generated depreciation, amortization or depletion quotas in the tax year in which they were imported, the excess import price shall be posted to books as explained in paragraph 1, item II hereunder. In the event of amount not yet written off, the excess import price shall be credited directly to the asset account, having an entry to the accumulated results account referred to in paragraph 1 as per contra.

Paragraph 3 - Should the legal entity opt to add back to its IRPJ and CSLL tax bases the value of the excess determined in each tax computation period only upon the realization of the asset, right or service through sale or write down at any title, the total excess price determined in the tax computation period in which acquisition took place shall be excluded from its stockholders



equity for purposes of determining the equity interest referred to in article 9 of Law no. 9249, of December 23, 1995.

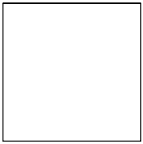
Paragraph 4 - In the hypothesis formulated in paragraph 3 hereunder, the legal entity shall record the value of total excess price in a subaccount of the account in which the value of the good, service or right purchased abroad was recorded.

Paragraph 5 - If the purchase price paid by a related party domiciled in Brazil is inferior to the price used as a parameter, no adjustment implying tax effects shall be made.

Article 6 - For purposes of determining the price to be used as a parameter based on the method prescribed by articles 8 and 12, the computed prices will be multiplied, prior to the comparison, by the volumes related to the respective transaction and the results will be consolidated and divided by the total volume, thus determining the weighted average price to be compared with the price booked as cost by the company in its results.

Sole paragraph - For the comparison purposes, the weighted average prices of goods, services and rights purchased by the related party, domiciled in Brazil, shall be calculated by reference to the volumes and amounts corresponding to all purchase transactions carried out during the concerned fiscal year.

Article 7 - The amount expressed in foreign currency upon import of goods, services and rights will be converted into Brazilian reais (R\$) at the selling exchange rate established by the opening quotations schedule issued by the Central Bank of Brazil, for the date:



I - of customs clearance, in case of goods;

II - of the recognition of the costs or expense corresponding to the rendering of the service or the acquisition of the right, with due regard to the accrual method of accounting.

#### Comparable Uncontrolled Price Method PIC

Article 8 - The cost of imported goods, services and rights that is deductible upon the determination of IRPJ and CSLL tax bases may be determined in accordance with the Comparable Uncontrolled Price Method, defined as the arithmetic mean of prices of goods, services and rights equivalent or similar to goods, services and rights selected within the Brazilian market or in other countries in purchase and sale operations under similar payment conditions.

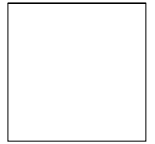
Sole paragraph: Under this method, the price of imported goods, services and rights purchased from a related party shall be compared with the prices of equivalent or similar goods, services and rights:

I sold by same exporter to resident or nonresident unrelated parties;

II purchased by the same importer, from resident or nonresident unrelated parties;

III - in purchase and sale transactions carried out between other resident or nonresident unrelated parties.





Article 9 - The amounts of goods, services or rights shall be adjusted so as to minimize the effects of differences in the business conditions, physical nature and contents on the prices to be compared.

Paragraph 1 - As regards equivalent goods, services and rights, the only adjustments permitted relate to:

I - payment terms;

II - negotiated volumes;

III - liability for product fitness warranty or for the applicability of the service or right;

IV - liability for promotion of the goods, services or rights to the public by means of advertising and publicity;

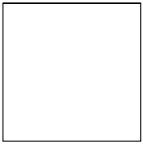
V - liability for quality control, service and sanitary standards;

VI - agency costs for purchase and sale transactions carried out by unrelated parties, taken into account for the purpose of price comparisons;

VII - packaging;

VIII - freight and insurance.

Paragraph 2 - The payment term differences shall be adjusted for the amount



of interest corresponding to the period between the terms granted for payment of the liabilities under consideration, based on the interest rate applied by the supplier when such interest rate is applied consistently with respect to all installment sales.

Paragraph 3 - With respect to paragraph 2 hereunder, if a rate is not proven to be applied consistently, the adjustment shall be made by reference to:

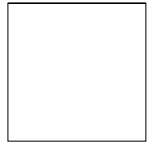
I - the Special Liquidation and Custody System - SELIC rate for federal bonds, prorated for the period, when both buyer and seller are resident in Brazil;

II - Libor, prorated for the period, for six-month-US-dollar deposits increased by 3% per year as a spread, if one of the parties is nonresident.

Paragraph 4 - The adjustments in view of differences in the negotiated volumes shall be made based on documents issued by the selling company, demonstrating the use of lower prices for higher volumes purchased by the buyer.

Paragraph 5 - For purposes of adjustment for the warranties for product fitness under Section III of paragraph 1, the price may not exceed the value arrived at by dividing total expenditures within the previous tax computation period by the quantity of goods, services and rights under warranty for product fitness within the domestic market over the same period.

Paragraph 6 - Where under paragraph 5 hereunder the goods, services or rights have not yet been sold in the Brazilian market, the cost in local currency



shall be accepted corresponding to the same warranty for product fitness provided in another country.

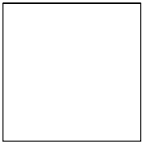
Paragraph 7 - With respect to adjustments by virtue of the provisions set forth in items IV and V of paragraph 1, the price of the goods, services or rights purchased from a related party resident or domiciled abroad which bears the cost of promotion of the goods, services or rights in Brazil may exceed the price adopted by another company which does not bear the same cost limited to the amount spent per unit of the product by the exporting company bearing said liability.

Paragraph 8 - For purposes of paragraph 7 hereunder, in case of advertising and publicity for promotional purposes:

I - relating to a business name or trademark, the costs will be split on a pro rata basis into all goods, services or rights sold in Brazil, in proportion to the volumes and respective values of each type of goods, services and rights;

II - relating to a product, the pro rata split will be effected on the basis of such product volumes.

Paragraph 9 - When data from a purchasing company which has borne agency costs with the purchase of goods, services or rights are used and the price is a parameter for comparison with the price adopted in a purchase transaction with a related party not subject to this cost, the latter price for the goods, services or rights may exceed the former price up to the amount corresponding to the agency cost.



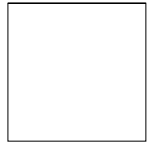
Paragraph 10 - For purposes of comparison, the price of goods, services or rights will be also adjusted to take account of the differences in the cost of materials used in packaging and the freight and insurance charged in each case.

Article 10 - In the case of similar goods, services or rights the prices shall be adjusted to take account of the differences of physical nature and differences in contents in addition to the adjustments provided for under article 9 hereunder, considering the costs relating to the production of the goods, the performance of the service or the constitution of the right exclusively for the parts corresponding to the differences between the models subject to comparison.

Article 11 - If identification of purchase and sale transactions within the same tax computation period is not possible, the comparison may be made against prices adopted for transactions carried out in previous or subsequent periods provided these prices are adjusted for foreign exchange rate variations in the reference currencies from the date of one transaction to the date of the other transaction.

Paragraph 1 - In the case of adjustments to take account of exchange variations, the prices used as parameters for comparison, when derived from transactions carried out in countries for which currency has no exchange rate in local currency, shall be first converted into US dollars and subsequently into Brazilian reais, using as a basis the respective exchange rates for the date of each transaction.

Paragraph 2 - In the event that this article applies, fluctuations in commodity prices shall be taken into account when evidenced by national or international



stock market quotations verified during the period.

#### Resale Price Minus Profit Method - PRL

Article 12 - The cost of imported goods, services or rights that is deductible from IRPJ and CSLL tax bases may also be determined using the Resale Price Minus Profit Method (PRL), defined as the weighted average of the resale price for the goods, services or rights, less:

I - unconditional discounts granted;

II - taxes and contributions levied on the sales;

III - commission and brokerage fees paid; and

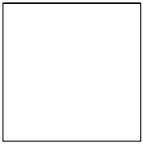
IV - profit margin of:

a) twenty percent, in case of resale of goods, services or rights.

b) sixty percent, in case of imported goods, services or rights used in the production process.

Paragraph 1 - The resale prices to be taken into account shall be the prices used by the importing company in retail and wholesale transactions with unrelated individual or corporate buyers.

Paragraph 2 - The average purchase and resale prices shall be weighted as a



function of the negotiated volumes.

Paragraph 3 - Upon determination of the weighted average price the total values and volumes relating to existing inventories at the beginning of the tax computation period shall be computed.

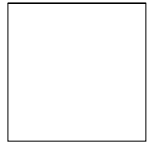
Paragraph 4 - For purposes of this method, the weighted arithmetic mean of the price shall be verified by taking into account the resale transactions carried out from the purchase date through the end of the tax computation period.

Paragraph 5 - If the transactions used to determine the average price include cash sales made and installment sales, the prices relating to the latter shall be taken into account net of interest imputed thereto as computed at the rate applied by the company when such rate is proven to be applied consistently to all installment sales throughout the term granted for payment.

Paragraph 6 - In the hypothesis formulated in paragraph 5 hereunder, if no evidence is produced that an interest rate is consistently applied, the adjustment shall be made by reference to:

I - the Special Liquidation and Custody System - SELIC rate for federal bonds, prorated for the period, when both buyer and seller are resident in Brazil;

II - Libor, prorated for the period, for six-month-US-dollar deposits increased by 3% per year as a spread, if one of the parties is nonresident.



Paragraph 7 - For purposes of this article:

I - discounts will be deemed unconditional when not dependent on future events, i.e. discounts that are granted on each resale and that appear in the respective sales invoice;

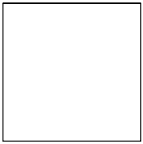
II - taxes, contributions and other charges imposed on sales will be deemed as such when assessed by the government on the sales and included in the price, such as ICMS, ISS, PIS/Pasep and Cofins;

III - commission and brokerage fees shall be understood as amounts paid or amounts payable as such with respect to the sale of goods, services or rights that are subject to examination.

Paragraph 8 - The profit margin under the heading of item IV, “a” shall be applied to the resale price disclosed in the tax invoice excluding - only - any unconditional discounts granted.

Paragraph 9 - The Resale Price Minus Profit method where a twenty-percent gross margin is used shall only be applicable to those cases in which no value is added in the Country to the cost of imported goods, services or rights, that is, cases which represent a mere resale of the said imported goods, services or rights.

Paragraph 10 - The method under item IV, “b” of this article shall be applied in case of imported goods, services or rights that are used in the production process.



Paragraph 11 - In the hypothesis formulated in paragraph 10 hereunder, the parameter price of imported goods, services and rights shall be determined excluding the value added to them in the Country and the gross margin of sixty percent, according to the following methodology:

I - net sale price: the weighted average of sale prices of the finished good produced, less unconditional discounts granted, taxes and contributions levied on the sales as well as commissions and brokerage fees paid;

II - percentage participation of imported goods, services or rights in the finished good produced: the percentage ratio, computed in accordance to the entity's costing system, between the value of the imported good, service or right and the produced good's total cost;

III - participation of imported goods, services or rights in the produced good's sale price: the application of the percentage participation of imported good, service or right in the produced good's total cost, computed according to item II, to the net sale price computed in accordance with item I;

IV - profit margin: the application of the sixty percent rate to the "participation of imported good, service or right in the produced good's sale price", computed according to item III;

V - parameter price: the difference between "participation of imported good, service or right in the produced good's sale price", computed in accordance with item III, and the sixty percent profit margin, computed according to item IV.





## Production Cost Plus Profit Method - CPL

Article 13 - The cost of imported goods, services or rights that is deductible from IRPJ and CSLL tax bases may also be determined by use of the Production Cost Plus Profit Method (CPL), defined as the average cost of production of equivalent or similar goods, services or rights in the country of origin increased by the taxes and fees applied to the export transaction and by a profit margin of 20% of the total cost.

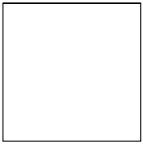
Paragraph 1 - The price determination under this method shall take into account exclusively the costs referred to in article 4 incurred in the production of the goods, services or rights, excluding any other costs, even though these costs may affect the profit margin of the wholesaler.

Paragraph 2 - The production cost shall be itemized per component, value and respective suppliers.

Paragraph 3 - Information from the supplying unit may be used as well as information from production units located in the country of origin of the goods, services or rights.

Paragraph 4 - For purposes of determining the price under this method, the following items may be included as part of the cost:

I - the acquisition cost of raw materials, feedstock and packaging materials used in the production of the goods, services or rights;



II - the cost of any other goods, services or rights applied to or consumed in production;

III - the cost of manpower applied to production, including to the cost of direct supervision, maintenance and custody of production facilities and the respective payroll taxes incurred, required, or provided for by prevailing legislation in the country of origin;

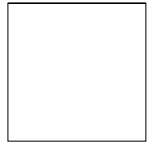
IV - the rental, maintenance and repair costs, and depreciation, amortization or depletion charges relating to the goods, services or rights used in production;

V - amounts corresponding to reasonable levels of breakage and loss incurred in production, as provided for by the tax legislation in the country of origin of the goods, services or rights.

Paragraph 5 - Upon determination of the cost of the goods, services or rights purchased by the Brazilian entity, the costs referred to in paragraph 4 hereunder and incurred by the foreign production unit will be considered in proportion to the volume sold to the Brazilian entity.

Paragraph 6 - Where a similar product is used to establish the price, the production cost will be adjusted to reflect the differences between the goods, services or rights acquired and the goods, services or rights used as a parameter.

Paragraph 7 - The profit margin referred to in the heading of this Section shall be applied to the costs computed before taxes and duties collected by the



country of origin on the value of goods, services or rights purchased by the Brazilian company.

#### Income from Export Transactions

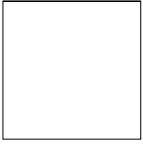
Article 14 - Income earned in transactions with a related party shall be subject to price adjustments when the average sale price of goods, services or rights exported during the corresponding IRPJ and CSLL tax computation period is less than 90% of the average sale price of equivalent or similar goods, services or rights in the Brazilian market during the same period and under similar payment conditions.

Paragraph 1 - The average price hereunder shall be obtained by multiplying prices by the volumes of each transaction and the results achieved shall be consolidated and divided by the total volume, thus determining the weighted average price.

Paragraph 2 - If the legal entity does not sell in the domestic market, the average price shall be determined based on information obtained from other companies selling equivalent or similar goods, services or rights in the Brazilian market.

Paragraph 3 - For purposes of this article, only purchase and sale transactions carried out in the Brazilian market between unrelated buyers and sellers shall be considered.

Paragraph 4 - For comparison purposes the sales price:



I - in the Brazilian market shall be computed net of unconditional discounts granted, of the ICMS tax, of the ISS tax, of the Cofins and PIS/Pasep contributions, of other charges assessed by the government, of the freight and of the insurance costs borne by the selling company.

II - in exports shall equal the value obtained after deducting freight and insurance costs, where such costs have been borne by the exporting company.

#### Common Rules for Export Revenues

Article 15 - The value of goods, services or rights shall be adjusted so as to minimize the effect on the prices to be compared by differences in business conditions, physical nature and contents.

Paragraph 1 - In the case of equivalent goods, services or rights, only adjustments relating to the following shall be allowed:

I - payment terms;

II - negotiated volumes;

III - liability for product fitness warranty or for the applicability of the service or right;

IV - liability for promotion of the goods, services or rights to the public by means of advertising and publicity, pursuant to provisions set forth in article 9, paragraphs 7 and 8;



V - liability for quality control, service and sanitary standards;

VI - agency costs for purchase and sale transactions carried out by unrelated parties, taken into account for the purpose of price comparisons;

VII - packaging;

VIII - freight and insurance;

IX - credit risks.

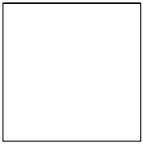
Paragraph 2 - The payment term differences shall be adjusted for the amount of interest corresponding to the period between the terms granted for payment of the liabilities under consideration, based on the interest rate applied by the supplier when such interest rate is applied consistently with respect to all installment sales.

Paragraph 3 - With respect to the paragraph 2, if a rate is not proven to be applied consistently, the adjustment shall be made by reference to:

I - the Special Liquidation and Custody System (Selic) rate for federal bonds, prorated for the period, when both buyer and seller are resident in Brazil;

II - Libor, prorated for the period, for six-month-US-dollar deposits increased by 3% per year as a spread, if one of the parties is nonresident.

Paragraph 4 - The adjustments in view of differences in the negotiated



volumes shall be made based on documents issued by the selling company, demonstrating the use of lower prices for higher volumes purchased by the buyer.

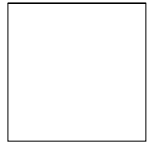
Paragraph 5 - For purposes of adjustment for the warranties for product fitness under Section III of paragraph 1, the price may not exceed the value arrived at by dividing total expenditures within the previous tax computation period by the quantity of goods, services and rights under warranty for product fitness within the domestic market over the same period.

Paragraph 6 - Where under the hypothesis formulated in paragraph 5, the goods, services or rights have not yet been sold in the Brazilian market, the cost in local currency shall be accepted corresponding to the same warranty for product fitness provided in another country.

Paragraph 7 - With respect to adjustments by virtue of the provisions set forth in items IV and V of paragraph 1, in order to compare the price of the goods, services or rights sold to a related party resident or domiciled abroad which bears the cost of promotion of the goods, services or rights to the price charged by another company which does not bear the same cost, such burden shall be deducted, by product unit, from the price charged by the company that bears such costs.

Paragraph 8 - The rule under paragraph 7 hereunder shall also be applied with respect to agency charges to the sale of goods, services or rights.

Paragraph 9 - The prices of goods, services or rights shall also be adjusted to



take account of the differences in the cost of materials used in the packaging and the freight and insurance charged in each case.

Paragraph 10 - For purposes of item IX of paragraph 1, the adjustments for credit risks shall be:

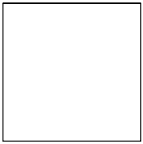
I - allowed only with respect to the transactions carried out between buyer and seller domiciled in Brazil;

II - made based on the percentage resulting from comparing total losses and total credits relating to the previous calendar year.

Article 16 - The average price charged on exports and the parameter price shall be obtained by multiplying the prices by the quantities relating to each operation and the results thus obtained shall be added and divided by the total quantity, giving rise, therefore, to the weighted average price.

Article 17 - In the case of similar goods, services or rights, in addition to the adjustments provided for under article 16, the prices shall be adjusted to take account of the differences of physical nature and differences in contents considering the costs relating to the production of the goods, the performance of the service or the constitutions of the right exclusively for the parts corresponding to the differences between the models subject to comparison.

Article 18 - If identification of sale transactions within the same tax computation period of the prices under examination is not possible, the comparison may be made with prices adopted for transactions carried out in



previous or subsequent periods provided these prices are adjusted for foreign exchange rate variations in the reference currency from the date of one transaction to the date of the other transaction.

Sole paragraph In the event that this article applies, fluctuations in commodity prices shall be taken into account when evidenced by national or international stock market quotations verified during the period.

Article 19 - Once verified that the sales price of export transactions is lower than the limitation provided for by article 14, including the adjustments referred to under articles 15 to 18, the revenues from export sales shall be determined by adopting one of the methods under articles 23 to 26.

Paragraph 1 - For purposes of application of the methods referred to in this article, the weighted arithmetic means shall be computed with respect to the tax computation period, unless the company is using data from other periods, in which case the arithmetic means shall be related to the respective period.

Paragraph 2 - In the circumstances described in paragraph 1, the prices determined in foreign currency shall be adjusted to take into account variations in the foreign exchange rate of the reference currency, determined between the transaction dates.

Article 20 - In the event that more than one method is applied, the lowest amount determined shall be used for the adjustment, with due regard to the provision set forth in the sole paragraph hereunder, and the method giving rise to said lower revenue shall be applied by the Company, consistently, to each





good, service or right, during the entire tax computation period.

Sole paragraph - If the amount determined under said methods is lower than the sales price disclosed in the export documents, the amount relating to the revenue recognized as per said documents shall prevail.

Article 21 - The portion of revenues determined under this Regulatory Instruction which exceeds the amount registered in the company's books shall be added to net profit for purposes of determining IRPJ and CSLL tax bases, as well as taken into consideration upon computing the deemed or arbitrarily determined profit.

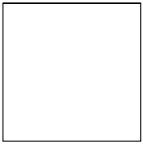
Sole paragraph - Upon computing the exploitation profit [profits generated by tax exempt activities], the amount to be added shall be taken into consideration in the corresponding revenues, whether or not said revenues are eligible to the tax incentive.

Article 22 - The sales revenue deriving from exports of goods, services and rights expressed in foreign currency will be converted into Reais at the purchase exchange rate established by the opening quotations schedule issued by the Central Bank of Brazil, for the date:

I - of shipment, in case of goods;

II - of the effective provision of the service or transfer of the right.

Paragraph 1 - The date of the effective provision of the service or transfer of the right is the date to recognize the revenue as earned, deemed as the moment



at which title thereto arises, when it shall be accounted for on an accrual basis.

Paragraph 2 - In case the taxpayer has opted for the deemed profit taxation regime, on a cash basis, the revenue shall be construed as earned on an accrual basis.

#### Export Sales Price Method PVEx

Article 23 The revenue from export sales may be determined on the basis of the Export Sale Price Method (PVEx), defined as the weighted average of sale prices charged on exports effected to other clients by the entity itself, or by another domestic exporting entity, for equivalent or similar goods in sales made during the same IRPJ tax basis computation period, under similar payment conditions.

Paragraph 1 - For purposes of this method, only the sales to customers unrelated to the Brazilian entity shall be taken into account.

Paragraph 2 - The adjustments referred to under articles 15 to 18 are applicable to the prices that are used as a parameter, under this method.

#### Wholesale Price in the Country of Destination Less Profit Method PVA

Article 24 The revenue from export sales may be determined on the basis of the Wholesale Price in the Country of Destination Less Profit Method (PVA), defined as the weighted average of the sale prices for equivalent or similar goods in sales made in the wholesale market of the country of destination,



under similar payment conditions, reduced by the taxes included in the price, collected in the country of destination, and by a profit margin of 15% of the wholesale price.

Paragraph 1 - The taxes to be deemed included in the price are those which bear a similarity to the ICMS and ISS taxes, and Cofins and PIS/Pasep contributions.

Paragraph 2 - The profit margin to which this article refers shall be applied to the gross wholesale price.

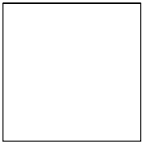
Paragraph 3 - The adjustments under articles 15 to 18 are applicable to the prices used as a parameter.

#### Retail Price in the Country of Destination Less Profit Method PVV

Article 25 - The revenue from export sales may be determined on the basis of the Retail Price in the Country of Destination Less Profit Method (PVV), defined as the weighted average of the price of equivalent or similar goods in sales made in the retail market of the country of destination, under similar payment conditions, reduced by the taxes included in the price and by a profit margin of 30% of the retail price.

Sole paragraph - The rules contained under paragraphs 1 and 2 of article 24 and the adjustments under articles 15 to 18 shall be applicable to this method.

#### Acquisition or Production Cost Plus Taxes and Profit Method CAP



Article 26 - The revenue from export sales may be determined on the basis of the Acquisition or Production Cost Plus Taxes and Profit Method (CAP), which is defined as the weighted average of the acquisition cost or production cost of exported goods, services or rights, increased by taxes paid in Brazil and by a profit margin of 15% of the total costs plus taxes.

Paragraph 1 - Amounts paid for freight and insurance by the purchasing company are included in the purchase cost with respect to exported goods, services and rights.

Paragraph 2 - The portion of deemed IPI credit granted as reimbursement of Cofins and PIS/Pasep contributions corresponding to the exported goods shall be excluded from the purchase and production costs.

Paragraph 3 - The profit margin under this article shall be applied to the outstanding amount, after exclusion of the portion of the deemed credit described under paragraph 2 hereunder.

Paragraph 4 - The price with respect to direct exports made by the producer itself, determined using this method, may be deemed a parameter for the price charged by the entity in exports carried out through a trading company, where no additional adjustment relating to the trading company's profit margin need to be made.

## Interest

Article 27 - Interest paid or credited to a related party, which arises from a



loan agreement which has not been registered with the Central Bank of Brazil, shall be deductible upon computing IRPJ and CSLL tax bases only up to the amount not exceeding the Libor rate for six-month US dollar deposits increased by an annual spread of 3% or applicable prorated percentage.

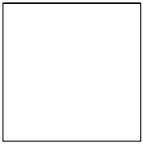
Paragraph 1 - With respect to a loan to a related party, a lender resident in Brazil shall recognize at least the amount determined as provided for above as financial income.

Paragraph 2 - For purposes of the limitation established hereunder, the interest payments shall be calculated based on the agreement value translated into the equivalent Brazilian currency amount at the foreign exchange rate, published by the Central Bank of Brazil, prevailing on the final date for calculation of such interest.

Paragraph 3 - The interest amount which exceeds the deductible limit and the difference in interest income determined in accordance with the provisions set forth in paragraph 2 hereunder shall be added to the IRPJ tax basis, or the deemed or arbitrarily determined profit, and the CSLL tax basis.

Paragraph 4 - Interest rates stipulated in agreements registered with the Central Bank of Brazil shall be accepted.

Paragraph 5 - In the case of interest payments in which the paying individual or legal entity bears the withholding income tax burden imposed thereon, the amount thereof shall not be taken into account for purposes of the deductible limit.



Paragraph 6 - The computation of interest referred to in this article may be made based on agreements or set of financial operations with identical dates, rates and terms.

Paragraph 7 - For purposes of this article, operations are deemed financial if resulting from agreements, including those relating to investment of funds and capitalization of credit lines, executed with an individual or legal entity resident or domiciled abroad and that were not registered with the Central Bank of Brazil, which remittance or transfer of the principal was carried out in foreign currency or by means of an international transfer of Brazilian currency.

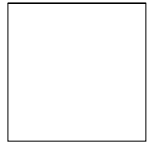
Paragraph 8 - For purposes of the limits referred to in this article and in paragraph 1 hereunder, the Libor rate to be used is the one prevailing on the date on which the agreement's initial term commenced, and shall be changed at each 183 days, up to the date on which the term for computation of interest ends.

Miscellaneous

Concept of Similarity

Article 28 - For purposes of this Regulatory Instruction, two or more goods under conditions in which they are used for their intended purposes shall be deemed to be similar when such goods, concurrently,

I - have the same nature and the same function;



II - may substitute for each other in their intended function; and

III - have equivalent specifications.

#### Supplemental Documentary Evidence

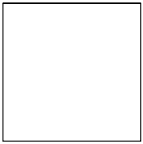
Article 29 - In addition to the documents regularly issued by companies in their purchase and sale operations, evidence of prices to which this Regulatory Instruction refers may also be produced by way of:

I - official publications or reports from the government of the country of origin of seller or buyer, or a declaration of such country's tax authorities if the country concerned has signed a double taxation or information exchange treaty with Brazil.

II - market research conducted by a recognized, technically qualified firm or institution or technical publication, which specifies the industry sector, the period, the companies researched and the profit margins, and which identifies, for each company, the data collected and analyzed.

Paragraph 1 - The publications, research or technical reports under this article shall be accepted as evidence only if carried out in compliance with internationally accepted appraisal criteria and provided they are concurrent to the Brazilian entity's IRPJ tax computation period.

Paragraph 2 - Price publications acceptable as evidence comprise:



I - national stock market quotations;

II - quotations from internationally recognized stock markets, such as those in London, United Kingdom, and Chicago, United States of America.

III - research conducted under the auspices of multilateral entities, such as the Organization of Economic Cooperation and Development (OECD) and the World Trade Organization (WTO).

Paragraph 3 - With regard to research relating to a period other than that referring to the price used by the company, the amount determined shall be adjusted to take account of the variation in the foreign exchange rate for the reference currency from one period to another.

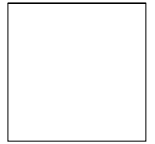
Paragraph 4 - The technical publications, research and reports referred to in this article may be rejected by the Federal Revenue Service if deemed to be inconsistent or unreliable.

#### Capturing New Markets

Article 30 - Exports to a related party carried out for purposes of capturing a market in a country for the goods, services or rights produced in Brazil may be transacted at average prices lower than 90% of the average prices used in Brazil, irrespective of any adjustment to the underlying revenues, provided that:

I - the goods, services or rights exported have not been traded in the country of destination by the exporting company or by a related party located





elsewhere;

II - the goods, services or rights are resold to consumers at a price which is lower than other equivalent or similar goods, services or rights traded within the country of destination;

III - the exports are made in compliance with the conditions established in a specific export plan previously approved by the SRF's General Taxation Coordination (Cosit);

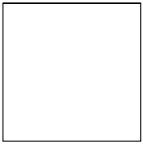
IV - the export plan demonstrates that the related party resident in the country of destination shall not earn a profit from the transaction and, if a loss is anticipated for the Brazilian company due to the lower price charged, it should disclose the period of time within which profitability is expected to be achieved.

Paragraph 1 - For comparison purposes, the adjustment rules set forth in articles 15 to 18 are applicable to the prices of equivalent or similar goods, services or rights under item II;

Paragraph 2 - The export plan under this article should contain:

I - the business name of the related party in charge of distributing the goods, services or rights in the country of destination, including the respective business address;

II - the volume of each good, service or right exported in order to capture the



market;

III - the distribution methods in the market of destination;

IV - the local companies through which the distribution shall be made;

V - the margins, in terms of percentage, contracted with dealers;

VI - the period in which the plan shall be implemented, informing the respective commencement and conclusion dates;

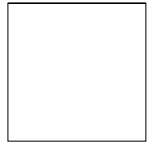
VII - a forecast of expenditures in connection with the promotion of exported goods, services or rights, in the country of destination.

Paragraph 3 - Only export plans with implementation terms of 12 months or less shall be approved.

Paragraph 4 - The provisions set forth in this article are not applicable to the case of goods, services or rights exported to a country imposing low taxation, or to countries with internal legislation imposing secrecy, as defined under article 39.

#### Special Kinds of Transactions

Article 31 - The adoption of prices of goods, services or rights used in special kinds of purchase and sale transactions, such as liquidation of inventory, discontinuance of operations or sales made subject to government subsidies shall



not be allowed as a parameter.

### Changes in Percentages

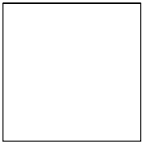
Article 32 - The percentages under articles 12, 13, 14, 24, 25 and 26 may be altered by resolution of the Minister of Finance.

Paragraph 1 - Changes in the percentages under this article shall be of general, sectoral or specific nature, ex officio or in compliance with a request from an entity representing an industrial sector with respect to the goods, services or rights traded by the represented companies, or upon request from a concerned company.

Paragraph 2 - The rules applied to the inquiry procedures provided for by Decree no. 70235 of March 6, 1972 - Tax Administrative Proceeding , as amended by articles 48 to 50 of Law no. 9430 of December 27, 1996, shall be observed in the applications for changes in percentages filed by business sector or by company.

Article 33 - Cosit shall examine applications for changes in percentages under paragraph 2 of article 32, and shall make proposals to the Secretary of the Federal Revenue Service, on a case-by-case basis, to be submitted for approval by the Minister of Finance.

Paragraph 1 - In the case of a refusal, the decision shall be reported in the application; if approved, the decision shall be published in its entirety in a Ministerial Administrative Ruling in the Federal Official Gazette.



Paragraph 2 - The publication procedure for decisions awarded by the Minister of Finance described in paragraph 1 shall also be applicable to cases of partial approval.

Paragraph 3 - If an application is approved, Cosit shall disclose whether it agrees to the period of time suggested by the applicant, or otherwise propose a time period which it deems appropriate.

Article 34 - Applications for changes in percentages made by trade associations or by a company shall contain information about the period during which the proposed margins will be effective and shall be submitted accompanied by the following documents:

I - a statement of the production cost of goods, services or rights, issued by the nonresident supplier;

II - a statement of annual total of purchases and sales per type of good, service or right which is the subject of the application;

III - a statement of amounts paid as freight and insurance, with respect to the goods, services or rights;

IV - a statement of the deemed IPI credit granted as reimbursement of PIS/Pasep and Cofins contributions, corresponding to the goods which are the subject of the application.

Paragraph 1 - The statements shall be supported by the following documents:



I - Copies of the purchase documents relating to goods, services or rights, the tax collection documents on imports and other charges computed as cost, relating to the previous calendar year;

II - Copies of the fiscal documents evidencing payment of taxes and duties levied on exports charged in the exporting country;

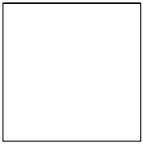
III Copies of the sales fiscal documents issued in the last calendar year for transactions between the nonresident related party and the unrelated wholesale companies acting as distributors of the goods, services or rights which are the subject of the applications;

IV - Copies of the sales fiscal documents issued to consumers by retailers located in the country of destination of the goods, services or rights, which disclose the respective prices charged.

Paragraph 2 - The documents described in paragraph 1 shall not be annexed to the application, but shall be kept on file for presentation at the fiscal domicile of the applicant company or the company represented by the applicant trade association whenever so required by Cosit.

Paragraph 3 - In addition to the documents referred to in this article, applications for changes in percentages may be justified on the basis of the documents referred to in article 29.

Exemption from Providing Evidence



Article 35 - A legal entity which realized pre IRPJ and CSLL taxes net profits deriving from revenues from export sales to related companies, in an amount equivalent to a minimum of 5% of the total revenue from said exports may demonstrate the adequacy of prices charged in referred exports, during the same period, exclusively with the documents relating to the operation itself.

Paragraph 1 - For purposes of this article, the net profits corresponding to exports to related parties shall be determined in accordance with the rules set forth in article 187 of Law no. 6404 of December 15, 1976 and in the income tax legislation.

Paragraph 2 - Upon determination of the net profits corresponding to said exports, shared sales cost and expenses will be prorated based on the respective net revenues.

Article 36 - A legal entity whose net revenue originating from exports during the calendar year does not exceed 5% of the total net revenue realized in the same period may demonstrate the adequacy of prices charged in referred exports exclusively with the documents related to the operation itself.

Sole paragraph - The net revenue originating from exports shall include revenues from sales made to individuals or legal entities resident or domiciled in countries imposing low taxation.

Article 37 - The provisions set forth by articles 35 and 36:

I - do not apply to sales transacted with related or unrelated party domiciled



in a country or dependency imposing low taxation, or with internal legislation imposing secrecy, as defined under article 39;

II - do not entail definitive acceptance of the revenue amount recognized on the basis of the price adopted, which may be adjusted, if deemed inadequate, via ex officio procedures on the part of the SRF.

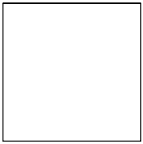
#### Margin of Difference

Article 38 - When in transactions with related parties, the adjusted price used as a parameter is either in excess of or lower than the price disclosed in import or export documents by a difference of up to 5%, the price shall be deemed acceptable.

Sole paragraph - In this case, no price adjustment shall be required from the company for purposes of computation of IRPJ and CSLL tax bases.

#### Country Imposing Low Taxation or with Legislation Imposing Secrecy

Article 39 - The rules for the transfer prices of goods, services and rights and for interest rates under this Regulatory Instruction are also applicable to transactions carried out by an individual or legal entity resident or domiciled in Brazil with any individual or legal entity, whether related or unrelated, resident or domiciled in a country or dependency that imposes no taxation on income or a taxation at a rate of less than 20% or, yet, with an internal legislation that imposes secrecy with respect to the legal entities' capital composition or ownership.



Paragraph 1 - With respect to a country or dependency imposing low taxation, the tax legislation to be considered is the one applicable to individuals or legal entities of the given country, according to the nature of the entity with which transactions were undertaken.

Paragraph 2 - In the case of a Brazilian resident individual:

I - the value determined by the methodology provided for under articles 8 to 13 shall be deemed as the cost basis for purposes of calculating capital gains on the sale of an asset or right;

II - the price related to the sale of an asset or right for purposes of calculating the capital gain shall be determined in accordance with the provisions set forth by articles 14 to 26.

III - the price of services rendered as determined by articles 14 to 26 shall be deemed to be taxable revenues.

IV - the interest payments determined according to article 27 should be deemed to be taxable revenues.

Paragraph 3 - For purposes of this article, the effective tax rate, in the jurisdiction of the individual or legal entity, shall be determined by comparing the total tax paid on profits by legal entities and the withholding tax on the distribution of such profits, with profits determined in accordance with Brazilian tax law before imposition of such taxes.





Paragraph 4 - For purposes of characterizing a foreign country or dependency as imposing low taxation, imposition of taxes on earned income and on capital shall be separately considered.

#### Inspection Procedures

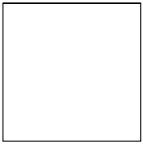
Article 40 - The entity subject to inspection procedures shall provide to SRF's Tax Auditors (AFRF) responsible for the inspection:

I - the identification of the methodology it has adopted;

II - the documentation used to support the determination of the price adopted and the corresponding computation of the parameter price, and including the documentation that supports the fact that the entity is released from providing evidence of its prices adequacy, pursuant to articles 35 and 36.

Sole paragraph - If the methodology is not described and the documents required by item II are not submitted, or if upon submission of the documents are incomplete or unreliable as evidence of transfer pricing, the AFRF in charge of the inspection may determine the price, based on other information available, by applying one of the accepted methods under this Regulatory Instruction.

Article 41 - The determination of the transfer prices under this Regulatory Instruction shall be effected on an annual basis, on December 31, except in the hypotheses of commencement or discontinuance of activities and suspicion of fraud.



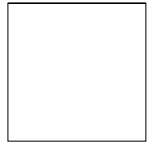
Article 42 - Cosit has jurisdiction over the response to inquiries about transfer prices under this Regulatory Instruction.

Article 43 - The transfer price rules under this Regulatory Instruction are not applicable to the payment of royalties as well as fees for technical, scientific, administrative or similar assistance.

Article 44 - SRF Regulatory Instruction no. 32, of March 30, 2001 is hereby formally revoked, without discontinuance of its normative effectiveness.

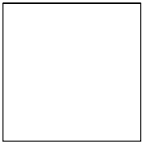
Article 45 - This Regulatory Instruction is effective as from its publication date.

EVERARDO MACIEL



## 참고 문헌

- 브라질 정치·경제 동향 보고서, 한국무역보험공사, 2011.2.
- 2008 브라질 핵심투자 가이드, KOTRA
- 2011 브라질 투자실무 가이드, KOTRA
- 브라질 월드컵 프로젝트 설명회, KOTRA(2011.4)
- 중남미 산업분석, 우리투자증권(하석원, 서정혁), 2011.4.
- Brazil:Inbound Cross-Border Tax Issues, TozziniFreire, 2009.5.
- 2011 New Brazilian tax measures, Ernst & Young, 2011.1.
- Articles 18 to 24 of Law no. 9430/96, changed by Law 9959/2000 article 2  
(브라질 이전가격세제 법률, 현지어 및 영어 버전)
- SRF REGULATORY INSTRUCTION No. 243/02(브라질 이전가격세제 연  
방국세청 규정, 현지어 및 영어 버전)
- Brazil Tax Alert, Deloitte, 2011.1.
- The Future of Tax Havens and Recent Brazillian Anti-tax Avoidance  
Measures, K&L GATES(Richard L. Winston), 2009.7
- Brazil Taxation of International Executives, KPMG, 2011.4.
- How to manage corporate taxes in Brazil, AMCHAM Brazil, 2011.4.
- New Brazilian Transfer Pricing Rulesl, Latinamerican law & business,  
1997.6.
- Brazilian Transfer Pricing Managing the risks and opportunities, KPMG,  
2008.7.
- Provisional Measure 478 that amended Brazilian transfer pricing law has  
expired, Ernst & Young, 2010.7.
- Brazil tax guide 2011, PKF, 2011
- Doing Business 2011 Brazil, IFC, 2011
- Doing Business in Brazil, Deloitte, 2008



- Brazil Hilight\_2010, Deloitte, 2010
- Brazil Tax, Ernst & Young, 2010.4.
- ACTIVITIES Report, inter-american center of tax administrations, 2010.6.
- International Tax Brazil 26 January, 2008 KPMG (Recent changes to Brazil-Belgium Double Tax Treaty)
- 한·브라질 조세조약
- 기관 웹사이트
  - 브라질 정부 : [www.presidencia.go.br](http://www.presidencia.go.br) /[www.receita.fazenda.gov.br](http://www.receita.fazenda.gov.br)(국세청)
  - 코트라 <http://www.kotra.or.kr/>
  - 한국무역협회 <http://www.kita.net/>
  - 주한브라질대사관 <http://seul.itamaraty.gov.br/pt-br/>
  - 주브라질한국대사관 <http://bra-brasil.mofat.go.kr>
- 언론사 웹사이트
  - 매일경제 <http://www.mk.co.kr/>
  - 한국경제 <http://www.hankyung.com/>
  - 조선일보 <http://www.chosun.com/>
  - 중앙일보 <http://www.joongang.co.kr/>
  - 파이낸셜뉴스 <http://www.fnnews.com/>
  - Brazil Times <http://www.thebraziltimes.com/>
- 기타 웹사이트
  - 남미로(한인사이트) <http://www.nammiro.com>
  - 하나로(한인사이트) <http://www.hanaro.com.br>

본 안내서는 우리기업이 브라질에 진출하여 사업을 영위함에 있어서 참고할 수 있는 브라질 세법 등을 2011년 기준으로 개괄적으로 설명하고 있습니다. 따라서 구체적인 사례에 대한 법령적용 시에는 반드시 브라질 세법 및 조세조약의 관련 조문을 확인하시고 전문가의 도움을 받아 적용하시기 바랍니다.

아울러 안내서의 내용 중 오류나 개선할 점에 대하여 아래 연락처로 알려주시면 다음 기회에 적극 반영하도록 하겠습니다.

---

## 국 세 청

국제조세관리관실 국제협력담당관실

전화번호 : 02-397-1414

팩스번호 : 02-723-9976

### 원고작성 및 편집

국세청 : 국제협력담당관 김용준

행정사무관 전지현

세무조사관 조준구

중부지방국세청 : 세무조사관 최찬민 (031-888-4847)

---

\* 본 책자를 복사 출판하고자 하는 경우에는 국세청 국제조세관리관실 국제협력 담당관실(☎397-1414)로 사전에 협의하시기 바랍니다.

