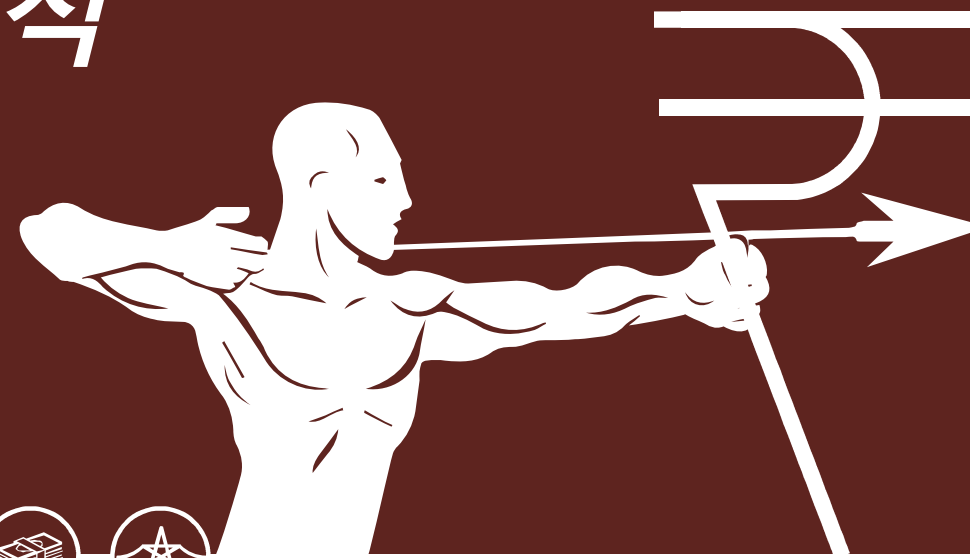


2018년

인도예산 분석
(Union Budget)

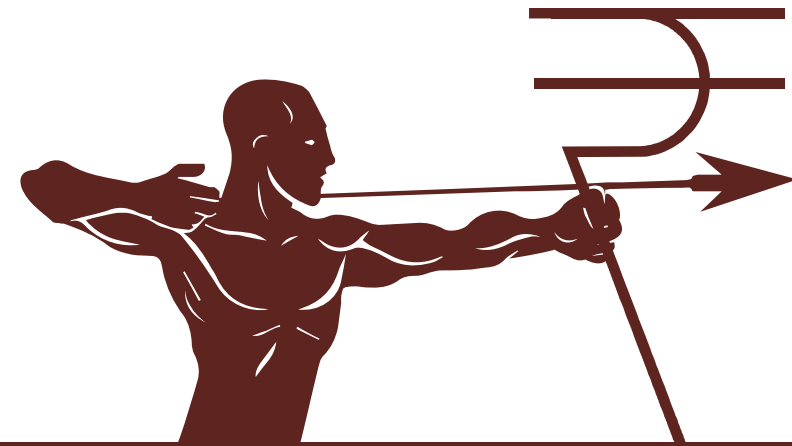


February 2018

www.pwc.in



1 배경





인도경제에 대한 세계의 시선



"우리는 2025년에 5조 달러의 경제규모를 달성하기 위해서 움직이고 있습니다.
우리는 2025년에 세계 3대 소비시장이 될것 입니다."

- 2018년 세계경제포럼(다보스 포럼)에서 모디총리



'기업하기 좋은 나라' 순위가 전년도 보다 30계단 상승한 100위 기록

-세계은행



국제신용평가기관인 무디스가 인도의 국제 신용등급 Baa2로 상향 조정

- 국제신용평가 기관 무디스

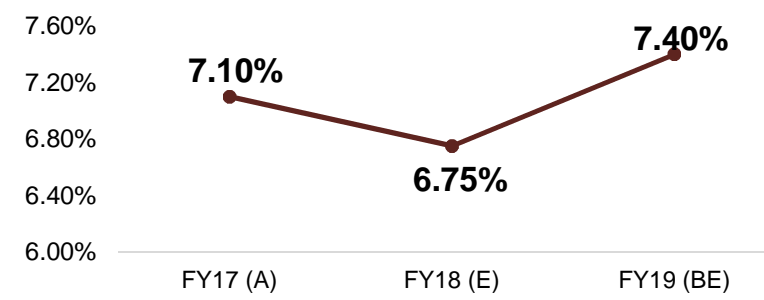


인도는 2018년에 세계에서 5번째 매력적인 시장

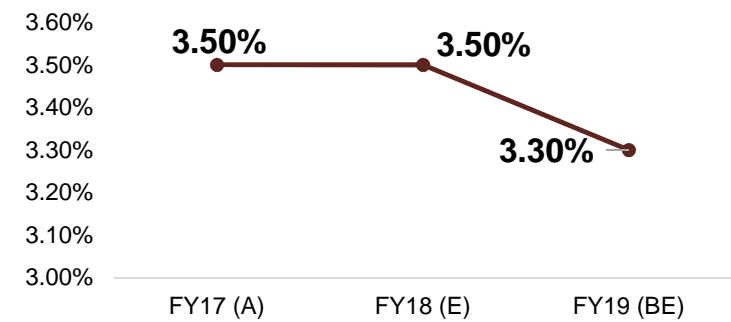
- PwC의 21번째 CEO Survey



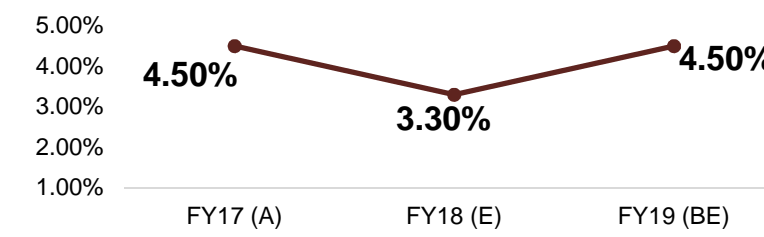
성장 스토리... 회복중



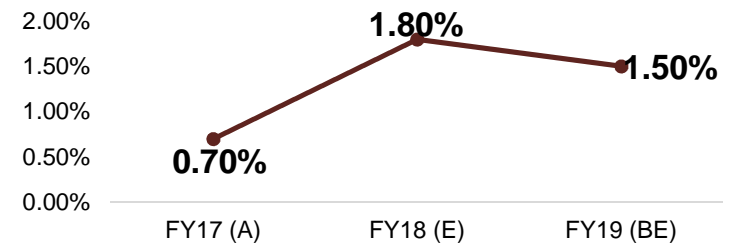
GDP 성장



재정적자



인플레이션



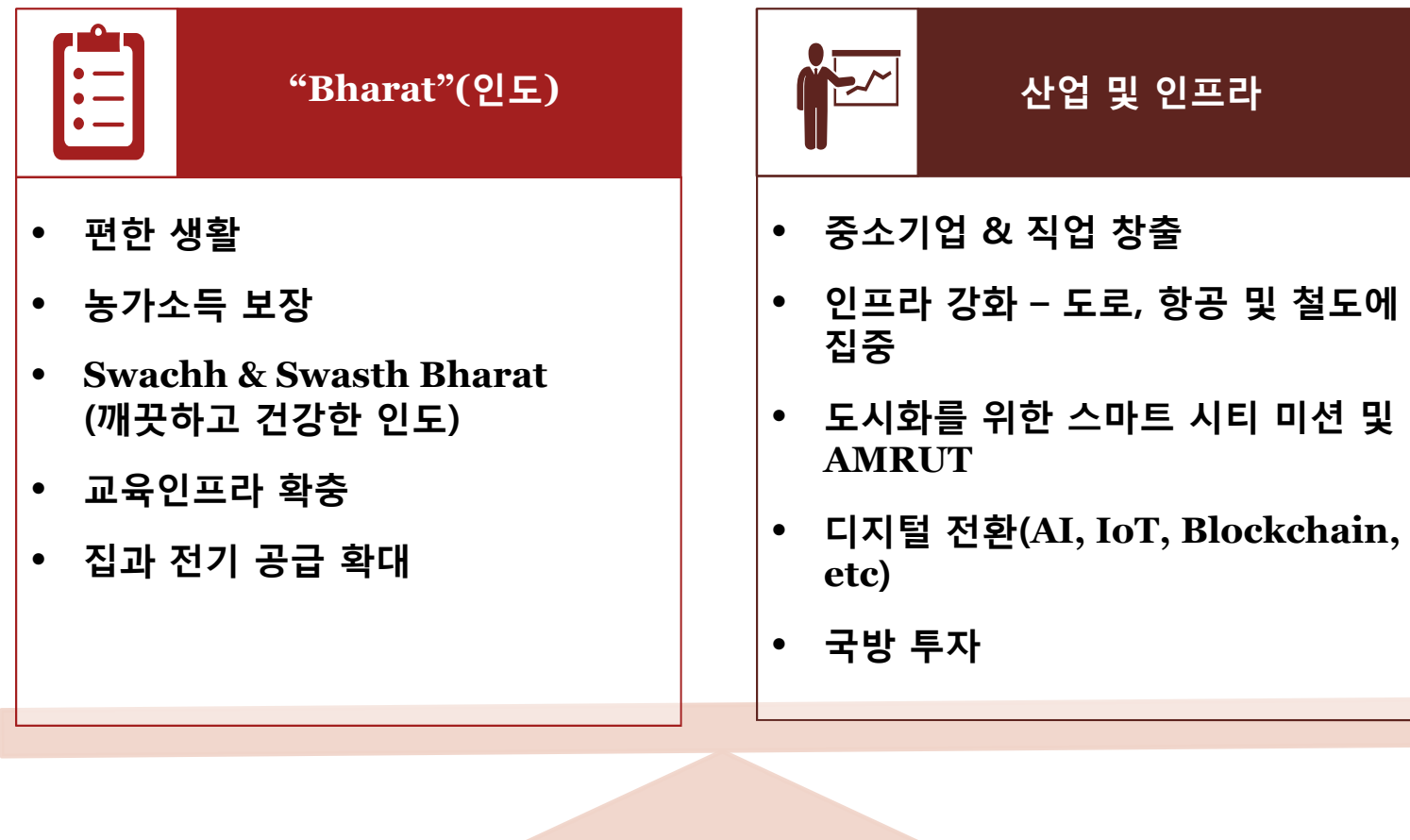
경상수지적자

Source : Economic Survey 2017-18

세계의 주요경제대국중에서 가장 빠르게 성장하는 국가로 복귀 예상 !!

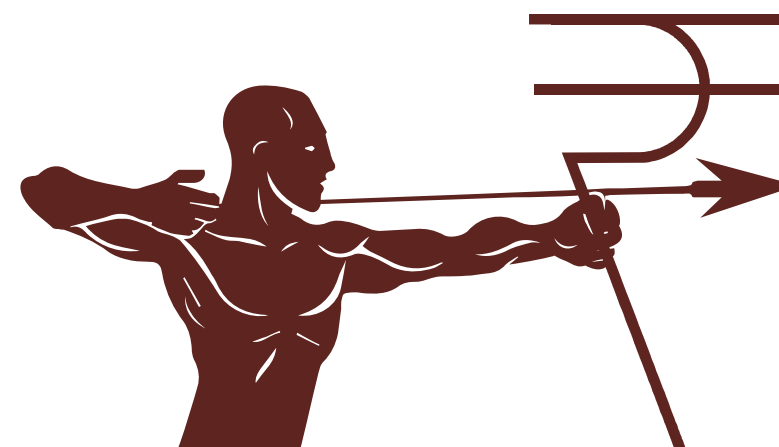


2018 예산 Summary





2 직접세(안)





법인세율

- 법인세율 및 Surcharge세율 변화 無

| 구분 | 기본세율 | Surcharge | | |
|----------|------|----------------|-----------------------|--------------|
| | | Upto INR 10 Mn | > INR 10 Mn <= 100 Mn | > INR 100 Mn |
| 인도 국내법인 | | | | |
| 중소기업등 | 25% | - | 7% | 12% |
| 일반 국내기업등 | 30% | - | 7% | 12% |
| 외국법인 | 40% | - | 2% | 5% |

- Cess 1% 증가
(Education cess : 3% → Health & Education cess 4%)
- 중소기업(MSME, Micro Small Medium Entity)의 범위 연간 매출기준 증가로 혜택받은 기업 범위 증가
(연간 매출 INR 500 Million → INR 2,500 Million)



법인세 율(계속)

| 변경전 | Upto INR 10 Mn | > INR 10 Mn <= 100 Mn | > INR 100 Mn |
|-------------|-------------------|--------------------------|-----------------|
| 인도 국내법인 | | | |
| 중소기업(MSME)등 | 25.75 | 27.55 | 28.84 |
| 일반국내 기업등 | 30.90 | 33.06 | 34.61 |
| 외국기업 | 41.20 | 42.02 | 43.26 |

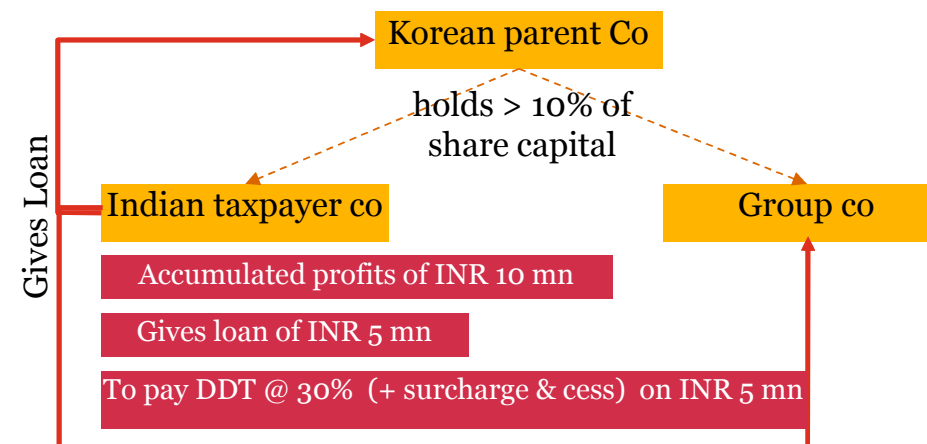


| 변경후 | Upto INR 10 Mn | > INR 10 Mn <= 100 Mn | > INR 100 Mn |
|-------------|-------------------|--------------------------|-----------------|
| 인도 국내법인 | | | |
| 중소기업(MSME)등 | 26.00 | 27.82 | 29.12 |
| 일반국내 기업등 | 31.20 | 33.38 | 34.94 |
| 외국기업 | 41.60 | 42.43 | 43.68 |



주주에 대한 대여금 배당간주

- 인도회사가 10%이상 보유한 주주 또는 해당 주주가 20%이상 보유하고 있는 회사에 자금을 대여해 주는 경우 간주배당으로 처리
- 세율은 30%이며, 배당을 지급하는 인도법인이 대출한 날로부터 14일이내에 세금납부
- 이익잉여금의 범위안에서 배당 간주
- 2018년 4월 1일부터 적용





주식 양도 소득세

- 장기보유 상장주식의 거래에서 발생하는 이익(LTCG, Long Term Capital Gain)이 INR 100,000을 초과하는 경우 10%의 세금을 납부
- 2018년 1월 31일 현재 공정가치(FMV, Fair Market Value)는 인정
- 주식 처분손익 계산시 원가는 아래 둘중에 큰금액을 적용
 - 실제 취득금액
 - 아래 둘중에 작은 금액Actual cost of acquisition; and
 - 1) 2018년 1월 31일 FMV
 - 2) 주식 처분으로인해서 받기로한 총 금액
- 2018년 4월 1일부터 적용



주식 양도 소득세(계속)

1. 거래내역

| 거래 | 날짜 | 구분 | 시나리오 1 | 시나리오 2 |
|-----|--------------|------|--------|--------|
| 취득 | 2017년 1월 1일 | 취득금액 | 100 | 100 |
| N/A | 2018년 1월 31일 | 공정가치 | 120 | 120 |
| 처분 | 2018년 4월 30일 | 처분금액 | 140 | 110 |

2. 양도소득 계산

| | 시나리오 1 | 시나리오 2 |
|------------------------|--------------|-------------|
| 1) 실제취득원가 (A) | 100 | 100 |
| 2) Min[공정가치, 처분금액] (B) | 120 | 110 |
| 3) 간주 취득금액=Max[A,B](C) | 120 | 110 |
| 4) 처분금액(D) | 140 | 110 |
| 5) 양도소득(D)-(C) | 20 (140-120) | 0 (110-110) |

1월 31일 공정가치는 인정. 단, 처분금액이 공정가치보다 낮아도 손실인정 안됨.



기타 주요 개정사항

- **의도적으로 세금신고를 하지 않은 기업은 기소가능**
 - 원천징수 또는 손실등으로 납부할 세금이 없는 경우에도 세무신고는 반드시 해야 함.
 - 기소면제 기준이었던 INR 3,000 삭제
 - 2018년 4월 1일 부터 적용
- **기한안에 세무신고 필수**
 - 세금공제(Tax deduction)를 받기 위해서는 기한안에 신고를 완료 하여야 함.
 - 2018년 4월 1일부터 적용



기타 주요 개정사항

- 고용창출을 위한 인센티브

- 직원 신규 고용으로 인해서 발생한 비용의 30% 를 3년동안 매년 세금공제
- 단, 아래와 같은 2가지 조건이 있음.
 - 1) 해당 직원이 최소 240일 근무해야 함. 단, 의류, 신발, 가죽산업은 150일
 - 2) 직원 1인당 급여가 INR 25,000 미만이어야 함.
- 최초 고용한 연도에 240일이 되지 않아도 차년도에 240일을 만족하게 된다면 차년도 부터 공제 가능
- 2018년 4월 1일부터 적용



기타 주요 개정사항

- **Income Computation and Disclosure Standards (ICDS) applicable fully from FY 16-17**
 - 인도 세법에 따르면 인도 정부는 세금계산 및 공시관련 기준(ICDS)을 정할 수있음(회계기준과 비슷한 개념).
 - 2016/2017년 회계기간에 10건의 ICDS가 적용
 - ICDS가 적용된 후에 델리 고등법원에서 ICDS의 내용이 세법의 내용과 일치하지 않는다고 판결하는 사례가 발생함.
 - 그로인해서 인도정부에서 ICDS의 내용을 세법에 추가하여 논란 종식(건설계약의 진행을 인식, 재고자산 평가등)
 - ICDS 도입시 부터 소급적용



기타 주요 개정사항

- **Income Computation and Disclosure Standards (ICDS) applicable fully from FY 16-17**

| Description | Provision |
|--|------------------------|
| Allowance of MTM losses and expected losses on actual basis as per ICDS I | 36(1)(xviii) / 40A(13) |
| Foreign exchange fluctuation not covered under section 43A to be deductible or taxable as per ICDS VI | 43AA |
| Revenue recognition to be based on percentage of completion method <ul style="list-style-type: none">• Construction contracts – ICDS II• Provision of services – ICDS IV | 43CB |
| <ul style="list-style-type: none">• Valuation of inventory – ICDS II• Valuation of securities held as stock-in-trade – ICDS VIII | 145A |
| <ul style="list-style-type: none">• Interest on compensation to be taxed on receipt – ICDS IV• Price escalation/ export incentives taxable when it is certain – ICDS IV• Grants/ subsidies taxable on receipt basis, if not taxed earlier – ICDS VII | 145B |



기타 주요 개정사항

- 양도 소득세(Capital Gain)

- 재고자산등 판매목적자산(Stock in trade)을 고정자산(Capital asset)로 전환하는 경우 영업 손익 발생
- 전환일의 공정가치(FMV, Fair Market Value)와 취득원가와의 차이를 영업손익으로 산출하여 과세
- 전환일 이후에는 전환일의 공정가치를 취득가액으로 간주



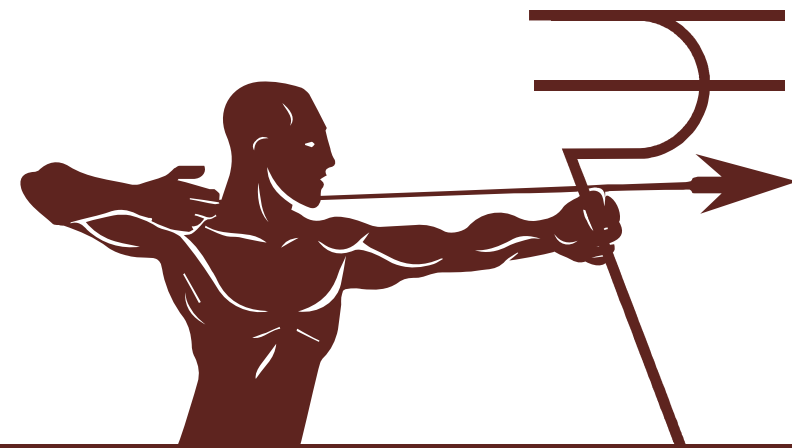
기타 주요 개정사항

- ***Business connection – Aligned with BEPS***

- 대리인이 계약을 위해서 본인처럼 행동하는 경우 실제 계약서에 서명을 하지 않는다고 하더라도 Business connection 이 있는 것으로 판단될 수 있음.
- SAP, Oracle, Facebook, Google 등 온라인 기업들은 거주지 또는 사업장과 관계없이 중요한 경제적 사실(SEP, Significant Economic Presence)이 있는 것으로 판단될 수 있음.
- 단, 한국은 MLI(Multilateral Instrument)중에 고정사업장(PE, Permanent Establishment) 관련 사항은 서명하지 않았으므로 동 개정으로 인해서 인도소재 한국기업에 영향은 크지 않을 수 있음.



3 간접세(안)





간접세 주요 변경사항

- **GST**

- 변경사항 없음.
- 단, 빠르면 2월중에 개정사항 발표 가능성

- **관세(Custom Duty)**

- “Make in India”를 위해서 다양한 분야의 관세 상승
- Education cess(3%)가 Social welfare surcharge(10%)로 대체
- 2018년 2월 2일 부터 적용(예산발표 다음날부터 적용)



관세율

| 기본 관세율 변경(2018년 2월 2일부터) | | |
|--|-------------|--------|
| Product | 과거 세율 | New 세율 |
| Automobile | | |
| • Import of motor vehicles (CBU) for commercial purposes | 20% | 25% |
| • Import of motorcycle, vehicle or cars (CKD) for commercial and passenger vehicles | 10% | 15% |
| • Various parts of motor vehicles, cars or motorcycles | 7.5% / 10% | 15% |
| Electronics | | |
| • Cellular mobile phones | 15% | 20% |
| • Smart watch / watch /alarm clocks | 10% | 20% |
| • LCD/ OLED/ LED TVs and parts | 7.5% or 10% | 15% |
| Perfumes and toiletry preparations | | |
| • Cosmetics or skin care items, Preparations for hair, preparations for oral/ dental hygiene, etc. | 10% | 20% |
| Renewable energy | | |
| • Solar tempered glass for manufacture of solar cells / panels / modules | 5% | Nil |



All images in this presentation are protected by copyright, trademark, patent, trade secret and other intellectual property laws and treaties. Any unauthorised use of these images may violate such laws and shall be punishable under appropriate laws. Our sharing of this presentation along with such protected images with you does not authorise you to copy, republish, frame, link to, download, transmit, modify, adapt, create derivative works based on, rent, lease, loan, sell, assign, distribute, display, perform, license, sub-license or reverse engineer the images. In addition, you should desist from employing any data mining, robots or similar data and/or image gathering and extraction methods in connection with the presentation.

© 2018 PricewaterhouseCoopers Private Limited. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Private Limited (a limited liability company in India), which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.

GM/February 2018