

TMF
GROUP

Global reach
Local knowledge

2022 年全球商业复杂性指数

增长之路：驾驭跨境营商的复杂性

ESG

会计与税务

知识产权

合规与治理

新冠疫情

商业简化

ESG

全球实体管理

会计与税务

薪酬管理与人力资源

目录

引言	1	焦点	
简介	2	- 会计与税务	30
全球焦点		- 全球实体管理	38
- 后疫情时代	4	- 薪酬管理与人力资源	42
- 商业简化：动力与阻力	10	十大商业复杂性最低的司法管辖区	46
- 环境、社会和企业治理（ESG）的崛起	16	复杂性和外国直接投资的流动	52
2022年全球商业复杂性指数排名	22	结论	53
十大商业复杂性最高的司法管辖区	24	方法论	54
		术语表	55



引言

TMF Group很高兴发布《2022年全球商业复杂性指数》报告，本报告主要探究了全球77个司法管辖区营商法规与要求的差异。这77个司法管辖区虽然仅涵盖全球32%的国家，但是却囊括了全球最大的经济体与投资中心，占到全球总人口的71%、全球国内生产总值(GDP)的92%以及外国直接投资(FDI)净流入的95%。研究期间，针对每个国家，我们仔细考究了近300个因素。可以说，这份报告凝聚了TMF Group的心血，我对各位同事的付出深表感谢。

截至本报告撰写之时，世界局势仍不平稳。新冠疫情的影响依然巨大，尤其在中国，严格的封控措施仍在进行，抑制了中国乃至全球的经济增长。除此之外，俄乌冲突引发的制裁和能源价格影响再次对世界大多数地区的经济前景造成负面影响，甚至可能导致上世纪70年代的“滞胀危机”的重现。

在此背景之下，我们需竭尽所能降低全球各地的投资和营商复杂性。减少贸易及投资中的摩擦可以刺激经济增长。我们希望，借助这份报告，投资者在挑选和管理其投资目的地时能够更加胸有成竹。营商环境复杂的司法管辖区往往蕴含机遇，因而对人才及客户颇具吸引力，所以我们并不倡导直接避开这些地区。相反，我们鼓励投资者充分了解这些地区及当地法规，以便合规地展开经营活动。

同样，我们也希望这份报告能够推动政府改革，以吸引更多广泛的投资并积累地方资本。与往年一样，营商复杂性最低的地区中有一部分为小型离岸经济体。这些经济体均受政府监管，但商业流程简洁高效，这并非贪图省事，而是为了通过降低营商复杂性来提高对投资者的吸引力。

我们的许多客户不仅要掌握各司法管辖区的复杂性，还要管理世界各地的长尾，即那些规模不大，但营商复杂性很高的地方。今年，我们将努力实现源数据数字化，助力投资者更好地驾驭其投资组合。

Mark Weil
TMF Group CEO 首席执行官

简介

《2022年全球商业复杂性指数》(GBCI 2022)对在全球各地建立和经营企业的复杂性作出了权威概述。该报告探讨了影响国际企业成败的因素,重点关注海外市场的经营情况,并简要陈述了全球新出现的关键议题及77个司法管辖区的地区复杂性。

GBCI 2022基于与商业复杂性相关的292个不同指标,深入分析了全球与地方所面临的挑战,及其对全球营商便利性的影响。该报告利用这些数据,从立法、合规、会计程序、税收制度、人力资源规则和薪酬管理流程维度衡量商业环境复杂性,并最终得出77个司法管辖区的全球商业复杂性排名。

3 三大全球议题

1

后疫情时代

我们探讨了新冠疫情是否会加速现有趋势,并思考:应疫情而生的立法和实践变革是否会成为常态?

2

商业简化: 动力与阻力

通过横向比较各司法管辖区,界定驱动全球商业简化的动力以及导致商业复杂性增加的阻力。

3

环境、社会和企业治理 (ESG) 的崛起

我们研究了环境、社会和企业治理(ESG)因素对政府立法、指导和企业行为的影响。



商业简化

新冠疫情

ESG

全球议题

#1

后疫情时代



免税

暂行规定

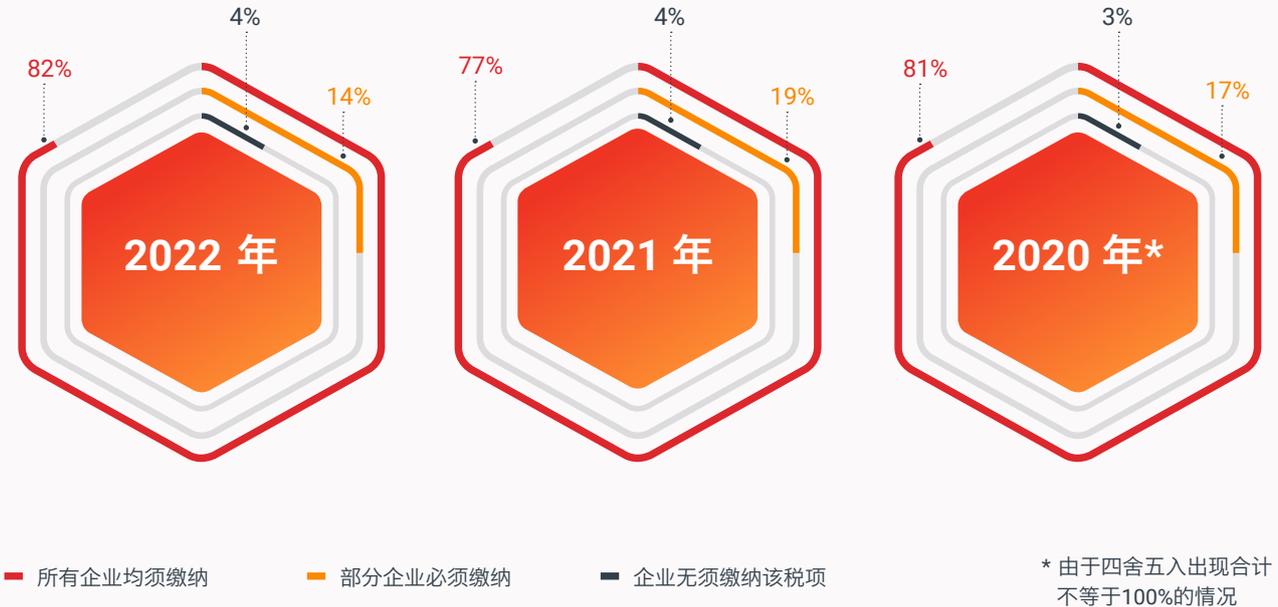
灵活办公

保护员工

数字化



企业税/所得税缴纳要求 (2020-2022年)



去年的报告显示,在新冠疫情期间,为减轻企业压力,多国政府出台了相关措施,包括免税、强化员工权利和推动数字报告等。这些变革措施旨在缓解财政或行政压力,但往往会增加企业经营的复杂性。

随着全球疫情形势逐渐好转,我们发现部分变革措施会成为常态,但许多短期适应性措施已经或即将被撤销,这再次为企业带来了短期复杂性。例如,在2021年和2022年GBCI排名中,居于首位的巴西,因在过去两年内出台而后又撤销疫情相关法规,导致其商业复杂性达到新高。

疫情期间出台的免税政策被撤销

去年,我们发现要求辖区内所有企业缴纳企业税/所得税的司法管辖区数量有所减少。GBCI 2022显示,这仅仅是一项短期措施。目前,强制征税的司法管辖区比例已恢复至2020年的水平。

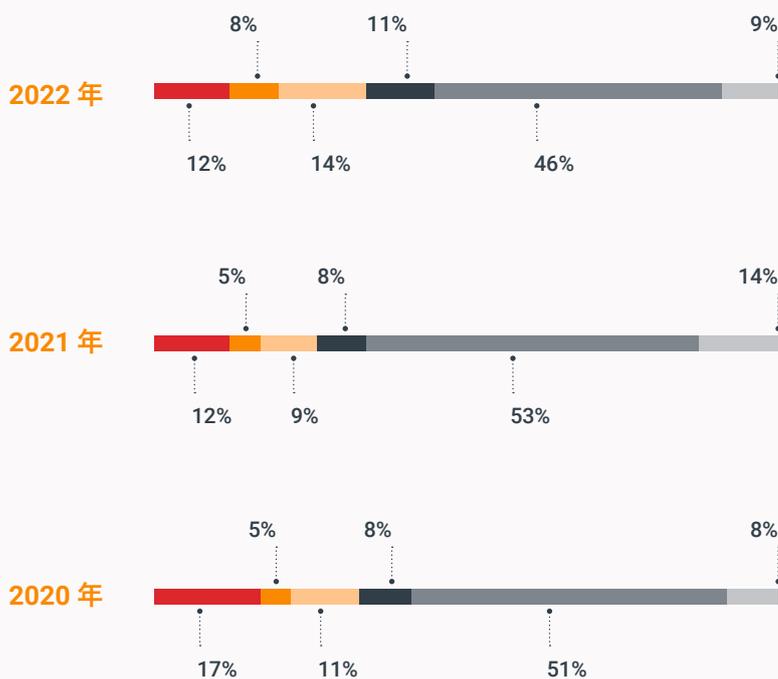
新西兰政府在应对新冠疫情的过程中表现得尤为开明和宽容,出台了多项企业支持措施。例如,当局允许企业分期缴税;如果企业经营极度困难,还可免除税费。这些措施目前仍在实施,但在未来,大概率会被取消。

在疫情高峰期,经营场所不动产税的缴纳频率也有所下降。2021年,仅四分之一的司法管辖区要求部分或所有企业缴税间隔不超过三个月。目前,该比例已回升至2020年的水平,即三分之一。

部分/所有企业缴纳经营场所不动产税的频率

- 在每笔交易发生时缴纳
- 每月至少缴纳一次
- 1-3个月缴纳一次
- 4-6个月缴纳一次
- 7-12个月缴纳一次
- 每年缴纳不足一次

* 由于四舍五入出现合计不等于100%的情况



2021年保障员工权利的临时措施

在新冠疫情高峰期，企业收入减少，甚至面临破产风险，因此纷纷考虑裁员。然而，世界各地政府均认为，尽可能保持较低的失业水平至关重要。因此，多国政府推出临时援助计划，如英国的“休假补贴计划”和法国的“非全时失业计划”，以鼓励企业继续雇用已有员工。

部分政府援助力度更大，除援助计划外，更是引入立法来强制企业采取行动。2021年，对员工权利的保障力度得到短期加强，仅有五分之一的司法管辖区允许企业无故解雇员工。

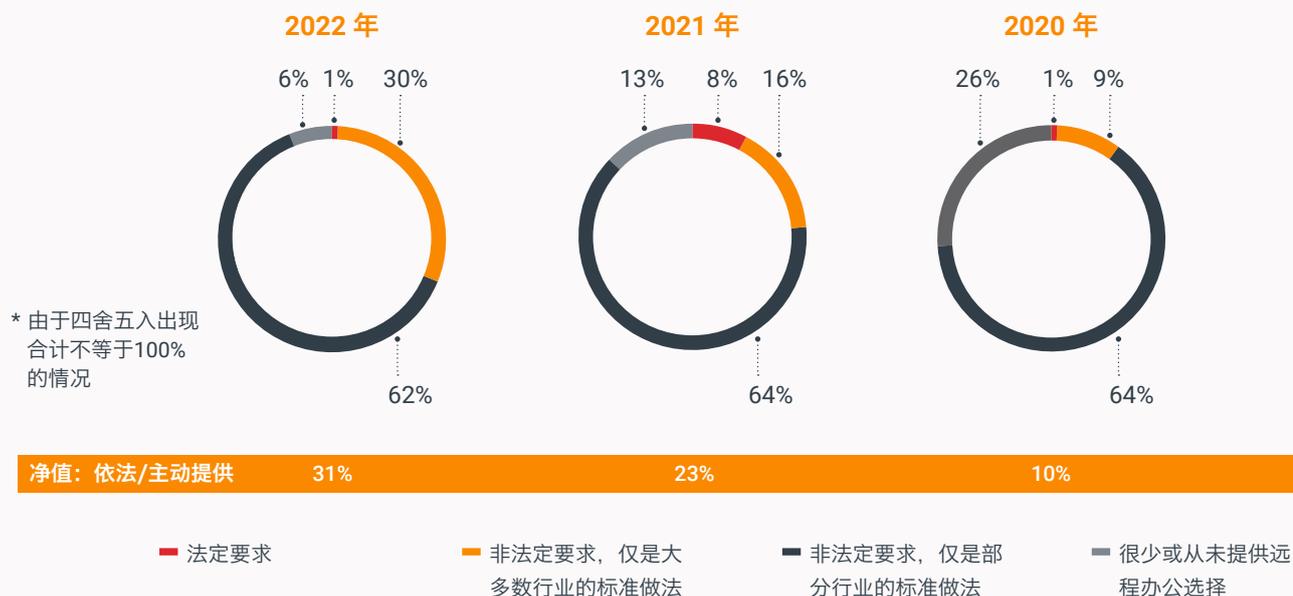
意大利推出的疫情紧急法令《治疗意大利》(Cura Italia) 生效后，即使在有正当理由的情况下，解雇员工也是违法的。在韩国，由于政府干预，解雇员工尤为困难。加上每周最多52小时的工作时长规定，使得韩国的商业环境更加复杂。同时，与解雇员工相关的法规在2022年仍将十分严格。《劳工标准法》(LSA) 规定，任何拥有5名以上员工的企业在解雇员工时必须拥有正当理由，并且必须向被解雇的员工支付遣散费。

企业是否可以无故解雇员工





是否为正式员工提供远程办公选择



在新冠疫情高峰期，辖区内企业主动或被动向正式员工提供带薪病假的比例有所增加，从2020年的89%提高到2021年的95%。今年，带薪病假比例落回到90%，这意味着每十个司法管辖区中，就有一个司法管辖区的正式雇员在因病休假时没有工资。

丹麦政府会为企业报销员工的病假工资。这一举措虽然积极，但却会增加回笼资金时的行政负担，在极端情况下，甚至会引起诈骗和后续罚款。

疫情期间，部分财政福利的优先级降低。要求企业为员工缴纳养老金的司法管辖区比例从2020年的58%下降到2021年的48%，意味着这项规定暂时放宽。但随后不久，该比例又回升至疫情前的水平。

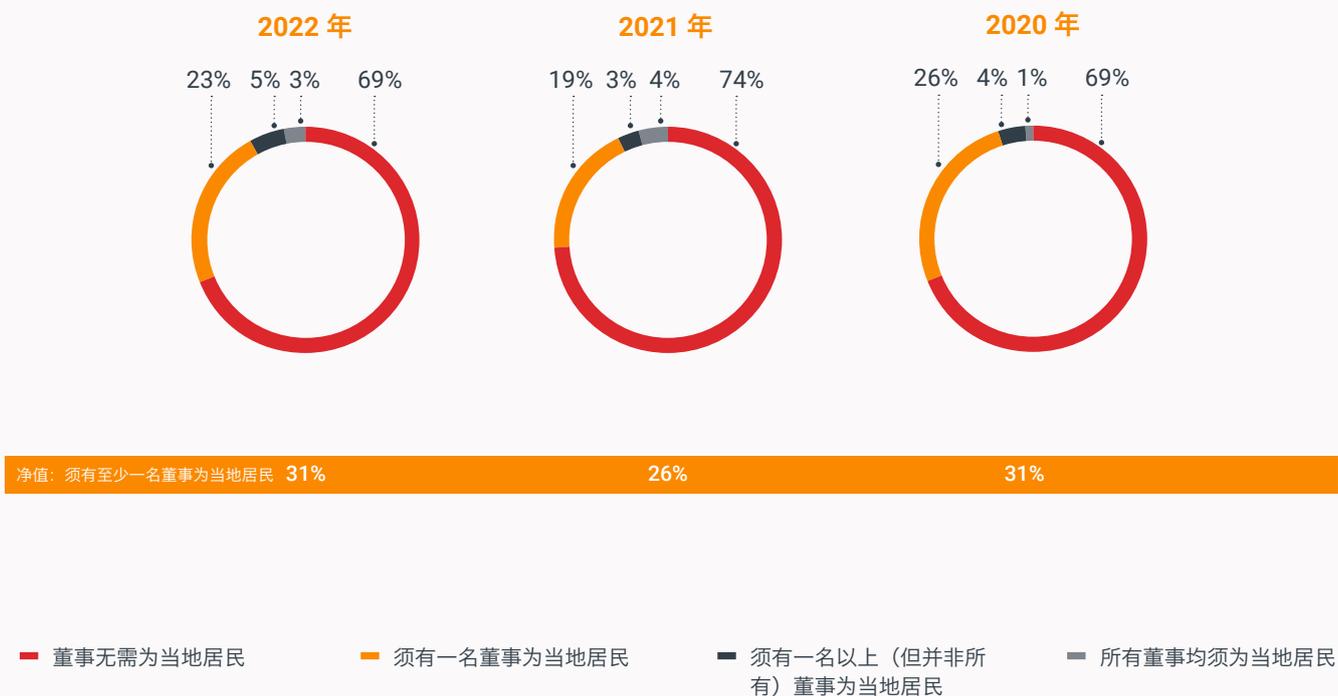
灵活办公将成为疫情后的常态

新冠疫情推动了办公模式的重大长期转变。在新冠疫情爆发初期，多国政府强制要求关闭办公场所，员工不得不在家办公。2021年，在近四分之一（23%）的司法管辖区内，企业主动或应法律要求被动将远程办公作为一项福利对正式员工开放；而这一比例在2020年初仅为10%。

尽管办公场所正在或已逐渐开放，远程办公仍势头不减。当前，在31%的司法管辖区中，大多数行业将远程办公视为合法或标准办公模式。员工显然已高度适应远程办公，而对于企业来说，这种模式同样高效且有益。企业发现远程办公有助于节省开支，且灵活的工作安排还能为企业留住员工、吸引人才。

然而，远程办公的兴起确实对税收产生了一些影响。在美国，如果员工工作地与企业注册地隶属于不同的州，则员工必须遵守工作地所在州的税收法规。虽然有别于疫情期间或之前的规定，但鉴于远程办公常态化的趋势，疫情后有关立法已获得通过。

董事的当地居民身份要求



近三分之一的司法管辖区如今要求至少一名公司董事为当地居民



暂时转向更国际化的监管

新冠疫情期间，多国政府暂时放宽了有关本土董事和实体间转让股份的规定。

2021年，74%的司法管辖区对企业董事是否为当地居民不作任何要求。然而2022年，该比例又落回与2020年相同的水平，仅为69%，即近三分之一的司法管辖区要求企业中至少有一名董事是当地居民。

在瑞典，由当地居民担任企业董事将带来明显好处，包括推动营商简便性。银行身份证（BankID）是企业经营的一个重要环节，且只有拥有瑞典居民号码的当地居民才能获得BankID。与此同时，不论是银行开户、付款、登录数字邮箱，还是接收来自当局的邮件，都离不开BankID。



实体间自由转让企业股份



2021年，曾有暂时放宽有关在实体间自由转让企业股份的规定。当时，仅5%的司法管辖区禁止这种做法，然而该比例在2022年又恢复至2020年的水平，有12%的司法管辖区再次限制了股份的自由转让。

报告数字化进程的加快与常态化

新冠疫情带来的最后一个重大变化是加快了报告流程的数字化转型。许多国家被迫调整数字化路线，并取得了不同程度的进展。例如，在土耳其，为加速数字化，各部门不但没有采用集中的流程，反而各自为营，由此给使用平台的企业造成了困惑并增加了复杂性。没有证据表明这些平台能够在短期内实现集中化。

希腊的数字化进程已经开启，但该地区的商业复杂性不仅没有因此降低，反而转移到了数字领域。例如，理论上而言，线上注册公司可行的。然而，注册过程必须严格遵守在线模板，一旦出现任何偏离模板的情况，企业代表则需亲自前往公证处。据估计，仅10%的企业无需对模板做任何改动就能完成注册。因此，尽管理论上政府已极力降低企业注册的复杂性，但在实践中，仍有90%的用户无法从中获益。

不过，我们也看到了数字化的成功案例。泽西岛的数字化进程收效显著，企业前往政府机构面对面办事的需求减少，营商便利性得到大幅提升。

全球议题

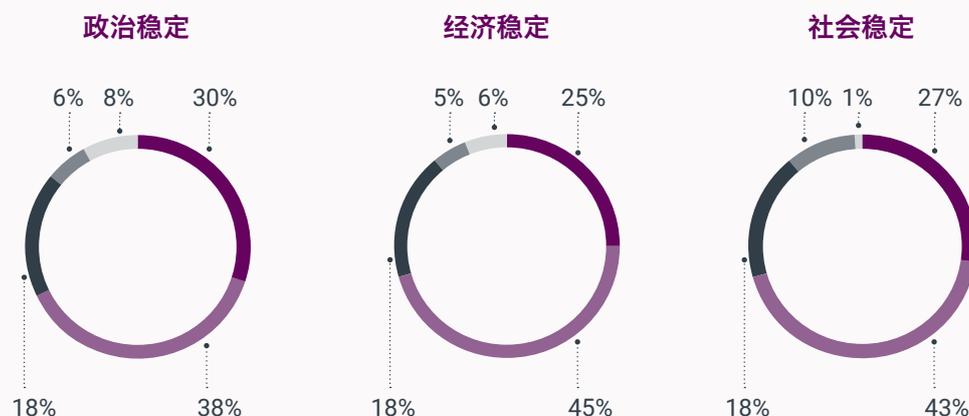
#2

商业简化： 动力与阻力





未来5年的政治、经济与社会稳定性 (认为所在司法管辖区将呈现稳定趋势的百分比)



* 由于四舍五入出现合计不等于100%的情况

2022年可能性净值	68%	70%	70%
2021年可能性净值	73%	73%	77%
2020年可能性净值	71%	82%	77%

■ 非常可能 ■ 较可能 ■ 中立 ■ 较不可能 ■ 非常不可能

通过研究GBCI的历史数据和2022年收集到的数据,我们发现环境利于营商的司法管辖区具有几个共同特征,即简化的动力。缺乏这些特征的地区,商业复杂性往往较高。

简化的动力:

- 政治、社会与经济稳定性
- 数字素养
- 公开明确的法律法规
- 国际一致性

政治、经济与社会稳定性

在过去的两年里,全球政治、经济和社会环境面临着前所未有的不确定性。除了新冠疫情的长期影响,中美地缘政治紧张、俄乌冲突等其他因素均增加了这种不确定性氛围。这导致更多地方专家做出了未来五年稳定性不佳的预测。

政治稳定性

自2020年以来,政治向来是预测中稳定性最高的因子。然而,也有部分地区的预测产生了波动。2020年,南美洲有60%的TMF Group专家预测在未来五年内,他们所在的司法管辖区呈现政治稳定趋势。2022年,这一比例跌至30%。这一转变来源于阿根廷、玻利维亚、秘鲁、洪都拉斯、委内瑞拉和智利的政治局势变化。

秘鲁办事处专家表示,自2021年7月佩德罗·卡斯蒂略(Pedro Castillo)当选总统以来,秘鲁的局势始终不明朗。在卡斯蒂略上任之前,秘鲁经历了长达六年的政治动荡,期间成立了临时政府和看守政府,并引起了广泛的政治不满。南美洲其他司法管辖区,如哥伦比亚,将于2022年举行影响政治气候的大选。智利政府则正着手制定新宪法,这也增加了不确定性。

经济稳定性

自2020年以来，专家对经济稳定性的信心跌幅最大，越来越多的专家认为经济将呈现不稳定趋势。新冠疫情毫无疑问是一大动因。随着疫情逐渐好转，多个司法管辖区的通胀危机逐渐显露。

在先前的GBCI报告中，我们发现了南美洲是通胀问题的重灾区。然而，在新冠疫情爆发后，欧洲、中东和非洲地区、亚太和北美地区同样面临着通胀压力。

疫情期间，新西兰政府慷慨地向企业和个人提供补助。这一举措为新西兰的企业经营和人民生活提供了极大的帮助，但同时也提高了通货膨胀率，正如TMF Group专家Vincent Gin所说：

“这类政府支持会导致通胀加剧，因为我们在经济系统中投入的大量资金推动了物价上涨。尽管通胀涉及多方面原因，但这一举措难辞其咎。”

新冠疫情爆发后，土耳其陷入恶性通胀。自明年起，土耳其的企业需要申请恶性通货膨胀会计，由此将增加商业复杂性。然而，这种高位运行的通胀率增加了该司法管辖区对部分投资者的吸引力，因为对他们来说，土耳其市场变得更加实惠。

社会稳定性

从区域上来看，南美洲、欧洲、中东和非洲地区的预测社会稳定性降低。在欧洲、中东和非洲地区，人们的情绪发生着广泛变化。自2020年以来，希腊、土耳其、匈牙利、波兰、意大利、捷克和乌克兰的预测社会稳定性有所下降。

需要留意的是，本报告的研究展开于俄乌冲突真正爆发之前。因此，乌克兰社会稳定性降低的预测与俄乌冲突没有必然联系。然而，鉴于当前我们对俄乌冲突形成了更清晰的认识，所以有必要思考专家对政治、社会与经济稳定性的预测会发生何种变化。在探讨外商投资、注册和经营时，必须将当前乌克兰的战事纳入考量。

数字素养

在全球范围内，企业在经营及注册方面的数字化程度都越来越高。在部分地区，新冠疫情加速了这一进程。然而，许多司法管辖区正借助技术手段来降低复杂性，从而提升对外国企业和投资者的吸引力。

例如，自2020年以来，在企业注册后会自动通知所有相关部门的司法管辖区比例已增加10%。这显著降低了企业在行政管理方面的负担。

过去的一年里，泽西岛的商业复杂性降低，在GBCI的排名也从2021年的第45位降至2022年的第72位。其中一大原因是，技术进步提升了企业与相关管理机构之间的沟通效率。

我们还发现，自2020年以来，强制要求企业开具电子税务发票的司法管辖区比例稳步提升。

2022年，半数以上（51%）的司法管辖区强制要求企业开具电子税务发票，这一比例在2020年仅为38%。纵观各年份复杂性最低的司法管辖区，会发现这些地区往往长期致力于推进数字化，包括丹麦、库拉索岛和英属维尔京群岛等。

尽管随着时间的推移，数字化有助于简化业务并为外国企业带来便利，但许多司法管辖区称，在政府、机构和企业适应新数字化流程之初，复杂性会“骤增”。

例如，自2020年以来，印度的复杂性指数降低，从排行榜第18位下降到2022年的第25位。近年来，印度经济的数字化程度提高，由此提升了该司法管辖区对投资者的吸引力，不过企业还需要适应由此产生的新经营方式。

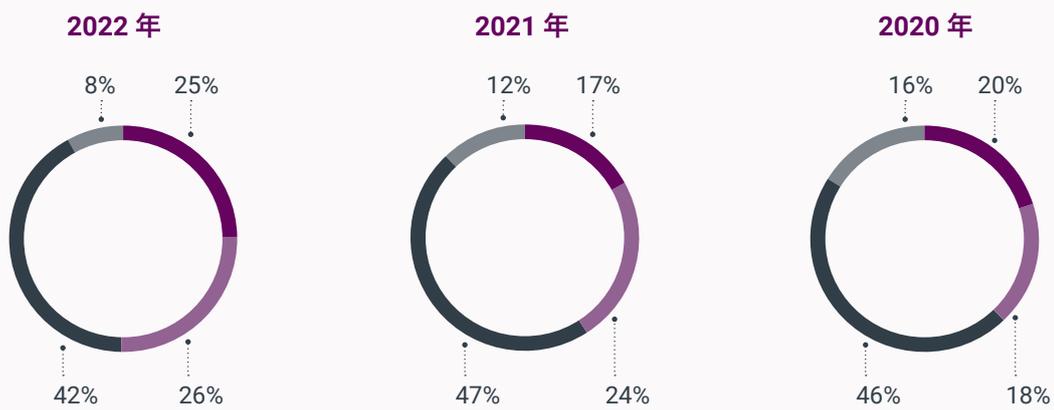
“在过去的五年里，印度的数字化迅速崛起，我们越来越多地采用电子申报方式。尽管世界其他地区早在十年前就已经开始这一进程了，相比之下，我们起步较晚，但我们正迎头赶上。记得几年前，我还得排队提交薪资报告，然后第二天再去排队领取。而现在，一切都大不相同了。”——TMF印度办事处专家



企业注册后自动通知相关部门



强制要求开具电子税务发票



净值：强制性要求

51%

41%

38%

■ 针对所有企业

■ 针对部分企业

■ 无强制性要求

■ 不适用

* 由于四舍五入出现合计不等于100%的情况

关于如何遵守当地法律法规，地方政府提供的指导类型

■ 2022年 ■ 2021年 ■ 2020年

在线指导



电话帮助热线



关于实体管理的意见



预约定价安排 (APA)



合规保证计划



其他



以上都不是



公开明确的法律法规

法律法规清晰、解释明确的司法管辖区往往复杂性较低，这通常是由于这些地区的政府会积极为企业提供合规帮助。

当前，有90%的司法管辖区针对如何遵守当地法律法规，为企业提供在线指导。仅5%的司法管辖区表示未对企业提供任何指导，表明了一种更宽容的态度。

部分司法管辖区则更进一步。例如，在爱尔兰，政府邀请包括企业在内的主要利益相关方参与制定法律法规，以确保更有效地为受其影响的各方服务。

“爱尔兰政府和监管机构试图与众人合作，以发挥法律法规的作用。如果不愿提供帮助，他们会直接拒绝，但仍会与企业协商，尽力促成企业合规。”——TMF爱尔兰办事处专家

然而，并不是所有司法管辖区都能够在制定法律法规时提供帮助。希腊的复杂性居高不下，今年排名第6位，部分原因就在于其不断变化且不明确的法规。希腊每年颁布约150-200项新法和1,500-2,000个税收相关决定。

2021年底，中国对税法作出重大修订，这将影响在该司法管辖区工作的外籍人士。而在这一决定宣布之前，为满足税收要求，许多外国企业就已完成流程和程序变更，由此增加了外国企业的行政负担。

“2021年12月31日，政府可以说是颠覆了2年前颁布的法规。面对这样的意外变化，企业会感到焦虑，因为不知道接下来又会出现怎样的变化。”——TMF中国办事处专家

政府针对报税不准确等不端行为颁布了处罚措施，目前有97%的司法管辖区对税务申报计算不准确的企业处以罚款。

近来，印度取消了对董事的处罚，希望以这种渐进的方式鼓励企业更公开透明，企业也因此感受到政府支持。

国际一致性

对于计划跨境注册经营的企业来说，一致性是关键，这有助于其在各司法管辖区以类似的方式运作。

近年来，采用《共同申报准则》(CRS)、《外国账户税务合规法案》(FATCA)等国际标准的地区越来越多，反映出全球商业透明度稳步增长。

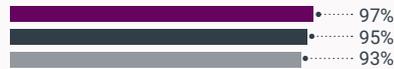
自2014年颁布以来，CRS已被全球86%的司法管辖区采用。CRS规定各司法管辖区必须交换金融机构信息以提升透明度。对在采用CRS司法管辖区的外国企业而言，这种标准化做法有助于降低其在中国其他司法管辖区内遵照CRS经营的复杂性。



对税务申报计算不准确的处罚

■ 2022 年 ■ 2021 年 ■ 2020 年

罚款



监禁



暂停经营活动



禁止进一步开展经营活动



暂时吊销执照



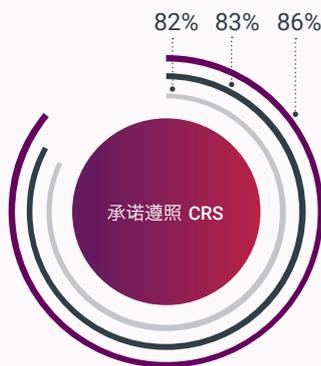
其他



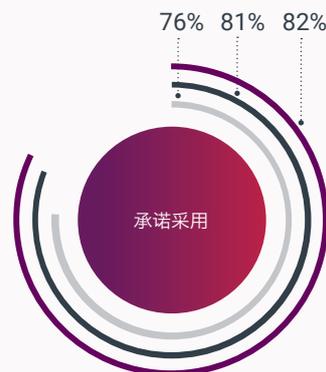
以上都不是



承诺遵照CRS交换信息



承诺采用FATCA模式一



强制使用当地语言记账的比例



■ 2022 年 ■ 2021 年 ■ 2020 年

南美洲的变化驱动了 CRS 采用比例的小幅增长。2020 年, 该地区仅 60% 的司法管辖区采用 CRS, 而 2022 年, 这一数字跃升至 89%。自 2020 年起采用 CRS 的司法管辖区包括厄瓜多尔和秘鲁。

类似地, 自 2020 年以来, 采用 FATCA 模式的司法管辖区数量稳步增加, 而向美国国税局作出 FATCA 承诺的则稳步减少。与 CRS 类似, FATCA 鼓励各司法管辖区共享信息。加入 FATCA 的司法管辖区数量上升, 表明透明度和全球一致性的提升。

为了更好的与国际接轨, 各司法管辖区还可以放宽对企业必须使用当地语言的要求。如果企业能够使用母语 (如英语或西班牙语) 来撰写文书、申报税务并联

系有关机构, 那么它们在境外司法管辖区注册和经营企业会变得更加容易。

尽管语言要求已呈现出非本地化的趋势, 但斯洛伐克等司法管辖区仍规定, 企业必须以当地语言展开经营活动和报告。当地的政府电子通信门户仅支持斯洛伐克语, 只能通过国民身份证或申请时间较长的特殊身份证登陆。外国企业为了克服语言障碍, 不得不寻求当地支持, 由此增加了商业复杂性。

全球议题

#3

环境、社会和企业治理 (ESG) 的兴起

环境

社会

治理





ESG引起了全球企业的广泛关注。然而，尽管关注度增加，仍有约一半的司法管辖区并未强制执行ESG实践，尤其是在欧盟以外的地区。欧盟已出台ESG法规并下发至各成员国。尚未落实ESG法规的司法管辖区大多会由政府为企业、尤其是大型企业提供指导，以便为其他企业树立范本。

目前，欧盟以外地区的国际一致性不高，因此很难判断ESG的应用效果和影响力，尤其难以衡量其对商业复杂性的作用。ESG理念在全球范围内不断普及，法国等司法管辖区多年来一直是该领域的领军者；而在哥伦比亚等美洲司法管辖区，则落实较慢，政府不久前才着手引入立法。

欧盟以外的国家也通过类似方法建立了本国的可持续金融框架。加拿大和澳大利亚已成立工作组，为国家层面的法规制定提供建议，并通过国际可持续金融平台（International Platform for Sustainable Finance）配合欧盟工作。澳大利亚已将制定可持续金融分类法列为2022年的优先事项。

ESG实践和情绪的主要驱动力是企业、消费者和私人投资者对更符合道德标准、更可持续的营商方式的追求，而非强制性的政府法规。

在尚未落实ESG法规的司法管辖区，利益相关方正推动企业制定有关政策。

中国在这方面的表现尤为亮眼。早在《欧盟分类法》颁布之前，中国就已经制定了自己的分类标准。去年年底，我们比较了这两种分类法的异同，希望能开发一套“通用分类法”，提高世界各地分类法的互用性，并为投资者提供便利。

“ESG受到的关注越来越多，尤其是国有企业和上市公司的关注。”——TMF中国办事处专家

欧盟ESG法规

可持续金融披露条例 (SFDR)

SFDR于2021年3月起在欧盟生效，该条例要求金融市场参与者（FMP）将其在欧盟经营或出售的投资基金按可持续发展规模进行分类。

欧盟分类法

这项新规旨在对可持续投资进行分类，并将投资引向可持续型项目及活动。该法规对经济活动的环境可持续性作出界定，为企业、投资者和决策者提供参考。这不仅能帮助投资者规避“漂绿”行为，以建立气候友好型企业，同时还可缓解市场分化，并将投资转向应对气候变化。



自2022年春季，挪威法律要求大型企业和金融机构（例如银行和保险公司）遵照欧盟法规和分类法进行报告。这项变革可能是永久性的。

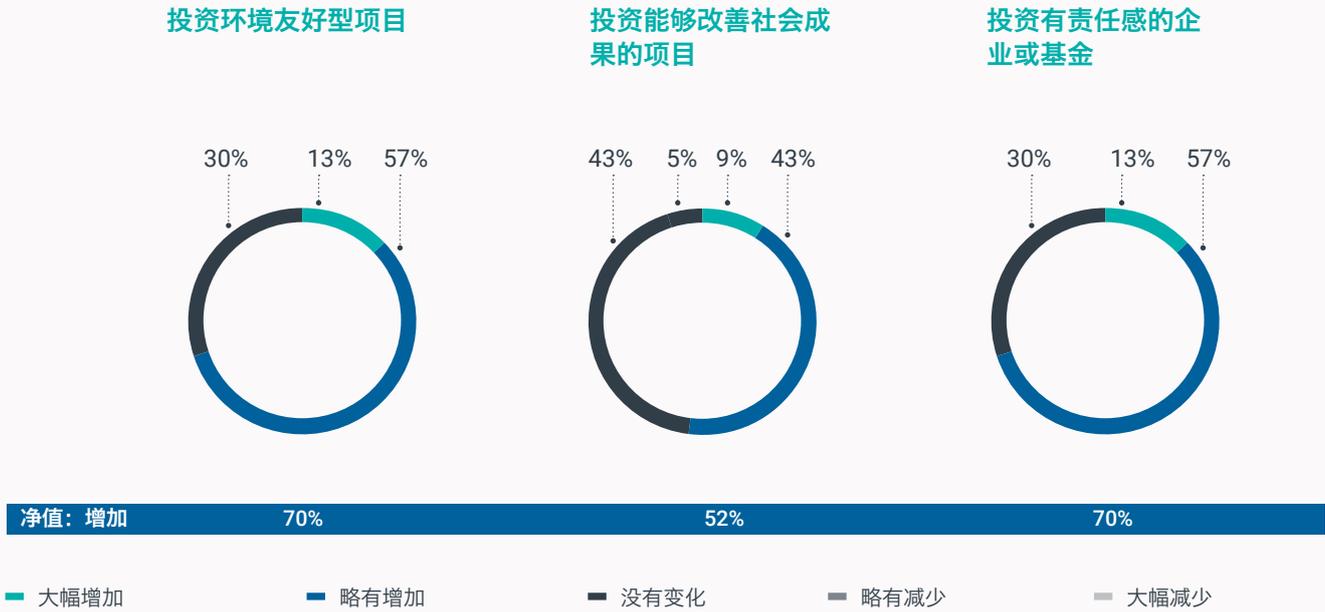
TMF挪威办事处专家

塞浦路斯已落实欧盟法律，所以在这里，ESG不仅会得到继续发展，而且会越来越受重视。

TMF塞浦路斯办事处专家



私人财富和家族办公室客户的投资变化



环境

“我们发现，ESG趋势的推动力主要来源于供应商、投资者和企业界，很少来源于政府。”——TMF Group会计与税务专家

“ESG无疑是当前的热门话题。但具体实施情况如何，仍有待考察。”——TMF美国办事处专家

通常情况下，环境法规针对的是大型企业和对环境会产生负面影响的行业，如自然资源开采等。然而，当前环境要求来自各行各业、规模各异的企业，都将可持续列入发展议程。随着全球环境意识的提高，对企业建立“绿色”思维的期望也被提上日程。

与诸多ESG法规类似，并非所有区域都强制采用绿色法规，尽管在欧盟，大型公司和金融市场参与者都必须遵守绿色法规。在司法或国家层面，部分司法管辖区表示已率先落实环境可持续发展，而其他则表示政府才刚着手出法规。

在基金领域的环境可持续发展方面，根西岛和泽西岛实属佼佼者。根西岛的“绿色基金倡议”针对基金发起人和有限合伙人 (LP) 提出了构建合法环保基金的要求。泽西岛当局引入ESG相关法规，为基金和基金服务提供商降低“漂绿”风险。

私人财富和家族办公室服务越来越注重环保实践。在过去的一年里，70%司法管辖区的客户加大了对环境友好型项目的投资。

印度尼西亚的ESG法规要求所有上市公司和受印度尼西亚金融服务管理局 (OJK) 监管的企业提交年度可持续发展报告。对于刚刚开启ESG进程的企业来说，这类要求会增加商业复杂性。

部分政府也还处于ESG实践的早期阶段，许多政府于不久前才通过环保计划和指导方针。例如，哥伦比亚于2021年12月推出了关于建立动物保护区与森林的法律；土耳其政府于2021年9月出台包装回收法。

在全球范围内，环境法规落实速度较慢。在会计和税收方面，政府不太愿意实施绿色可持续发展税收，因为这类税收对政府收入的影响较小。因此，政府往往优先处理其他类型的税收。



要求所有企业向政府当局提供的员工报告

员工人口统计报告

47%

41%

28%

平等性报告（性别收入差距、残疾员工状况）

26%

8%

9%

“越来越多的地方正在推进绿色可持续发展税收，但进展较慢。这可能是由于我们同时面临着诸多其他挑战，如新冠疫情以及提高企业所得税税率和增值税的需求。而绿色税收或可持续发展税收对政府收入的影响较小。鉴于当局需要资金来维持政府开支，因此偏向于将精力投入大额税收中。”——TMF Group会计与税务专家

如果在环境法规与报告方面未能与国际接轨，那么从事跨国业务的企业将需要承担额外的司法管辖区层面的可持续发展报告工作量，从而增加商业复杂性和难度。

社会

透过各国的可持续发展计划，可以看出旨在支持并保障员工权益的社会责任法规的全球关注度越来越高。

与前几年相比，法律要求企业必须提供给正式员工的员工福利类型有所增加。例如，医疗保险（58%）、儿童保育援助（31%）和住房公积金/社保福利（27%）有望在2022年写入法律。

要求企业提交平等性报告及信息的司法管辖区比例增加，从2020年的9%上升到2022年的26%，报告内容涵盖性别收入差距、残疾员工状况等。

要求企业向政府当局提交员工人口统计报告的司法管辖区也逐年递增，从2020年的28%上升到2022年的47%。在提交频率方面，半数司法管辖区（51%）表示，员工人口统计报告至少每三个月提交一次，而36%的司法管辖区则表示性别收入差距报告提交频率亦是如此。

针对法定员工报告和数据收集的上升趋势，TMF Group薪酬管理与人力资源专家Adele Ewing和Gary Wright提出了他们的看法：

“在人力资源方面，人们希望通过残疾员工状况、工作时长、性别收入差距报告等对员工信息形成更全面的了解。过去五年，这类报告的普及程度越来越高。此外，很多国家也想了解企业首席执行官和初级员工之间的收入差异。为此，我们需要生成更多数据。”

随着这些报告的重要性和相关性不断提高，司法管辖区的商业复杂性也在增加。

与ESG类似,在社会领域,有些司法管辖区已“先人一步”。例如,法国强制要求企业出具基于多样性、残疾员工状况和性别收入差距的报告。员工数量超过20人的企业须提交残疾员工报告;员工数量超过50人的企业则须提交性别收入差距报告(在葡萄牙亦是如此)。

“企业每年都必须提交性别平衡报告,否则就会面临罚款。所以企业配合程度很高。”——TMF法国办事处专家

克罗地亚为企业设定了残疾员工指标。未遵守规定的企业,有义务就其为满足配额要求本须雇用的每一位残疾员工,按最低工资金额的30%计算并支付月费。

其他司法管辖区也于近期通过了就业法规,旨在解决多样性和包容性问题。哥伦比亚政府于2021年12月推出了国内首部就业法,规定企业在雇用年轻员工或女性员工时可获得奖励。

企业治理

ESG的最后一个要素是企业治理。提高企业责任感和透明度的趋势越来越明显,尤其是大型企业,甚至包括国有企业。

在向中央登记机构提供最终实益拥有人(UBO)和/或重要控制人(PSC)信息的情况下,要求在企业注册地保存这些信息的司法管辖区比例增加,从2020年的48%上升至2022年的55%。也有越来越多的司法管辖区要求向公众开放UBO/PSC信息,比例从2020年的24%上升至2022年的29%。

此外,在最受私人财富和家族办公室(PWFO)欢迎的司法管辖区中,有四分之三(74%)要求持有私人财富的个人向相关部门披露其身份。提高投资者透明度是一种全球趋势,但对于部分投资者来说,在一定程度上保留隐私至关重要。对于南美洲的富人来说,在库拉索和英属维尔京群岛等司法管辖区投资有助于保护自身资产和安全。因为一旦露富,就会面临被南美洲当地的犯罪分子和黑恶势力侵占财产的风险。

“由于某些司法管辖区政局长期动荡,南美地区的民众为确保资产安全,会选择将其投入靠近南美洲的离岸实体。这样做并非为了避税,而是为了确保资产不被政府夺走。除此之外,还能避免当地银行与犯罪分子共享信息,从而保护资产。”——TMF库拉索办事处专家

由于对企业透明度以及遵守当地法律法规的关注度提升,四分之三(76%)的司法管辖区表示,特殊目的实体(SPV)的董事需为企业义务承担个人法律责任。

今年的研究表明,对上市公司的透明度要求也在不断提高。例如,自2020年起,在菲律宾公开上市的企业须提交企业治理手册。内容包括企业治理责任、信息披露与透明度、内部控制与风险管理、股东关系以及对利益相关方的义务。

在巴西,企业越来越关注良好实践和透明度:“鉴于巴西刚经历过腐败与冲突,相关市场参与者积极响应ESG。许多企业在大力推广其良好实践并取得了卓著成效。”——TMF巴西办事处专家

检举、反腐败、善治等相关法规已经并将持续出台。当前,欧洲正在引入相关法规。除此之外,外部客户和投资者对这类型透明度的期望亦呈上升趋势。

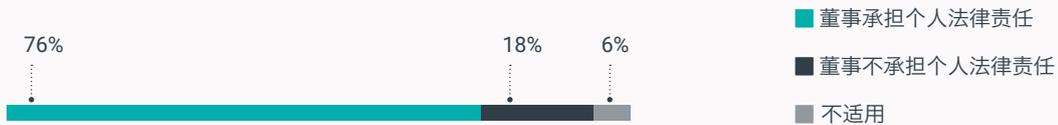
“企业越来越在意自己在和谁做生意。企业不仅希望合作伙伴与自己拥有相同的价值观、道德操守、人文精神和环境态度,而且要求合作伙伴严于律己,以便共同为国际社会贡献力量。我们的客户通常直接向董事会汇报自己的合作伙伴情况,从而确保彼此的价值观与企业愿景相契合。”——TMF Group全球实体管理专家



是否要求PWFO个人向相关部门披露其身份



当局是否要求特殊目的实体 (SPV) 的董事对企业义务承担个人法律责任



ESG将如何影响复杂性?

目前, 探讨ESG的关注度提升会对企业产生怎样的影响还为时过早。然而, ESG的报告要求会增加商业复杂性。企业将不得不对相关数据进行监测, 例如碳足迹、员工人口统计数据、投资对象及合作伙伴等。

“我认为ESG会使商业流程复杂化。看看那些必须提交ESG报告的大客户就会发现, 他们需要收集许多之前根本无需收集的指标。”——TMF英国办事处专家

然而, 如果能效仿欧盟, 在全球范围内统一ESG实践, 那么ESG报告将成为标准化流程, 从而最大程度地降低复杂性。

“我认为, ESG在商业及商业合作的标准流程中的融合性越好、标准化程度越高, 其复杂性就会越低。因此, 从这个意义上说, ESG的确可以简化业务。但另一方面, 整合ESG对企业来说是个不小的挑战, 同时企业还需要在流程中增加新维度的尽职调查。所以ESG可能是把双刃剑, 不过我倾向于认为标准化ESG有助于商业简化。”——TMF开曼群岛办事处专家

由于消费者、投资者和企业普遍希望落实ESG实践, 全球范围内可能会兴起一场文化变革。在全球范围内统一ESG后, 它对商业复杂性的影响将变得微乎其微, 因为所有司法管辖区将具备类似的经验。

“阻力主要来源于情绪层面。企业担心大型银行将不再为石油或天然气投资公司提供贷款。银行希望建立全新风向标, 投资于对未来可持续发展更有益的新能源。这是今年刚出现的重大变革。同时, 越来越多大型企业也做新能源投资并引入相应政策。尽管其行为是由法律驱动的, 但为了符合法律法规要求, 企业的确在切实采取行动。我认为这是一种文化层面的积极变化, 意味着我们朝着正确的方向迈进了一大步。”——TMF荷兰办事处专家

2022年全球商业复杂性指数排名

页数
24-29

十大商业复杂性最高的司法管辖区

2022年 2021年 2020年

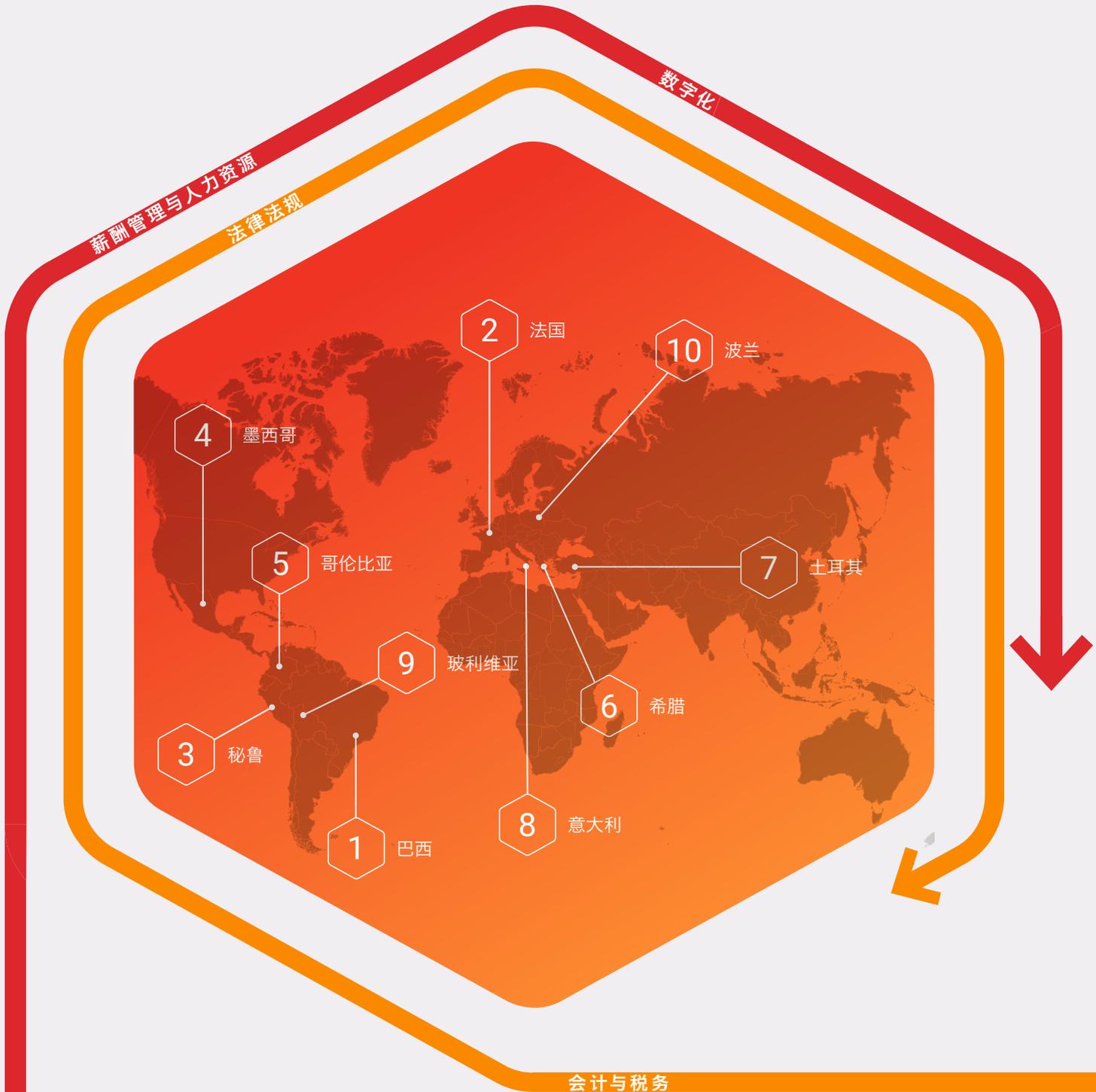
1	-	巴西	(1)	(2)
2	-	法国	(2)	(12)
3	^	秘鲁	(24)	(23)
4	v	墨西哥	(3)	(13)
5	v	哥伦比亚	(4)	(8)
6	^	希腊	(13)	(5)
7	v	土耳其	(5)	(11)
8	^	意大利	(15)	(36)
9	v	玻利维亚	(8)	(4)
10	-	波兰	(10)	(34)
11	v	印度尼西亚	(6)	(1)
12	v	阿根廷	(7)	(3)
13	^	瑞典	(52)	(38)
14	v	中国	(12)	(6)
15	^	智利	(40)	(64)
16	v	韩国	(11)	(17)
17	-	比利时	(17)	(19)
18	v	尼加拉瓜	(14)	(7)
19	^	巴拉圭	(58)	(33)
20	^	德国	(27)	(40)
21	^	委内瑞拉	(33)	(52)
22	-	马来西亚	(22)	(9)
23	^	奥地利	(38)	(41)
24	v	哈萨克斯坦	(16)	(25)
25	v	印度	(20)	(18)
26	v	斯洛文尼亚	(23)	(30)



2022 年	2021 年	2020 年	2022 年	2021 年	2020 年
27 ^ 乌拉圭	(39)	(43)	53 ^ 塞浦路斯	(54)	(28)
28 ^ 米尼加共和国	(41)	(67)	54 ^ 爱尔兰	(74)	(70)
29 v 斯洛伐克	(46)	(21)	55 ^ 卡塔尔	(66)	(49)
30 ^ 菲律宾	(37)	(57)	56 ^ 荷兰	(70)	(72)
31 ^ 乌克兰	(35)	(56)	57 ^ 卢森堡大公国	(65)	(50)
32 ^ 俄罗斯	(26)	(22)	58 v 新加坡	(50)	(60)
33 v 罗马尼亚	(29)	(35)	59 v 牙买加	(30)	(75)
34 v 克罗地亚	(28)	(14)	60 v 瑞士	(56)	(62)
35 v 巴拿马	(25)	(15)	61 - 阿拉伯联合酋长国	(60)	(53)
36 - 危地马拉	(36)	(32)	62 ^ 毛里求斯	(68)	(68)
37 v 葡萄牙	(19)	(31)	63 v 捷克共和国	(61)	(48)
38 ^ 匈牙利	(43)	(27)	64 v 以色列	(63)	(63)
39 v 西班牙	(34)	(29)	65 v 澳大利亚	(62)	(58)
40 v 厄瓜多尔	(18)	(10)	66 v 根西岛	(55)	(45)
41 ^ 塞尔维亚	(48)	(20)	67 v 马耳他	(64)	(61)
42 v 越南	(21)	(24)	68 v 英国	(53)	(44)
43 v 中国台湾	(32)	(16)	69 v 挪威	(51)	(55)
44 ^ 萨尔瓦多	(69)	(71)	70 v 新西兰	(67)	(59)
45 v 哥斯达黎加	(9)	(26)	71 - 美国	(71)	(76)
46 v 芬兰	(42)	(39)	72 v 泽西岛	(45)	(65)
47 v 洪都拉斯	(31)	(47)	73 v 英属维尔京群岛	(72)	(73)
48 v 南非	(47)	(37)	74 ^ 中国香港	(76)	(66)
49 v 泰国	(44)	(42)	75 ^ 丹麦	(77)	(74)
50 v 保加利亚	(49)	(51)	76 v 库拉索	(73)	(77)
51 ^ 日本	(59)	(46)	77 v 开曼群岛	(75)	(69)
52 ^ 加拿大	(57)	(54)			

全球十大商业复杂性最低的司法管辖区

十大商业复杂性最高的司法管辖区





→ 1 巴西

2021 (1)
2020 (2)

继2021年被选为商业复杂性最高的司法管辖区之后，巴西今年再登榜首。由于每年的监管力度有所差异，加上联邦、州级与市级的三级税收制度的影响，巴西的商业复杂性居高不下。

去年，为应对新冠疫情，巴西作出短期调整，由此增加了商业复杂性。当时，为帮助企业降低薪资成本，政府颁布临时激励措施，并同时通过减税来鼓励企业继续雇佣其员工。这些适应性变化带来了沉重的行政负担。今年的GBCI研究发现，随着企业恢复正常秩序，废除这些激励措施会再次带来同等的行政负担。

从积极的一面看，新冠疫情将巴西原本已经很高的数字化水平带到了新高度。例如，在疫情爆发之前，所有公证服务均要求办事人亲自到场，并面对面签署文件。如今，这些服务已被数字文件、视频通话等方案代替，并且这种变化有望成为常态。

注册新公司是巴西最复杂的流程之一，企业要应对三层监管，所需时间长达45天。企业必须向联邦政府申请税号，并根据企业所属的具体部门选择税码。随后，企业向州政府缴纳增值税和服务税，并向市政府缴纳收入税。收入税率因城市而异。尽管这套冗长的流程已实现高度数字化，但企业必须指派一名当地居民作为公司代表、外国股东必须任命一名当地居民作为法律代表，且当地实体必须拥有一名当地居民作为工作人员。

巴西办事处专家认为，今年将是“波澜不惊”的一年。据他们预测，在2022年10月的总统选举之前，不会再出现重大变革。2023年之后，税收改革和商业简化有望成为重要政治议题。

尽管巴西法规复杂，但该司法管辖区2.13亿居民的庞大消费市场仍埋藏着机遇。目前，巴西的资产水平处于历史高位，其能源、基础设施和服务行业也在稳步发展。



在巴西做生意的诀窍是要密切关注监管更新。巴西是每年法律或税收变化最频繁的司法管辖区之一。

TMF巴西办事处专家

→ 2 法国

2021 (2)
2020 (12)

在2022年的排名中，法国仍位列第二。法国政府向来以员工为中心，法国的新冠疫情应对措施很好地印证了这一点。该司法管辖区通过颁布经济计划来缓和疫情的负面影响，从而支持企业并保障员工。尽管支持性措施受到企业欢迎，但要从中受益往往意味增加行政负担。法国拥有大量员工劳动保护法，因此对企业来说，在法国营商极具挑战性。

法国的税收和税务申报文件同样种类繁多，并且须使用当地语言办理和填写，因此法国的会计与税务复杂性尤其高。这些都将成为外国企业在适应当地工作方式过程中的难点。

在ESG领域，尤其是环境与社会法规方面，法国是公认的佼佼者。同时，法国也是最早采用欧盟法规的司法管辖区之一，其ESG法规的制定甚至先于欧盟。这些法规包括性别平等法和残疾人就业条例，均适用于员工数量超过20人的企业。

尽管法国的商业环境复杂，但现任法国政府以商业为导向，试图将该司法管辖区打造成为更具吸引力的投资目的地。总的来说，法国僵化的传统与架构造就了其商业复杂性。



法国的税项繁杂，几乎所有东西都需要缴税，珠宝税、宣传税、水税。企业须根据自己的商业活动缴纳不同的税。哪怕是一个规模不大的子公司，也需要缴纳十来种税并分别填写文件。这点很让外国投资者头疼，因为他们不习惯在税务上花那么多精力。

TMF法国办事处专家

↑ 3 秘鲁

2021 (24)
2020 (23)

自2021年以来，秘鲁的商业复杂性大幅增加，从原本的排名第24位上升至第3位。在过年的六年里，秘鲁政局动荡、腐败严重，还曾建立看守政府。而新总统佩德罗·卡斯蒂略（Pedro Castillo）由于缺乏政治经验而不被看好，上任后导致政治不确定性提升。

对海内外企业来说，秘鲁的商业环境之所以复杂，公司注册流程难辞其咎。该流程耗时约20天，除亲笔签名外，还需要与公证员会面。

于2021年引入的月度税务报告条例也是秘鲁商业复杂性的一大推手。为打击偷税漏税，该法规要求任何月度账目大于等于1万索尔（2,540 欧元）的企业提交税务报告。虽然这种做法会为企业带来负担，但却有望驱动透明度提升。

由于秘鲁拥有丰富的锌、铜、铁、铅等自然资源，该司法管辖区对企业来说仍颇具吸引力。为保护资源并推动可持续发展，秘鲁推出了与土地处理相关的法律法规。例如，当地规定公众咨询最长可达一年，以充分评估自然资源开采企业所带来的环境影响。这样做虽然会增加商业复杂性，但有助于强化秘鲁的环保资质，从而吸引更多支持可持续发展的企业及个人。



在我看来，要降低秘鲁的商业复杂性，当务之急是引入电子签名。目前，办理业务时要求亲笔签名并与公证员会面。不仅效率不高，而且流程繁琐。

TMF秘鲁办事处专家

↓ 4 墨西哥

2021 (3)
2020 (13)

有别于诸多其他司法管辖区，墨西哥在新冠疫情期间未推行任何激励措施来帮助企业缓解财政压力。其原因在于议会效率低下及2022年即将举行的大选。

在墨西哥，注册公司是营商过程中最复杂的流程之一。为保证合法存续，所有企业都必须申请税号，而为了收集生物识别数据，税号仅支持当面办理。新冠疫情期间，税务机关的业务处理量仅为正常状态下的40%，极大地延长了公司注册所需的时间。开立银行账户同样耗时很长，通常需要两到三个月。

虽然墨西哥的营商复杂性较高，但不确定性较低。然而，最近通过的一项新法要求所有企业每财年向正式员工支付盈利的10%。新企业在设立时考虑到这一点即可，但现有企业不得不对此作出调整，因而增加了企业所面临的复杂性。新法还导致企业减少分包商数量，转而雇用正式员工。一些外包服务提供商则需要遵循更严格的报告要求。

另一项新法于2022年1月1日起开始生效，该法规要求企业向税务机关提供UBO信息。新法尚未订明实施细则，但根据现有条款，公司注册流程已被拉长了约三周。

近期的另一项改革有关薪资报告。原先，税务机关只需在文件上加盖时间戳，而新规生效后，时间戳上还须注明员工的邮编。这将带来极重的额外行政负担。然而，随着新冠疫情逐渐好转，墨西哥仍有望降低其商业复杂性。



我认为新冠疫情好转后，商业复杂性将有所降低。我们希望税务机关能突破瓶颈。一旦税务流程化繁为简，在墨西哥设立企业的全过程就会变得更简洁、更轻松。

TMF墨西哥办事处专家



↓ 5 哥伦比亚

2021 (4)
2020 (8)

过去十年，哥伦比亚的法律法规变更频繁。当地税收流程极为复杂，必须分别向国家、区域和地方政府申报。哥伦比亚多达1,200个的城市是造成该司法管辖区商业复杂性的一大原因。

每当大选年来临，在选举结果尘埃落定之前，整个国家几乎停摆、国民人心惶惶。在过去的两届大选中，这种情况尤为严重，因为选举中出现了中左翼候选人。

不久前，哥伦比亚开始采用ESG法规。为构建并保护哥伦比亚各地的森林和其他自然保护区，一项新法于2021年12月出台；政府根据《巴黎协定》制定议程，承诺于2050年之前实现碳中和。除此之外，政府还推出了新就业法，根据该法，企业在雇用年轻员工和/或女性员工时可获得奖励。



对哥伦比亚来说，今年是至关重要的一年。虽然由于大选结果未定，未来政府将颁布怎样的企业和投资政策尚不明朗，但国内已成功控制新冠疫情，并弥补了2020年的损失。据经合组织（OCED）预测，2022年哥伦比亚的经济增长将超过5%。

TMF哥伦比亚办事处专家

↑ 6 希腊

2021 (13)
2020 (5)

希腊的营商复杂性仍然较高。与往年一样，其主要原因是频繁变更的法规。希腊每年颁布约150-200项新法和1,500-2,000个新决定。

虽然希腊的法规环境向来多变，但去年，希腊的商业复杂性进一步增加，排名从2021年的第13位进一步上升。这是由于希腊在新冠疫情期间推出了全新的数字系统。由于疫情影响，企业无法前往政府机构面对面办事，注册和经营成为难题。为解决该困境，数字系统应运而生。

从长远来看，引入数字系统通常有助于企业简化注册和经营流程。然而在实施的早期阶段，复杂性往往不减反增。我们预计希腊的这一举措将在未来的几年里降低商业复杂性，不过，该系统当前痛点颇多。例如，政府创建的公司在在线注册模板仅适用于约10%的企业。那些无法通过模板完成在线注册的企业，仍需前往公证处。

会计与税务的数字化亦是一大难题。政府门户网站“MyData”支持实体实时上传税务记录（销售额），包括支出和资产报告。从长远来看，这项措施的目的是向当局提供完整的即时数据，从而降低商业复杂性。然而，要得到2021年的收入及支出需要追溯过往数据。由于过程繁琐，希腊政府已推迟了与过往收入数据相关的文件的提交截止日期。企业还需要向MyData支付费用：大中型企业至少需要支付2万欧元。

尽管商业复杂性增加，但希腊仍具有一定的吸引力，并且有望在未来几年中收获数字化带来的效益。



新冠疫情期间，我们一筹莫展，因为没有任何已启用的电子化政府流程。政府试图在六个月内做出改变，但最终呈现的却是一个电子化的官僚系统。可以说我们只是将繁文缛节搬到了线上。

TMF希腊办事处专家

↓ 7 土耳其

2021 (5)
2020 (11)

土耳其经常变更法规，同时不断推动公共服务数字化。由于企业需要在短期内适应变化，加上跨政府合作匮乏，因此合规难度较大。政府在推出新规时，仅提供少量信息及指导，因此企业很难在规定的时间内适应变化，但这些法规的制定初衷是使土耳其成为全球经济的主要参与者。

在过去一年中，土耳其面临着经济困难带来的诸多问题。由于土耳其里拉贬值，国内出现了恶性通货膨胀。2021年，土耳其的消费者物价指(CPI)为40%，生产指数约为86%。2022年第一季度，土耳其的生产率指数达到100%，意味着在接下来的几个月里，消费品价格将受到重大影响。这类不确定性和波动性会增加外国企业在土耳其营商的复杂性。

尽管面临诸多挑战，但对外国投资者来说，实惠的土耳其市场吸引力不减。不过，土耳其的消费者数量呈减少趋势，可能会阻碍外国投资。



在土耳其，我们为跨国企业服务，而这些企业的决策者远在海外。因此我们需要及时与利益相关方同步频繁变更的法规，并要求他们迅速采取行动，以符合主管部门的要求。这是所有市场利益相关方所面临的主要难题。

TMF土耳其办事处专家

↑ 8 意大利

2021 (15)
2020 (36)

近年来，意大利的商业复杂性逐年攀升，从2021年的第15位上升至今年的第8位。

其中部分原因在于意大利是2020年欧洲最早引入电子发票的国家之一。自2022年7月起，现有的企业间交易数字化要求也将适用于跨境发票。虽然从传统发票向电子发票转型时间紧、任务重，但从长远来看，这一举措有助于减少会计文件的人工输入工作量，从而大幅简化业务流程。未来，增值税申报可能会强制要求使用电子发票。

尽管发票正在向数字化转型，但是意大利的实体激活流程仍然高度依赖人工，通常需要30至90天。在意大利，新企业注册阶段需要公证员及企业代表共同到场。而且，须亲自将注册文件提交到国外公证，并且不接受电子签名。新冠疫情期间，由于无法前往税务局和商业登记公共办公室，导致大量事务积压、注册时效降低。

企业设立后，任何重大决定都须由董事会及股东表决通过，而董事及股东大会通常每年举行两次，从而给经营造成了额外的复杂性。

在意大利开立银行账户的过程也很复杂。意大利已在国内推行欧盟指令中的反洗钱(AML)法规，但意大利监管机构设置了额外的限制条例来识别UBO。因此需要满足额外的文件要求，其中部分要求需要面对面办理。

除了引进欧盟AML法规和UBO登记制度外，意大利还遵循共同会计准则。与卢森堡一样，意大利采用当地《公认会计准则》(GAAP)，但该准则已逐渐与《国际财务报告准则》(IFRS)趋于一致。

意大利的劳动力市场高度规范，但灵活性欠缺，因此可能会为企业增加复杂性。与员工终止或解除劳动合同须前往劳动局或工会办理。此外，尽管在总理德拉吉(Draghi)的领导下，意大利似乎有望度过(罕见的)政治稳定期，但是劳动法规依然频繁随政策变动。



↓ 9 玻利维亚

2021 (8)

2020 (4)

玻利维亚位列前十，当地法规难辞其咎，例如规定企业法定代表人必须是玻利维亚国民或当地居民、外国员工人数不得超过公司总员工数量的15%。此外，会计系统需要使用西班牙语和当地货币，并由玻利维亚境内的注册会计师管理。对于习惯了全球化程度更高的营商方式的外国企业来说，这些因素增加了商业复杂性。

纸质申报要求也使营商变得更加繁琐。企业有义务将企业活动的纸质文档保留三至八年，具体取决于主管部门的要求。这些纸质文档包括公司章程、会议记录、会计记录等。尽管这种“古早”做法依然存在，但随着管理税、养老金和薪资申报业务转移到线上门户，该司法管辖区的数字化程度逐渐提高。

玻利维亚也在推进可持续发展法规。例如，所有企业在创立之初都须获得环境许可证，并根据企业活动范围作出具体承诺，才能合法有效地开展经营活动。这对推崇可持续经营的企业和投资者来说颇具吸引力。一旦企业未能遵守许可证规定，便会被处以罚款。

尽管玻利维亚的商业环境复杂，但由于拥有丰富的自然资源，该司法管辖区依然具有吸引力。随着玻利维亚不断推进可持续发展，这种吸引力有望长期存在，而商业复杂性则会降低。



通过门户网站进行管理税电子申报、向养老金管理机构（AFP）申报以及向劳动部申报薪资清单，确实有助于简化玻利维亚的商业流程。

TMF玻利维亚办事处专家

↔ 10 波兰

2021 (10)

2020 (34)

在过去的一年里，波兰政府短时间内通过并出台了多项法规，并且几乎未对公众提供任何指导。其中一大变革是推出《波兰政令》，彻底改变了波兰的税收制度，意义重大。《波兰政令》不仅修订了与企业、企业家及员工有关的税法，而且还变更了薪资计算方式。由于缺乏当局的指导，企业在薪资计算时遇到困难。

波兰的劳动法本就复杂，2022年1月《波兰政令》的实施导致多名政府官员辞职。随后这项新法又进行了两次修订，并计划于今年晚些时候作出更多修订。

在俄罗斯入侵乌克兰之前，波兰亲历了外国企业活动的犹豫不决。例如，由于波兰政府和司法系统对欧盟法规中的数条原则提出质疑，导致部分投资被搁置。尽管波兰欢迎且需要外国投资，但波兰政府还是将本国投资放在首位。



波兰政府需要外国投资，但更希望本国投资能够占主导地位。目前波兰房地产控股集团已成立。同时，波兰还计划建立更多国家控股集团，例如酒店控股集团、波兰食品生产集团，以控制资产并减少对外国企业的依赖，这可能会让其他企业在波兰市场难以为继。然而，中东欧地区的地缘政治局势发生了巨大变化。由此，波兰可能会加强与西欧和美国的经济联系。

TMF波兰办事处专家

会计与税务

数字化

更严谨的企业治理

与国际接轨





会计和税务原则的全球一致性增强

要推动商业简化, 循序渐进地在全球范围内统一会计与税务原则至关重要。从长远来看, 这对国际企业大有裨益。因为如此一来, 企业便能在各司法管辖区和地区以相同的方式营运, 从而提升经营效率。然而, 实施过程中的细微差别可能会导致各司法管辖区之间复杂性的巨大差异。

在新准则推行后的调整期间, 各司法管辖区会面临不同程度的混乱和不确定性。在某些司法管辖区, 企业要根据新的全球性法规及实践做出调整, 这可能会在短期内为企业增加复杂性; 而另一些地区则采用本地化后的通用原则, 意味着企业将面临这类变动带来的长期影响。

近期将推出的最重要的一项会计与税务标准化举措就是采用全球最低企业税。该税种将于2023年引进, 税率为15%。全球最低企业税引进时将采用阶梯式策略, 首先落实到大型企业, 然后推广到中型企业。目前, 关于如何向小型企业征收全球最低企业税还没有

定论。尽管OECD可能会推出相应条款, 但现在讨论某些国家是否会要求所有规模的企业纳税人均缴纳全球最低企业税, 还为时过早。

引入全球最低企业税会增加商业复杂性, 而受影响最大的将是目前企业所得税极低或未征收企业所得税的司法管辖区, 如阿联酋。在该司法管辖区设立和经营企业具有巨大税收优势, 也因此吸引了大批外国企业, 所以全球最低企业税制度将令阿联酋的吸引力大打折扣。阿联酋政府已宣布将于明年首次引入企业所得税, 税率为10%, 以便逐渐向即将推出的全球最低企业税靠拢。

在司法管辖区及全球层面, 这种标准化进程同样存在。例如, 目前本土企业和跨国企业承担的资本利得税和预扣税税率已趋于一致。

跨国企业和本土企业税率

资本利得税

2022 年*



2021 年



2020 年



预扣税



■ 跨国企业根据来源国适用不同税率

■ 跨国企业与本土企业分别适用不同税率

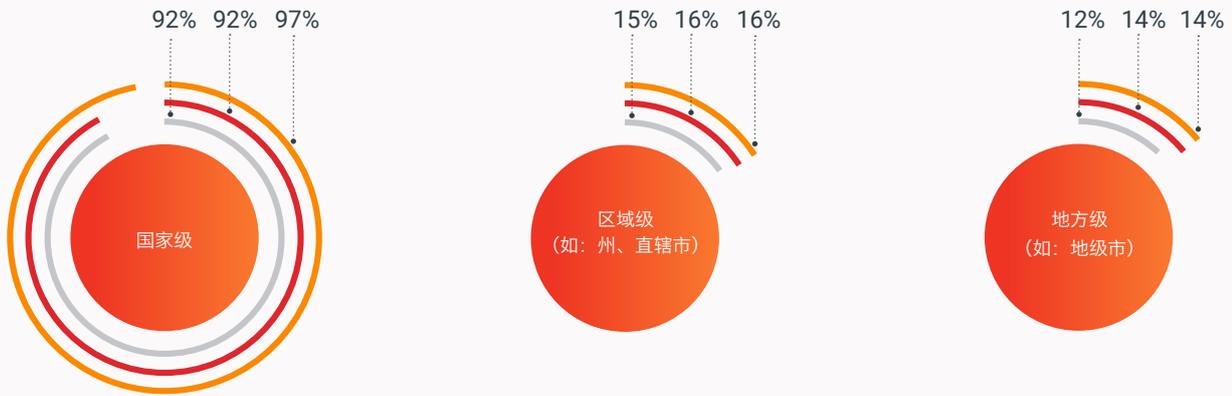
■ 跨国企业与本土企业税率相同

* 由于四舍五入出现合计不等于100%的情况

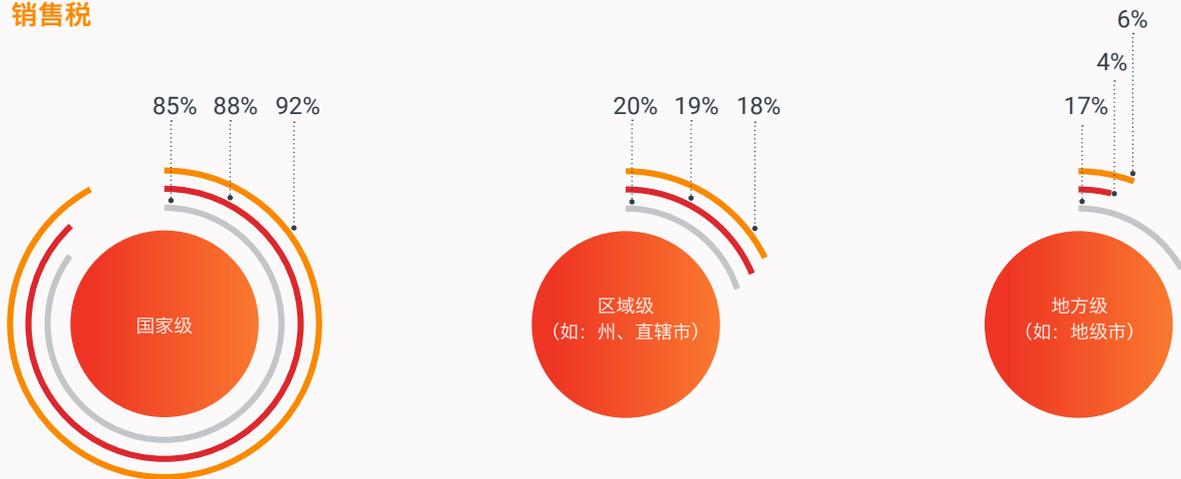
征收不同税种的政府层级

■ 2020年 ■ 2021年 ■ 2022年

企业/所得税



销售税

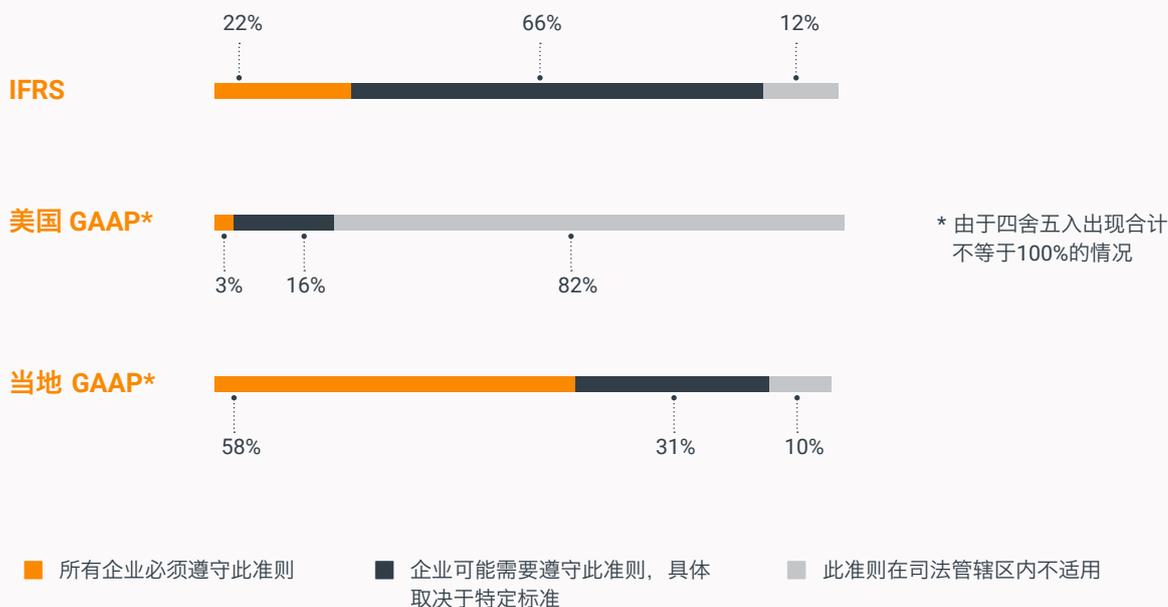


国民保险缴款





适用的会计准则



与上述趋势类似，自2022年1月1日起，越南开始为外籍员工缴纳社保。这就意味着外籍员工和雇主须遵守与本国员工相同的社保要求。虽然从长远来看，这类标准化举措有助于建立一致性，从而简化流程。但是短期内，由于需要调整内部系统和流程以适应社保缴款变化，越南企业可能会面临更高的复杂性。

从征收不同税种的政府级别来看，会发现另一大标准化趋势，即税收逐渐集中于国家层面，从而推动商业简化。

尽管由司法管辖区政府负责征税的标准化制度在全球范围内逐渐推广，但美国、巴西、哥伦比亚等国家仍然采用包括按州征税在内的多级征税制度。在巴西，不仅各州、市之间存在税收差异，而且各商业部门适用的税种也不相同。巴西也是每年税率变化最频繁的司法管辖区，这正是它在今年的GBCI排名中“名列前茅”的主要原因。

另一项标准化举措是更加强调与IFRS等国际准则的一致性。近年来，更好地与IFRS及国际惯例接轨成为全球趋势。总体而言，这对企业是有益的，因为它有助于使当地会计实务更易于理解。

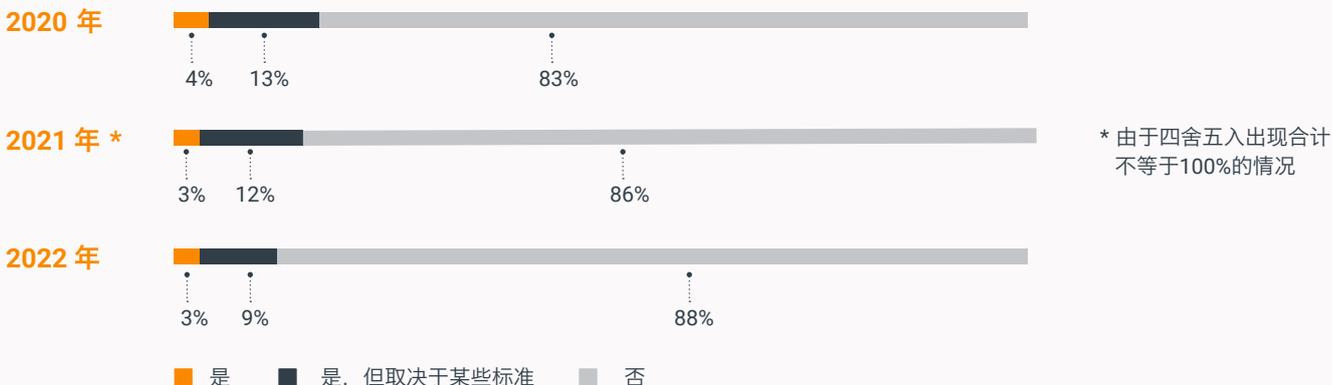
当地GAAP 仍然是最常用的会计准则。然而，由意大利的现状可知，“当地”并不一定意味着“本地化”。自2015年以来，尽管意大利政府仍在执行当地GAAP，但仍大力向IFRS靠拢。因此，即使某些地方准则和惯例依然存在，会计与税收的全球一致性与标准化程度正大幅提升。

政府日益严格，但支持力度也更大

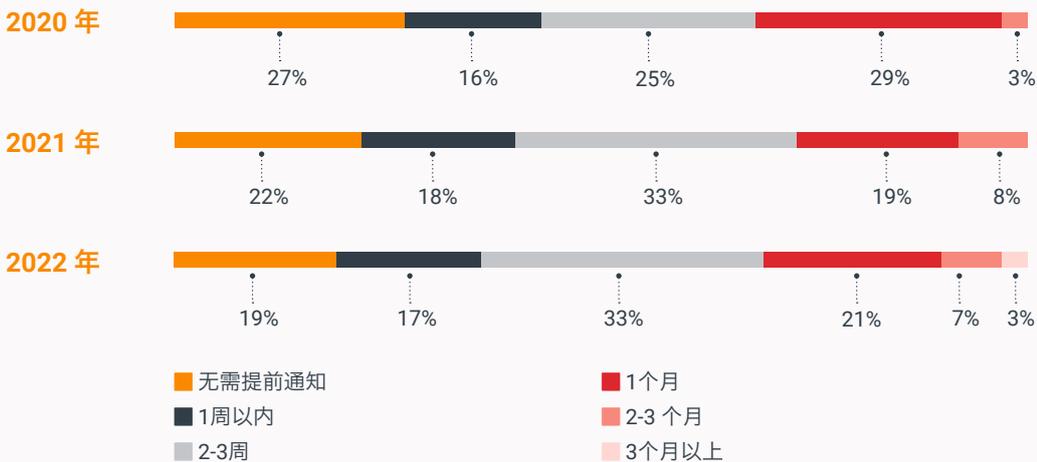
在全球范围内，政府税收规则和法规执行力度一年比一年大。当局集中精力制定税务审计计划，以识别经济中的税务风险，并重点审计在风险领域经营的企业。

自2020年以来，无论是否取决于某些标准，允许企业在不向税务机关登记的情况下营运的司法管辖区数量逐渐减少。目前仅有3%的司法管辖区允许这种做法，其中包括阿联酋和美国，体现出政府对企业营运的管控越来越严格。

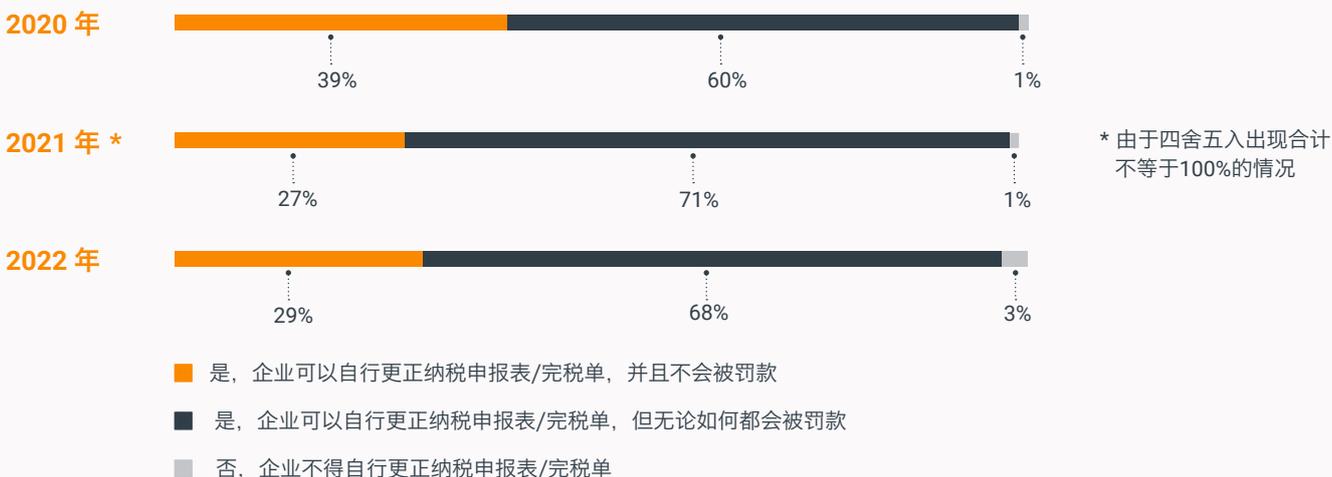
企业营运是否无需向任何相关税务机关登记



提前通知公司税务审计的期限



是否可以自行更正税务文件并避免被罚款





政府日益严格, 但支持力度也更大

在全球范围内, 政府税收规则和法规执行力度一年比一年大。当局集中精力制定税务审计计划, 以识别经济中的税务风险, 并重点审计在风险领域经营的企业。

自2020年以来, 无论是否取决于某些标准, 允许企业在不向税务机关登记的情况下运营的司法管辖区数量逐渐减少。目前仅有3%的司法管辖区允许这种做法, 其中包括阿联酋和美国, 体现出政府对企业营运的管控越来越严格。

伴随税务管理力度加大, 税务机关越来越倾向于花时间帮助纳税人了解税收法规。尤其是在欧洲, 税务机关推出企业帮助计划, 旨在帮助纳税人理解税法, 从而保持合规。

这种支持性更高的做法强化了企业与税务机关的直接沟通及合作, 不仅能够驱动商业简化, 还有助于企业减少花在预防或处理税务争议上的时间和金钱。

越来越多的司法管辖区会在税务审计前通知企业, 这也表明政府对企业的支持力度更大且态度更宽容了。2020年, 27%的司法管辖区称在税务审计前无需通知企业, 这一数字在2022年下降至19%。提前通知有助于企业做好准备, 从而减少审计过程中可能遇到的问题。

然而, 自2020年以来, 允许企业自行更正纳税申报表或完税单而不被罚款的司法管辖区比例也在下降。2022年, 大部分企业在自行更正纳税申报表或完税单后仍会面临罚款。



在全球范围内, 政府税收规则和法规执行力度一年比一年大。



当局集中精力制定税务审计计划, 以识别经济中的税务风险, 并重点审计在风险领域经营的企业。



伴随税务管理力度加大, 税务机关越来越倾向于花时间帮助纳税人了解税收法规。



自2020年以来, 允许企业自行更正纳税申报表或完税单而不被罚款的司法管辖区比例也在下降。

会计与税务数字化成为大势所趋

除了上述趋势与进展外，会计与税务处理方式及报告也在持续向数字化转型。新冠疫情加速了这一进程。由于疫情限制了面对面互动的能力，人们对技术产生了更强的依赖。

波兰正通过引入电子发票来推进数字化转型。虽然目前还是备选项，但在2023年将成为强制性要求。各类组织目前正在努力更新现有流程或采用新流程，新的数字报告要求可能会带来严峻挑战。比如，数据流需要重新设计，技术影响需要重新评估和理解；另外数字报告和详细的交易报告需要一定程度的技术支持，所以充足的投资和支持也必不可少。

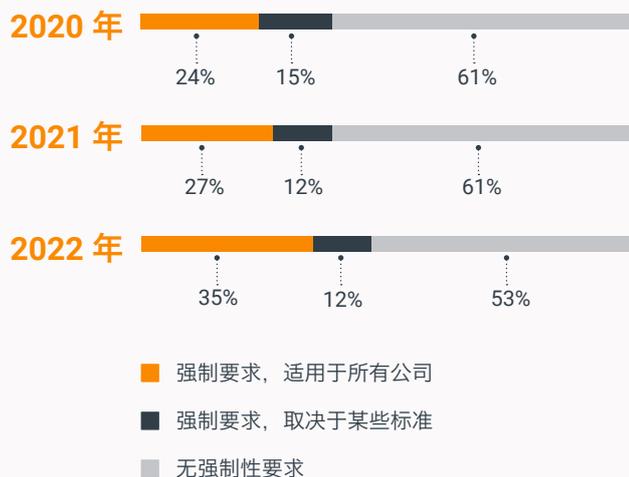
另一个显著趋势是，司法管辖区开始利用大数据和人工智能来进行更多的数据匹配。借助技术手段识别税务数据中的矛盾，然后通过审计解决这些问题会更加简单。这样可以减少政府本身的麻烦，但会给负责更高级别审查的组织带来额外负担。

全球范围内，强制要求通过当局系统或门户网站上传电子税务发票的做法正在逐渐普及。2020年，只有24%的司法管辖区强制要求所有公司这样做，但现在这一数字已上升到35%。比如塞尔维亚将在今年开始过渡到电子发票。

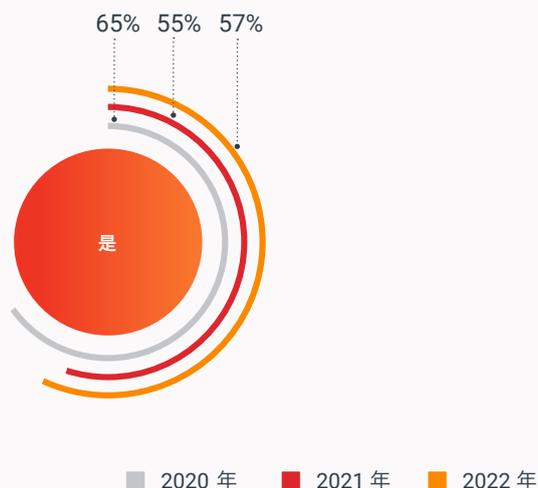
通过观察强制电子报税的税种，我们发现2021年和2022年总体上保持了与2020年持平或较低的水平。比如与往年相比，2022年强制要求资本利得税电子报税的情况并不算普遍。相反，与2020年相比，2022年有更多司法管辖区要求必须以电子方式提交国民保险缴款。

通过分析发现，与新冠疫情之前相比，2022年有更多司法管辖区在定制会计软件方面变得更加困难。2020年，TMF Group全球有65%的专家一致认为，按照当地会计要求定制会计软件十分容易；但到2022年，这一数字已降至57%。在希腊和法国等司法管辖区，企业可能无法完全按照当地工作方式定制会计软件。

须在税务机关的系统/门户上传税务发票



定制符合当地会计要求的会计软件是否简单易行？





强制要求电子报税的税种

■ 2020 年 ■ 2021 年 ■ 2022 年



全球实体管理



疫情

解散过程

注册

个人责任

疫情的干扰



在实体管理方面,我们将按时间顺序分析企业在设立法人实体,以及在外国司法管辖区运营和退出时面临的挑战。

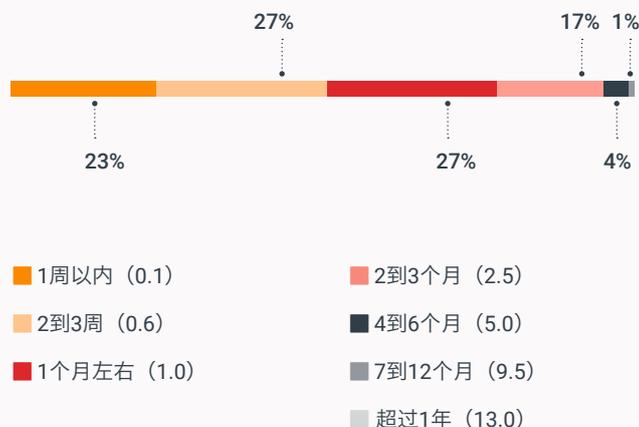
目前,复杂性增加的主要驱动因素包括引入新立法(主要集中在监管上)、提高报告要求和增强严格程度(如收紧最后期限)。我们还会研究新冠疫情对这些举措的影响,分析由于新冠疫情导致公司成立停顿的案例,以及通过数字化和简化操作流程迅速适应疫情形势的司法管辖区。

新冠疫情爆发伊始,企业扩张出现停滞,新实体的设立速度放缓。而当企业准备恢复扩张计划时,却发现企业设立流程需要耗费更长时间。另外,疫情也打消了设立新实体的积极性,因为很多人偏向于在“新常态”尘埃落定后再做决定。

注册平均耗时约一个月

如今,在全球范围内,成立一家私营公司平均耗时约一个月。从地区来看,南美司法管辖区的公司注册时间最长。比如,在委内瑞拉、危地马拉和多米尼加共

2022年成立私营公司的总体时间



* 由于四舍五入出现合计不等于100%的情况

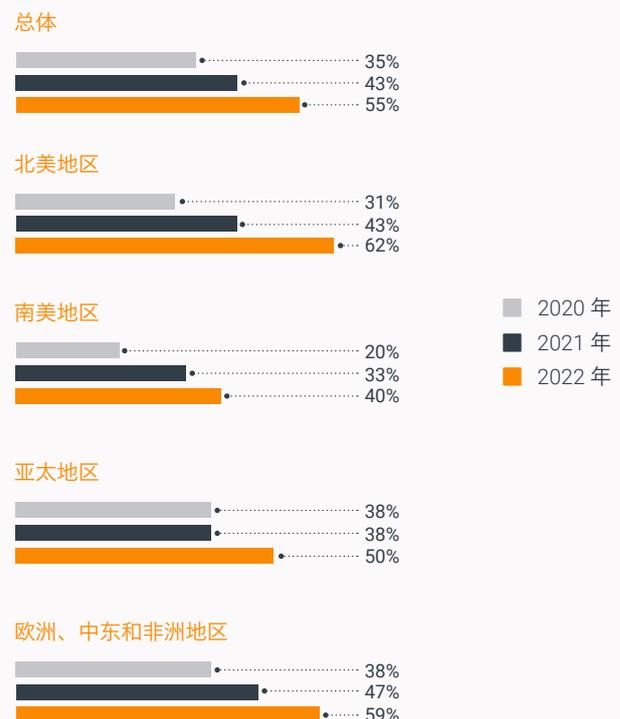
和国,成立一家私营公司通常需要三个多月。而在欧洲、中东和非洲地区,这个过程则要快得多——平均不到一个月。

在国外开立银行账户可能会耽误运营准备工作

对于外国企业来说,银行账户开设程序可能会严重耽误运营准备工作。在执行欧盟反洗钱指令的国家尤其甚,这类国家的相关法规严苛,要耗费额外的时间收集和查验需要提交的补充文件。在意大利等国家/地区,部分文件必须亲自提交,但因新冠疫情造成的事务积压,预约提前期达到了历史最高水平。

在国外开立银行账户的平均所需时间正在增加。2020年,这一过程仅在35%的司法管辖区耗时超过一个月。到2021年,这一比例上升到43%,现在为55%。历时超过一个月的商业银行账户开立程序导致企业开业时间大幅推迟。

国外开立银行账户平均耗时一个月以上的司法管辖区百分比



从地区来看,在北美和欧洲、中东和非洲地区,在国外开立银行账户所需时间要长得多;而在南美,尽管在2020至2022年期间,时长一个月以上的司法辖区的比例翻了一番,但仍然是最快的。

新合规要求给持续经营带来更多挑战

新合规相关立法稳步增加,给持续经营带来更多挑战。经合组织国家对透明度的要求不断提高,反腐败或反逃税立法层出不穷。管理机构在企业提交文件的速度与信息深度方面提出了更加严格的要求。

更有甚者,代表法人实体准备企业变更或向地方当局提交法定文件的个人需要符合特定资格。2020年,有此要求的司法辖区占比37%,到2021年上升到45%,到2022年上升到48%。例如,在英属维尔京群岛,企业必须任命一名注册代理人负责合法性事务。伴随着日益严格的法规要求,问责制标准也随之提高,使用符合资格的个人意味着一旦提交的资料被认为不正确或不完整,当局就可以处以罚款或其他惩罚。

董事个人责任呈上升趋势

私营公司董事的个人责任日渐沉重。过去三年中,要求董事需承担个人责任的司法辖区比例从2020年的86%稳步增长到2021年的88%和今年的92%。

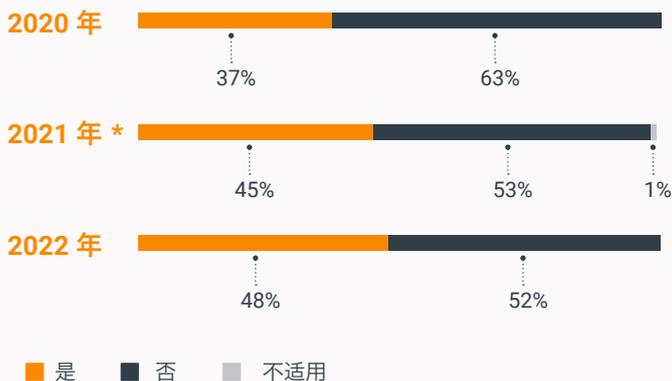
然而,印度却持相反态度。印度认为取消这些惩罚有助于提高透明度,因而免除了董事的个人责任。

各司法辖区的新冠疫情应对策略两极分化

自2020年初以来,新冠疫情对全球实体管理流程造成了巨大干扰,各司法辖区的应对策略也呈两极化发展。一方面,一些地区已经转向更加数字化和精简的交付模式,淘汰、替换或放宽了某些老派做法。以加拿大为例,疫情导致的封控和物资匮乏,使得政府不得不放宽了法律文件手签等手续要求。现在已经有越来越多地区开始接受以电子方式传输文件。从这一方面来看,疫情确实加速了数字化转型,大大缩减了某些流程所需的时间。

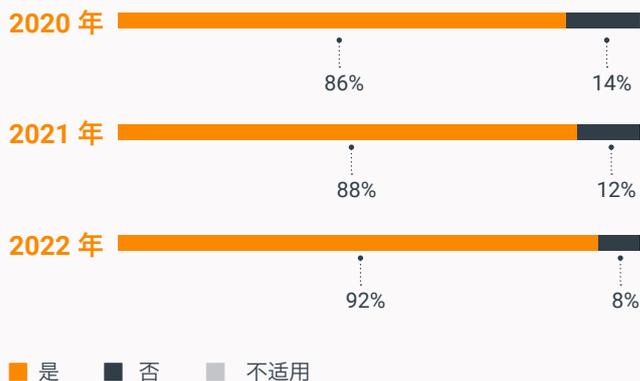
另一方面,一些司法辖区还没有做好数字化准备和/或转型意愿不强烈,随着线下办公室的关闭或工作人员的裁减,各项流程被迫延迟。例如,在墨西哥,预约登记的时长在疫情高峰期呈指数增长。这类司法辖区至今仍在遭受延期的持续影响。

是否要求具备代表法人实体准备企业变更或向地方当局提交法定文件的资格



* 由于四舍五入出现合计不等于100%的情况

要求私营公司董事就公司的法定义务和/或合同承诺承担个人责任的司法辖区





法律行业因为尤其注重纸质文件、手签、印章和封条而成为最顽强的数字化抵抗者之一。新冠疫情的出现也许给政府和法律机构发出了信号——即使没有这些形式要求，也能照常运作。出于精简流程的考虑，疫情期间应需求而生的数字化做法很可能成为常态。

续见证企业设立和运营格局的演变。

公司解散耗时更长

2020年以来，公司解散所需时间逐年递增，到2022年平均耗时已达七个多月。按地区划分，南美洲（9.3个月）和亚太地区（8.8个月）的平均解散时间最长，而在北美和欧洲、中东和非洲地区，这一过程只需要6个月。

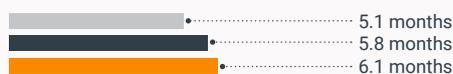
总而言之，疫情导致许多司法管辖区的新公司设立陷入停顿。而在企业准备恢复扩张时，实体注册和银行开户流程又通常要耗费更长时间。在部分司法管辖区面临大量事务积压、相关当局应对能力下降的窘境的同时，其他司法管辖区选择了欣然接受数字化进程，并已形成新竞争优势。除了这种两极分化的现状外，新法规的出台和日益严格的政府要求等其他因素也在悄然发挥作用。疫情尚未结束，未来几年我们将继

总体和各地区的平均解散时间

总体



北美地区



南美地区



亚太地区



欧洲、中东和非洲地区



■ 2020年 ■ 2021年 ■ 2022年

薪酬管理与人力资源



福利

全球流动性

数字化



疫情持续推动变革,但在很多司法管辖区,与员工福利和工作方式有关的政策仍未动摇,具体取决于对各个行业和员工的影响。

福利

带薪休假和最低工资保障仍是全球前两大法定福利,其次是带薪产假和带薪病假。过去三年中,因南美和欧洲、中东和非洲地区各司法管辖区的要求变动频繁,有关丧假、育儿补助和住房/社会照护缴款的法律要求稳步增加。因此,在薪酬管理与人力资源方面最复杂的十大司法管辖区中,有六个在欧洲、中东和非洲地区,两个在南美,也就不足为奇了。总体而言,企业的各项政策越来越多地以员工为导向,这可能与企业更加重视社会责任有关(参见本报告上文ESG部分)。

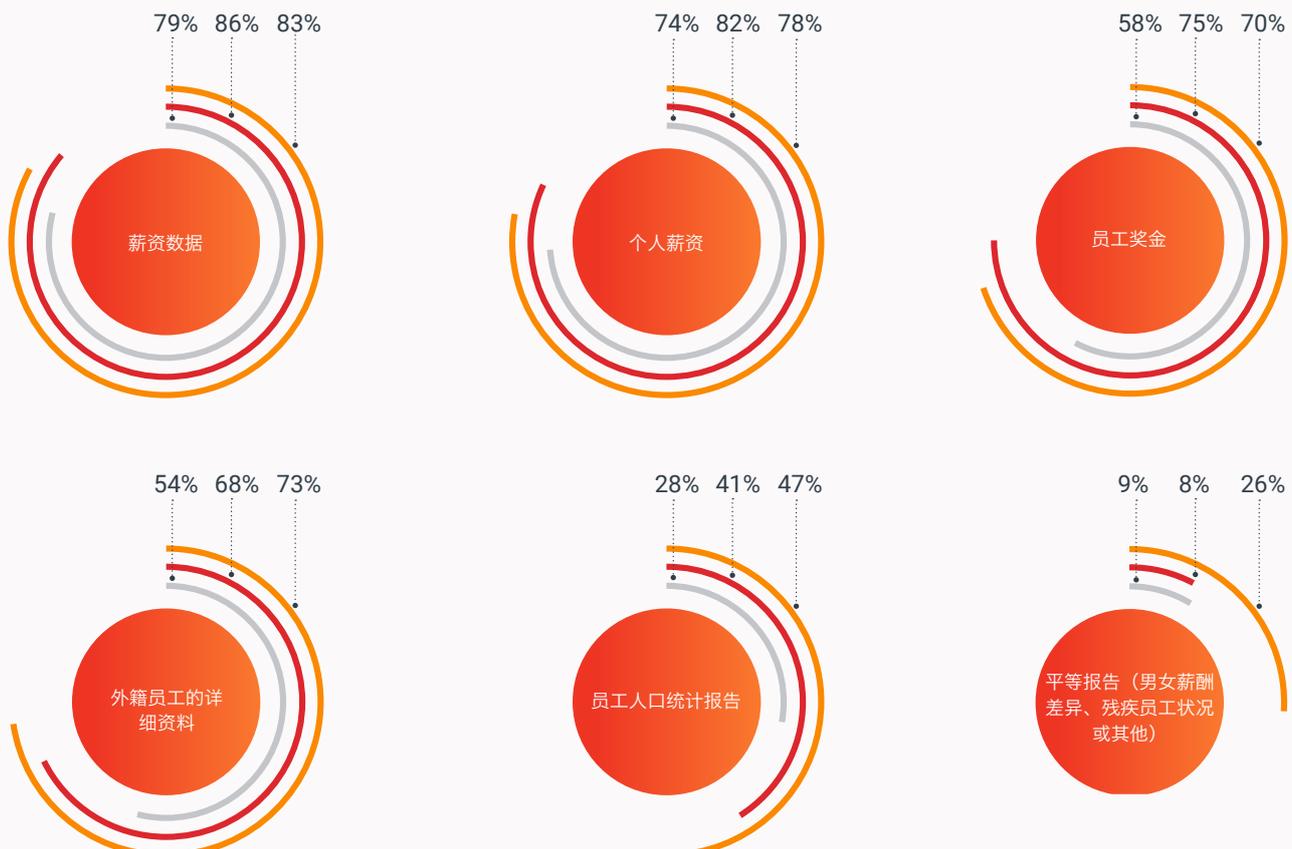
大多数司法管辖区仍然强制要求公司提交关于员工的报告。如上文所述,与前几年相比,关于平等问题(如性别工资差距或残疾员工状况)和员工人口统计学的报告有所增加。越来越多的司法管辖区要求所有机构提交详细的外国员工信息,这一比例已从2020年的54%攀升至2021年的68%,并在2022年达到73%。

平等报告要求同比增幅最大,26%的司法管辖区的受访者确认其政府当局要求提交报告,而2021年只有8%的司法管辖区有此要求。这一增长趋势遍布全球各地,其中,在巴西、阿根廷、马来西亚、土耳其、斯洛伐克、越南、斯洛文尼亚、危地马拉、南非、泰国、智利和多米尼加共和国尤为显眼。

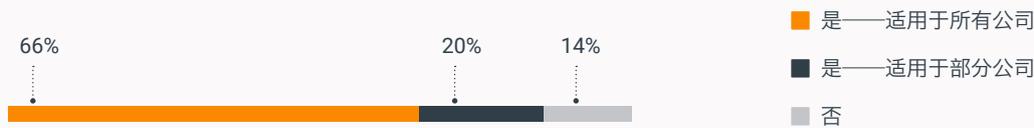
此外,今年的研究发现,通过工作委员会和工会实现员工权利的做法在各司法管辖区都很常见,全球66%的公司依法允许员工加入工会/工作委员会。这一趋势由南美洲掀起,后来推广到所有司法管辖区的全部

需向政府当局提供的员工报告(所有组织)

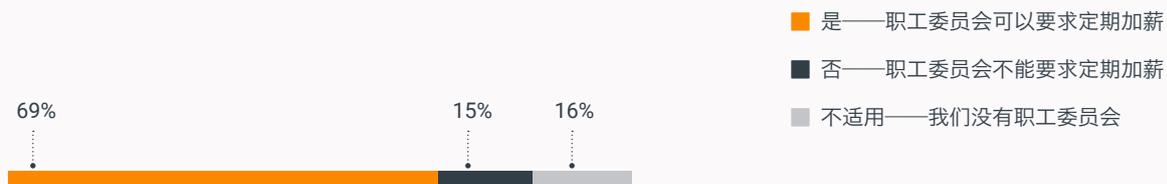
■ 2020年 ■ 2021年 ■ 2022年



公司依法允许员工加入工会或职工委员会



职工委员会可以通过集体工作协议要求定期加薪



公司。全球有69%的司法管辖区允许工作委员会要求为员工定期加薪，其中，欧洲、中东和非洲地区（76%）和南美（70%）的比例最重。

全球流动性的影响

“劳动力的全球流动催生了对更精细的薪酬管理和人力资源服务的需求。”——TMF罗马尼亚办事处专家

新冠疫情对薪酬管理与人力资源产生了重大影响，许多被要求居家办公的员工至少在一段时间内仍将继续远程工作。随着远程办公的普及，员工可以远离工作地点所在的城市，甚至国家，这就加快了人力资源全球流动的进程。

在疫情之前，全球流动主要是受公司决策影响，比如将员工调往某地从事某种工作；而现在，平衡已向受员工因素驱动的流动性倾斜。虽然多数人认为这种灵活转变对员工有利，但对雇主来说，考虑到可能会产生额外的人力资源与薪酬管理问题或义务，这反而是一种麻烦。

“从薪酬管理的角度来看，我们必须考虑居住地和税收问题。全球流动性逐渐成为亟需公司解决的一大难题。企业需要确保有内部全球流动顾问，或者选择与多个供应商展开合作。另外跟踪签证也是这项工作的一部分。”——TMF Group薪酬管理与人力资源专家

我们在香港办事处的专家指出，全球流动性的发展不仅出现在劳动力中，也发生在供应链：

“我们能够看到全球流动性的增加，因为企业在寻求其市场和供应链的多样化。在最初的中美贸易中断之后，加上新冠疫情的持续影响，众多企业着手进行调查并制定战略，以应对对未来业务的影响，而这可能引发与更多的供应商合作，并在更多国家建立生产基地。国际化公司则需要努力应对在各大司法管辖区雇用、保留以及某些情况下裁员的细微差别。”



薪酬管理和人力资源的未来如何？

数字化在薪酬管理方面也发挥着重要作用，只是疫情的发展加速了这一进程。比如，使用电子工资单正在成为大多数地区的常态做法，不过南美洲的一些司法管辖区在这一方面仍显落后。另一个例子也许更加新颖——那就是采用聊天机器人，这使员工能够获得所搜索的人力资源问题的答案，从而减少直接与人力资源专员交谈的需求。

“亚太地区的电子化申报往往更加普遍。欧洲和北美可能并列第二。南美洲的手续更为复杂，需要手动操作的流程更多。该地区的公司仍然需要为员工制作纸质工资单。”——TMF Group人力资源与薪酬管理专家

尽管数字化可以简化信息获取等流程，但现在，组织机构越来越多地利用薪酬管理提供商的数据，因为他们需要获取比以往更多的信息，包括平等报告（例如男女薪酬差距、残疾员工状况）等数据。尽管报告这些信息通常并非法定要求，但一些司法管辖区鼓励披露董事会级员工和最低薪资员工的薪酬差异，这给薪酬管理人员增加了额外的报告负担。

“未来将会有更多的法定报告，因为人们想要获取更多的信息和数据。我认为在当今社会，任何组织，无论你是在商界、医疗保健行业还是教师，都比以往更加重视数据，所以数据和分析需求将逐年增加。”
——TMF Group人力资源与薪酬管理专家

随着薪酬管理数字化的日益普及，以及对员工数据及分析的进一步要求，一个新问题随之而来——我们可以提供哪些数据和信息？传统形式的工资单不仅是员工了解工资和税收水平的必需文件，也是一项针对公司的法定报告要求。然而，TMF Group专家预测，工资单可向员工提供更多信息，如税收变化预测、担任销售职位的佣金率或与平等机会相关的信息等。

未来，我们不仅可以评估向员工提供的数据，而且有可能向按需付薪转变。按月支付员工工资的做法司空见惯，但员工也可以选择更为灵活的薪资支付方式，即分批支取工资。弹性工资在美国已经相当普遍，但短期内不太可能在全球范围内推广。



全球十大商业复杂性最低的司法管辖区





↓ 68 英国

2021 (53)

2020 (44)

英国首次跻身全球十大商业复杂性最低的国家之列，其中一个关键因素就是退出欧盟，即“脱欧”。尽管这一行动在当时给在英国注册和经营的企业带来了不确定性，但到2022年，似乎一切尘埃落定，英国脱欧的影响越来越明朗。

自脱欧以来，英国政府为了保持吸引力，对企业一直积极地采取更加宽松和直白的态度。比如在企业注册方面，英国采取了一种简便操作方法。企业无需常驻董事，只需一天即可完成设立，这就意味着国际企业可以轻松开始全面运营。但如果要设立银行账户，则会导致推迟运营。这是由银行和金融机构本身导致的，可能会给来自其他司法管辖区（例如美国）的初创企业带来更多复杂手续。

与全球大多数司法管辖区一样，英国也受到了新冠疫情的影响。疫情之后，该辖区一直在经历通货膨胀危机以及影响业务运营的供应链相关问题。

此外，最近的俄乌战争也给英国带来了不确定性。政府一直在实施新的立法和制裁，希望借此影响俄罗斯，同时支持乌克兰。例如，2022年2月发布的《经济犯罪法案》强制要求披露外国财产所有权，旨在减少俄罗斯资金和资产在该司法管辖区的藏匿。

脱欧后，英国政府一直在寻找更多与欧洲邻国竞争的方式，因此有望在未来保持吸引力。在该司法管辖区经营的一个优势是这里有习惯于在全球范围内为外企工作的高技能人才。



英国政府已经发出信号，他们将放松监管并取消某些繁重的欧盟规则。至于具体操作方法，以及以何种方式留在市场，仍有诸多不确定性。但我认为企业可以持乐观态度。

TMF英国办事处专家

↓ 69 挪威

2021 (51)

2020 (55)

挪威数字化和自动化水平很高，从提交报告到完成纳税申报表或注册公司的所有手续都已实现数字化。

在挪威成立公司相对较快，一般只需几天时间。挪威公民或居民可以在线完成整个过程，但外国人无法享受前期同样的数字化访问渠道。对外籍人士而言，最耗时的是支付股本，因为需要开立银行账户。但开户流程并非自动化，需要较长的准备时间，有时可能长达两个月。这主要是由于银行的内部（了解您的客户/反洗钱）流程非常分散，并且涉及大量的来回沟通。

与挪威不同，另一北欧国家芬兰就允许在不支付股本的情况下建立实体。这意味着不需要银行账户，也没有前期障碍。

在北欧国家中，存在允许本地企业之间通过挪威身份证进行快速跨境运营的协议。然而，在这种环境之外，对于外来企业就更具挑战性。

与大多数其他欧洲国家一样，挪威预计将在2022年或2023年实施最终实益用有人（UBO）登记，也因此成为最后一批采取该举措的国家之一。这种额外手续规定在挪威经营的公司必须每年上报最终实益拥有人或控制人，增加了行政复杂性。

大型企业和金融行业企业很快将面临ESG报告要求。这对于公司而言是一项重大变革，因为他们必须报告其资产对环境的影响。

在疫情最严重的时期，挪威政府制定了激励计划，支持受影响最严重的社会群体。挪威政府在报告方面也放宽了要求，无论是年度报告、税务报告还是预缴税款。这些措施要么已经被撤销，或者即将被撤销。然而，专家预计，未来工作安排将更加灵活，技术使用更加普及，这是比疫情更持久的重要变化。



我不确定是否所有公司都真正了解ESG报告及其管理方法。对许多公司来说，头两年将面临重大调整。

TMF挪威办事处专家

↓ 70 新西兰

2021 (67)
2020 (59)

作为全球十大商业复杂性最低的司法管辖区的新成员，新西兰因其对外国企业而言的低营商复杂性和高吸引力而广受赞誉，而其中的一大关键就是借助灵活的线上注册实现的简明公司注册流程。新西兰没有强制的面对面要求，并在七年前就已经采用了“线上”渠道。如今，超过95%的企业任务可以在线完成。该司法管辖区内部也已经实现了数字化，即一个访问代码可以在不同的系统中使用，例如身份认证服务和线上所得税预扣 (PAYE) 服务。

新西兰法律和立法的稳定性也推动了该司法管辖区的程序简化。与往年相比，会计和税收方面并没有大幅增长或重大变化，因此在立法方面更不稳定的其他司法管辖区相比，企业可以准备得更加充分。

新冠疫情确实给新西兰带来了巨变，而政府在此期间的积极表现也令其在全球备受赞誉。这就包括新西兰政府对组织和个人提供的慷慨商业支持。尽管这一举措大大缓解了该司法管辖区因疫情面临的困境，但随着更多资金被卷入经济，也导致通货膨胀愈加严重。

政府积极推动的还有透明度，这进一步推动了支持性的商业文化。2018年，政府针对所有公司推出了反洗钱法。在开设需要满足某些常驻董事要求的银行账户时，这项法规与“了解您的客户” (KYC) 规定可能造成一些麻烦。正如在GBCI其他章节中提到的，虽然注册过程很简单，但开设银行账户可能会阻碍实体的激活。

即便这种透明度会导致某些程序上的复杂性，但也确实为企业提供了确定性，有助于提高自身营商吸引力。这种举措也反映出新西兰政府的支持性做法，推动了该司法管辖区的程序简化，并且未来似乎有望延续这一做法。



在营商方面，新西兰的手续一直非常简洁，因为这里的注册过程和合规要求相对简单；与其他司法管辖区相比，新西兰的董事任命要求也相对不那么复杂。大多数手续都可以在线上操作。

TMF新西兰办事处专家

↔ 71 美国

2021 (71)
2020 (76)

美国对商业的态度一直很积极，并专注于推动简便性，所以能够保持其在复杂性最低的司法管辖区中的排名也就不足为奇了。推动简便性的一个重要原因就是政府希望积极友好地对待公司。比如近年来，为了增加对该司法管辖区的投资，政府降低了公司税率。

特拉华州是美国先进商业立场的重要例子。州外收入免税的规定使得该州特别受到外国企业的欢迎和偏爱。疫情期间，美国与世界其他地区一样，在公司设立以及处理某些文件方面所需的时间被迫延长，导致特拉华州积压了大量工作，其影响延续至今。不过美国拥有快速在线注册流程，有助于缓解疫情期间的复杂性。

在美国开展跨州经营可能会增加行政负担。与特拉华州的情况类似，由于各州税率不同，企业的一项必要工作就是确保跨州遵守此类税率要求。另外在建立业务联系时可能需要跨州设立企业，这也会带来额外的行政工作。不过一般来说，这些流程并不复杂，只要处理得当，外国企业可以规避此类问题。

凭借其技艺娴熟的劳动力和有目共睹的全球影响力，美国将继续成为对外国企业最具吸引力的司法管辖区之一。然而随着该司法管辖区最近与俄乌战争相关事件的进展，以及后疫情时代出现的通货膨胀问题，静观商业格局的变化也算是一件趣事。



我认为，当投资者希望在海外扩张时，政策制定是否能保持一致性和可预测性是需要考虑的主要因素之一。历史表明，美国拥有崇尚企业家精神的优良商业文化，这是美国的支柱之一，也是其成为经济强国的原因之一。

TMF美国办事处专家



↓ 72 泽西岛

2021 (45)
2020 (65)

泽西岛虽然仅有10多万人口,但却具有相当大的国际影响力。作为一直以来的先行者,该司法管辖区早就开始参与金融科技和环境、社会和企业治理立法等具有前沿趋势的营商领域。

促成泽西岛商业简便性的一个重要原因是其在疫情期对数字化流程的专注。随着对改进数字化渠道的关注逐渐升温,现在与相关监管机构和政府机关联系已颇为轻松,甚至可以在短短两小时内完成企业注册。此外,疫情期间不再要求湿式签名,某些尽职调查要求也得到完善。疫情前,要证明所有者和控制人的身份,就必须将护照复印件交给律师或会计师,然后将其邮寄到泽西岛。新技术允许企业通过远程数字化操作完成该流程。向数字化流程的转变与对技术行业的关注相吻合,数字行业从业者已达到5000多人。

泽西岛的基金行业成熟,基础设施也十分完善。基金行业是当地金融服务市场的重要组成部分,2021年实现了20%的增长。凭借备受热捧的“专家基金”和“私募基金”制度,在泽西岛发起和管理基金非常容易。

作为ESG领域的关键分子,泽西岛已经制定了ESG披露规则。这套规则由泽西岛金融服务委员会牵头,由投资者和企业共同协助,旨在寻求更具可持续性、更合乎道德的营商方式。

尽管如此,泽西岛仍存在一些复杂性。例如,前往泽西岛会很耗时,因为直飞航班有限。此外,由于该辖区的直接税很低,间接税会使生活成本变得相当昂贵,而房地产价格与伦敦市中心相当。

随着其在数字化和ESG等领域持续进步,泽西岛将继续成为全球最简便和最具吸引力的司法管辖区之一。



该司法管辖区在过去几年经受的考验中表现十分优异。政府、监管机构和行业本身的大量投资,使泽西岛在全球舞台上的地位明显提高。对于家族、基金和企业而言,它提供了一个安全、可靠和反应迅速的投资及运营平台。

TMF泽西岛办事处专家

↓ 73 英属维尔京群岛 (BVI)

2021 (72)
2020 (73)

英属维尔京群岛一直是复杂性最低的司法管辖区之一。政府和立法机构一心希望保持英属维尔京群岛对海外投资者和企业的吸引力,而这种雄心壮志恰恰推动了其商业简便性。

这种简便性体现在两个方面,一是注册企业流程简单,二是免税。不过透明度在这里也颇受重视,这意味着企业和投资者知道自己的资金和资产是安全而有保障的。在过去十年,英属维尔京群岛一直专注于与经合组织等国际机构的接轨。虽然在某些情况下,这会因为企业和投资者需要遵守某些法规和立法,导致情况稍显复杂,但是,其透明度和安全性仍然值得鼓励。此外,遵守这些标准并不会造成很大干扰,因为全球其他司法管辖区也在广泛使用这些标准。

但即使拥有了透明度标准,也有可能出现其他问题。如果未能满足经济实质要求,可能会产生巨额罚款,因此企业必须认真对待这些要求,及时采取行动。

凭借着免税、注重透明度和保护隐私等优势,英属维尔京群岛成功吸引了大量私人财富、家族办公室和基金投资者和资本市场交易。对于全球大多数地区的企业和个人来说,英属维尔京群岛是一个中立注册地,他们需要在这样一个结构良好的司法管辖区为其公司设立一个有效结构。2021年底,英属维尔京群岛在疫情中强劲反弹,在遵守全球法规的同时在跨境交易和资产管理方面实现了令人称道的效率和灵活性,充分证明了它的复原力。

现在,为以更环保、更对社会负责的方式经营业务,来自南美和世界其他地方的BVI私人财富和家族办公室客户频繁申请ESG认证。虽然英属维尔京群岛没有具体的ESG法规,但预计未来将会有所改变。



英属维尔京群岛拥有非常完善的立法,而且定期更新。这里还有加勒比高等商事法院和运作良好的国际税务机构。有些人可能会想,‘好吧,但那不是很可怕吗?’。但事实恰恰相反,正因如此,才将英属维尔京群岛打造成了一个井然有序的营商圣地。

TMF英属维尔京群岛办事处专家

↑ 74 香港

2021 (76)
2020 (66)

自古以来，香港作为中国的一部分，一直实行“一国两制”政策。不过过去几年中，中国从法律和经济角度对香港施行了更多控制。就目前来看，这种情况对于外国企业注册的直接影响有限，因为他们对未来的情况仍采取观望态度。尽管如此，对外国企业而言，香港仍然属于商业复杂性很低的司法管辖区。

香港政府着眼于培养领先的基金行业，该政策已持续推行了18-24个月；此外，香港还模仿开曼基金结构，建立了一个新的基金结构，并为资产管理人提供免税优惠，只需向当局提供一套合规报告。这些措施有助于吸引更多资产管理公司将其放在开曼群岛的资金转入香港。

香港的政策制定者已经提高了准入标准，同时开始引入ESG法规，并特别要求上市公司向当局报告ESG情况。



我认为，ESG是一种全球趋势，而香港正在脚踏实地，通过制定和采取有效措施来回应利益相关者的期望。

TMF香港办事处专家

↑ 75 丹麦

2021 (77)
2020 (74)

2022年，丹麦是前三大商业复杂性最低的司法管辖区之一，得益于数字化方面的进展。

2020年底，丹麦创建了一套数字化“一站式服务”，实现了无纸化注册和运营。这意味着，公司现在只需要一个登录账号和门户即可获得各种服务。税务局还更新了官网主页界面，对用户更加友好。丹麦在数字化方面处于领先地位，并在持续实施调整，从而推动简便性；相比之下，部分司法管辖区才刚刚开启数字化之旅。

该司法管辖区的复杂性有限，但仍可能在某些方面出现困难，如了解基本设立过程，以及丹麦语障碍等。不过，政府正在专注于添加更多英文信息，因此未来这些方面的简便性会进一步提升。需要短期设置的合同业务操作可能带来复杂性，因为虽然操作时间不长，但行政工作量繁重。

在疫情期间，丹麦政府制定了一揽子支持计划，包括缩短新冠感染员工的报销时间、工资补偿和帮助企业支付固定成本的补偿等。这项计划的确起到了一定作用，但也给企业带来了完成必要文书工作的行政负担。如果相关表格填写错误，还会面临罚款。

疫情之后，推迟年度报告的可能性问题一直是焦点话题。以前的年度报告截止日期通常固定不变，如今的推迟意味着在该司法管辖区的灵活性更高。这也反映了疫情期间推迟最后期限、贷款和报销等方面的政策灵活性。

正是因为这种灵活性，丹麦才能够在疫情之后实现强劲复苏，并有望在未来几年内保持在复杂性最低的司法管辖区之列。



政府正在竭尽所能实行数字化。所有当局的访问门户被集中于一处，这样就无需重复登录。升级后的税务局的主页界面也对用户更加友好。英文信息也开始增多了。这个过程会比较缓慢，但我们已经亲眼看到了变化。

TMF丹麦办事处专家



↓ 76 库拉索

2021 (73)
2020 (77)

2022年，库拉索跃升为商业复杂性第二低的司法管辖区。近年来库拉索越来越重视法律和立法的简便性，因此这一结果并不令人意外。

库拉索的会计和税务流程十分简便。例如，由于需要与政府进行的沟通极少，所以记账并不复杂。所有工资税申报表和文件均需在每个月的15日之前提交。如果企业能一直确保在截止日期之前提交，那么这方面就不存在任何复杂性。

薪酬管理与人力资源方面可能稍显复杂。为了确保企业和个人保持透明，关于“证明”的要求越来越高。不过，随着电子备案和在线流程的普及，这个难题也不攻自破。另外，由于这有助于提升透明度和开放度，因此并不影响该司法管辖区的吸引力。举例而言，南美企业和个人之所以选择库拉索岛，是因为这里可以保护他们的资产和自身安全。

吸引南美组织以及其他地方企业的另一个原因是，库拉索是一个语言文化大熔炉，这里大部分员工会说帕皮阿门托语、荷兰语、英语、西班牙语和葡萄牙语。另外，库拉索属于荷兰王国的构成国之一，说明了它对与国际接轨的关注，从而增加了其吸引力和简便性。

虽然疫情导致企业经营和注册发生延误，但库拉索在几个月内就找出方案，解决了延误问题。比如转而以电子方式签署文件。尽管如此，疫情期间和之后，该管辖区某些部门出现人员短缺，尤其是酒店和娱乐部门。

预计未来几年UBO制度相关要求可能会增加，这会影响到库拉索岛营商的简便性。然而，毫无疑问，这里仍将是一个极具吸引力的司法管辖区。



疫情刚开始时，对于居家办公的无所适从和公证处的暂停开放导致各项业务进展都有所减缓，部分业务无法即时完成。但几个月后，大家都找到了这些问题的解决方法。政府、税务机关在接受电子签名和电子申报方面变得更加灵活。

TMF库拉索岛办事处专家

↓ 77 开曼群岛

2021 (75)
2020 (69)

开曼群岛凭借极简的会计和税收法规，在全球商业复杂性指数排名中被评为复杂性最低的司法管辖区。在这里，成立外国实体的手续异常精简。然而，虽然开曼群岛已从金融行动特别工作组 (FATF) 的“灰名单”（即没有以立法形式充分打击洗钱活动的司法管辖区名单）中移除，但却又被列入欧盟自己的灰名单中。

2022年，预计政府将通过立法要求企业和有限合伙企业 (LP) 都提交UBO报告。尽管这项举措不会对复杂性产生任何影响，但对于取得和报告LP的金融服务提供商会提供一个补救项目。

总体上，疫情对外国企业在开曼群岛的经营方式的影响是积极的。疫情之前，湿式签名虽非必要，但更受偏爱，而现在则更倾向于使用电子签名。报告流程已经通过数字化实现精简。



开曼群岛政府应对疫情的反应十分迅速，并为了提高效率而调整业务，从而在疫情高峰期更好地支持金融服务业。这些改变现在大部分已成为标准化的操作程序。如今与总登记处的所有交易，包括成立实体和提交材料、向开曼群岛金融管理局和国际税务合作部提交监管文件等，都可以通过在线平台完成，这与几年前形成了鲜明对比。

TMF开曼群岛办事处专家

复杂性和外国直接投资的流动



本年度报告提出的最后一个发现来自未来投资方面，我们的专家更加肯定，复杂性和外国直接投资流动将会同时增长。对于企业来说，这是一项有趣的机遇和挑战——建立全球业务更具吸引力，但同时也可能更难驾驭。

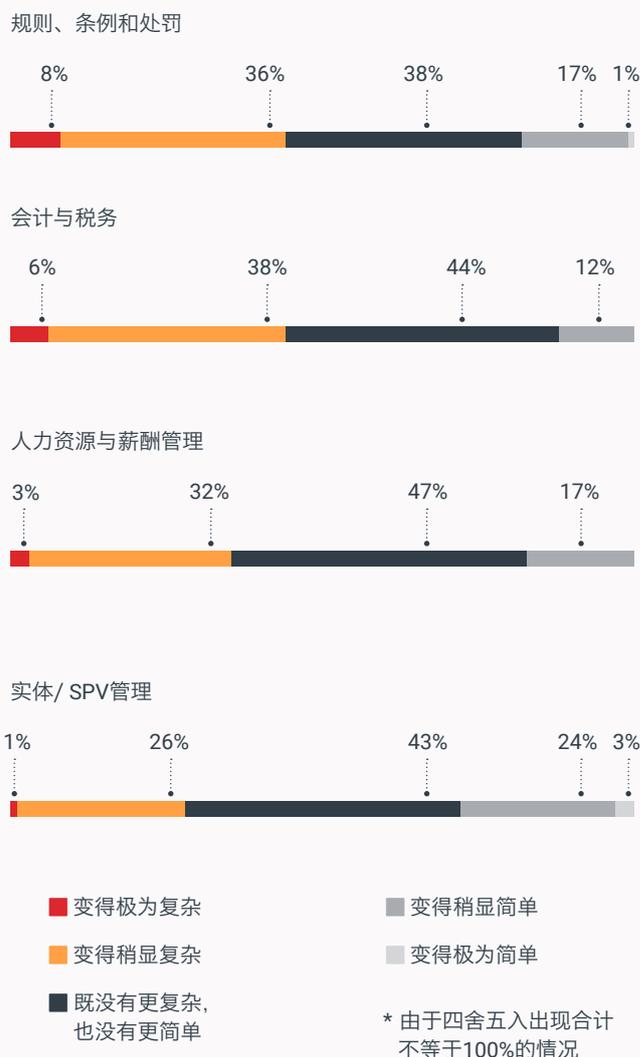
我们三分之一（34%）的专家认为，未来五年他们所在辖区的投资将显著增加，这一比例高于去年的四分之一（28%）。四分之三（74%）的专家对所在辖区正在齐心协力吸引外国直接投资表示同意。

与此同时，复杂性也在增加。2021年，我们52%的专家认为，他们所在辖区的营商便利性高于其直接邻国。今年，这一数字已降至44%。报告称其所在辖区的复杂性因科学技术发展而有所降低的专家比例已从77%下降到2022年的66%。

认为未来五年投资将显著增加的比例



未来五年内商业管理的复杂性变化预测





结论

虽然新冠肺炎疫情正在逐步消退，但俄乌战争的爆发说明外部事件可以在短短几天内发酵并影响全球业务。今年的 GBCI 报告显示，即使没有额外的外部压力，在全球范围内建立和维护业务实体也是一项非常复杂的工作。

各司法管辖区正在按照国际规范开展立法改革。全球各行各业也在适应客户和利益相关者对合乎道德的商业实践日益增长的需求，特别是在环境和更广泛的社会影响方面。

与此同时，技术对增减复杂性的作用仍然不可小觑。一方面，通过技术手段可以简化政府和企业之间的关系，提高文件上传速度和流程推进效率。另一方面，企业和政府机构需要学习如何利用技术，此外，企业为了向众多机构或各级政府报告需要适应多个系统，这又会导致复杂性激增。

要想在某个司法管辖区成功开展业务，首先需要了解更加广泛的地缘政治事件和导致复杂性的当地因素。越来越多的当地专家预测，未来五年内，其所在司法管辖区的外国直接投资将出现明显增长（34%，疫情之前为 28%），向不同地区扩展和发展业务的机会也不会减少。

但企业和各组织机构必须灵活应变，为应对商业环境突变提前做好准备。因此，紧跟不断变化的规则、法规和投资者趋势不仅可以帮您开展跨境业务，还可以为您提供最佳的发展机会，在当前不可预测的全球格局中逆流而上。



技术在增减复杂性方面仍发挥关键作用

企业和各组织机构必须灵活应变，为应对商业环境突变提前做好准备

方法论

《全球商业复杂性指数》由TMF Group在商业复杂性方面的全球和本地专家与专业市场研究机构Savanta共同编制而成。《2022全球商业复杂性指数》基于多种研究方法,并结合特定学科知识与可靠的数据分析支持。

《全球商业复杂性指数》报告基于TMF Group在77个司法管辖区的专家调研结果编制而成,同时与上一年度《全球商业复杂性指数》的调查结果进行对比分析。调研涵盖与企业运营相关的三个领域:

- 会计与税务
- 全球实体管理
- 薪酬管理与人力资源

我们对各个司法管辖区的数据进行加权统计后综合评估,得出各地区商业复杂性整体得分,以及各个司法管辖区在上述三个领域中的得分。图表基于2020年、2021年和2022年的调查结果编制。调查中回答“不知道”的结果并未包含在本次分析当中。

关于Savanta集团

Savanta (www.savanta.com) 是一家增长迅速的数据、研究和咨询公司。我们通过收集和分析各类领域的前沿数据,为企业提供洞见并激发其变革。



术语表

反洗钱法	指阻止犯罪分子将非法资金转化为合法收入。	全球化	指世界各国间经济和文化联系不断增强并统一融合的过程。
税基侵蚀和利润转移	指跨国企业采用的避税策略，以及经济合作与发展组织（OECD）用来打击这些策略的法规。	国际财务报告准则	IFRS基金会和国际会计准则委员会发布的一套全球标准。
共同申报准则	指经济合作与发展组织（OECD）打击逃税行为的倡议，规定参与的司法管辖区必须要求辖区内的金融机构每年披露外籍人士在其辖区内的金融账户信息，并要求当地指定的监管机构与账户持有人的居住国交换相关信息。	公司注册	指向有关当局或机构注册并成立新公司的过程。
经济实质	经济实质是国际税收中的一项原则，规定企业在某一特定司法管辖区内的居留税收申报必须在当地存在合理水平的经济活动，而且在该司法管辖区内设立企业不应仅以减少税负为目的。	经济合作与发展组织	经济合作与发展组织是一个旨在促进全球贸易的国际组织。
海外账户税收遵从法案	海外账户税收遵从法案是美国联邦法律，要求外国金融机构披露其客户为美国人或美国人控制的实体的金融账户信息，并对所有美国来源的收入征收高额预扣税。	重要控制人	“重要控制人”是出现在全球多种法规中的术语，指对法律实体的行为具有重大控制权或影响的人。确切的定义因不同司法管辖区的法律而异。
通用数据保护条例	《通用数据保护条例》是欧盟保护个人数据的法律。	最终实益拥有人	“最终实益拥有人”是指直接或间接拥有或控制实体或协议中的重大权益的自然人，其确切定义以及何谓重大权益，因不同司法管辖区的法律而异。

我们采取合理措施，努力确保本出版物提供准确和最新的信息，但是我们并不做任何明示或暗示的保证或声明。本出版物所载信息随全球不同司法管辖区法律（如税法）的变更而变更。信息如有更改，恕不另行通知。

本出版物所载任何信息均不构成商业要约或招揽，不构成推荐我们的服务，亦不构成推荐参与任何交易或聘请我们的法律、税务、财务、投资或会计顾问。在根据本文信息采取任何行动前，请事先征求独立的专业意见。对于因使用或依赖本文所载信息而导致的任何损失，我们概不负责。

本刊物由 TMF Group B.V. 出版，邮编：23393，地址：1100 DW 阿姆斯特丹，荷兰 (contact@tmf-group.com)。TMF Group B.V. 隶属于 TMF Group，由全球多家公司组成。任何集团公司都不是另一家集团公司的注册代理商。各个公司的名称、地址、监管状况详细的完整列表，请访问我们的网站：www.tmf-group.com。



我们让世界化繁为简

在全球享有本地服务

TMF Group是领先的关键行政服务提供商，致力于在全球范围内协助客户安全地投资与营运。

我们在全球超过85个司法管辖区设有120家办事处，拥有9,100余名专家，为企业、金融机构、资产管理人和家族办公室提供结合会计、税务、薪酬、合规、基金行政管理、实体管理等对全球企业取得成功至关重要的服务。

我们深谙进军世界最具吸引力市场的秘诀。无论该市场有多复杂，我们都能快速、安全和有效地协助您进入市场。这也是《财富》世界500强和英国富时100指数中超过60%的企业，以及近半的全球300强私募股权机构选择我们的原因。

我们独有的全球交付模式以创新的数字平台为基础，这意味着，我们可以覆盖资本市场、私募股权、房地产、医药、能源和技术等不同行业，并由本地专家在当地提供支持。

TMF Group是值得信赖且可靠的伙伴，自2013年起，每年平均取得8%的增长。无论您是在境外单一目的地或是横跨多个司法管辖区营运、拥有多少员工，我们都能为您提供开拓新市场所需的关键业务支持，在协助您描绘全球业务蓝图的同时，确保您的企业保持合规。

www.tmf-group.com