AustChamThailand
Business | Connections | Community

AustChamThailand
Business | Connections | Community

MARRIOTT MARQUIS BANGKOK QUEEN'S PARK

RSM

INTRODUCTION TO TRANSFER PRICING ("TP")

HOW IT WILL AFFECT COMPANIES AND INVESTORS WISHING TO DO BUSINESS IN THAILAND

Date: Wednesday 5th February 2020
Time: 17.00 - 18.00 hrs.

Venue: Thai Chakkaphat 1
(2nd Floor – South Tower)
Bangkok Marriott Marquis Queen's park

FEATURING GUEST SPEAKER:

Sorraya Boonsongprasert
Transfer Pricing Specialist

2020 PLATINUM SPONSORS

BLACKMORES

LINFOX

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING | LEGAL | RECRUITMENT

Transfer Pricing Updates

5 February 2020

RSM

AGENDA

- What is transfer pricing?
- New transfer pricing tax law in Thailand

TRANSFER PRICING – Where it started?

- Approximately 60% of global trade is between subsidiaries of a parent company.

- OECD -- a huge potential for profit shifting via intra-group transactions AND if no attention, a developing country will get little tax from its territory.

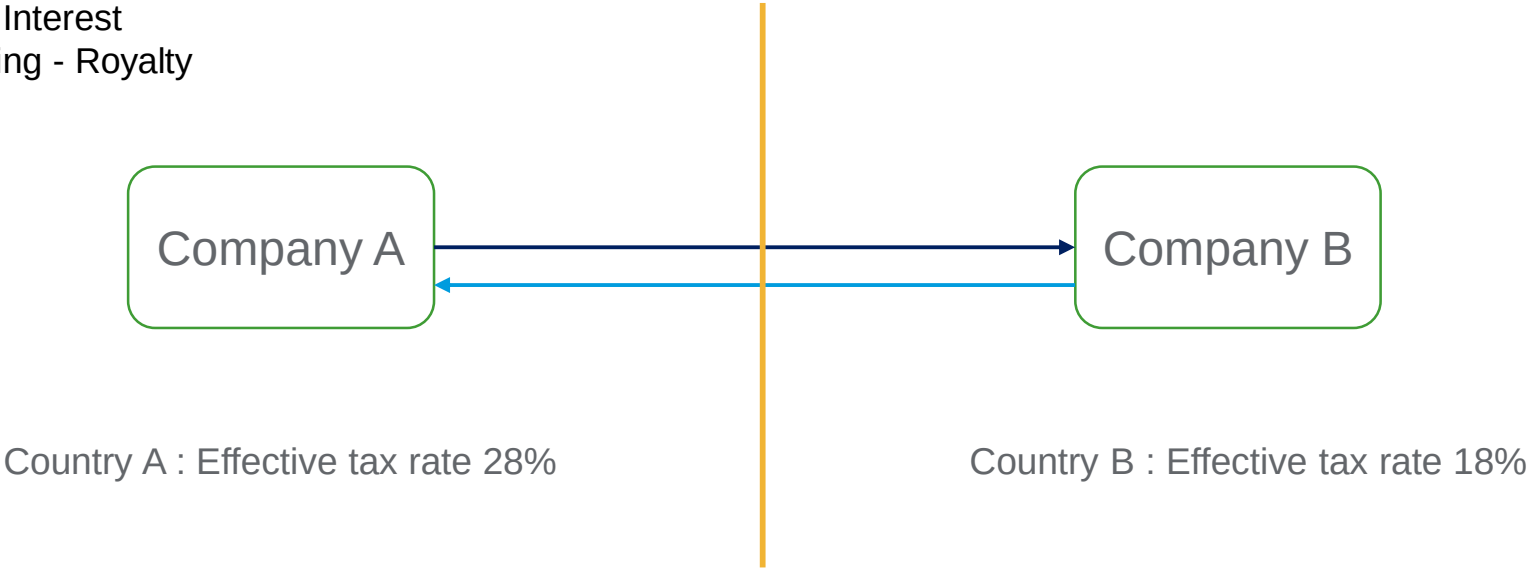
- So it requires that the parties conducting a sale of goods or services in a cross-border transaction using the arms-length principle.

(source: Financial Transparency Coalition Paper http://www.financialtransparency.org/issues/trade-mispricing)

RSM

Shifting profit between related parties

- Sale of goods
- Provision of service
- Loan - Interest
- Licensing - Royalty



Transfer pricing is a tool for MNCs to determine profit for each entity within the Group.

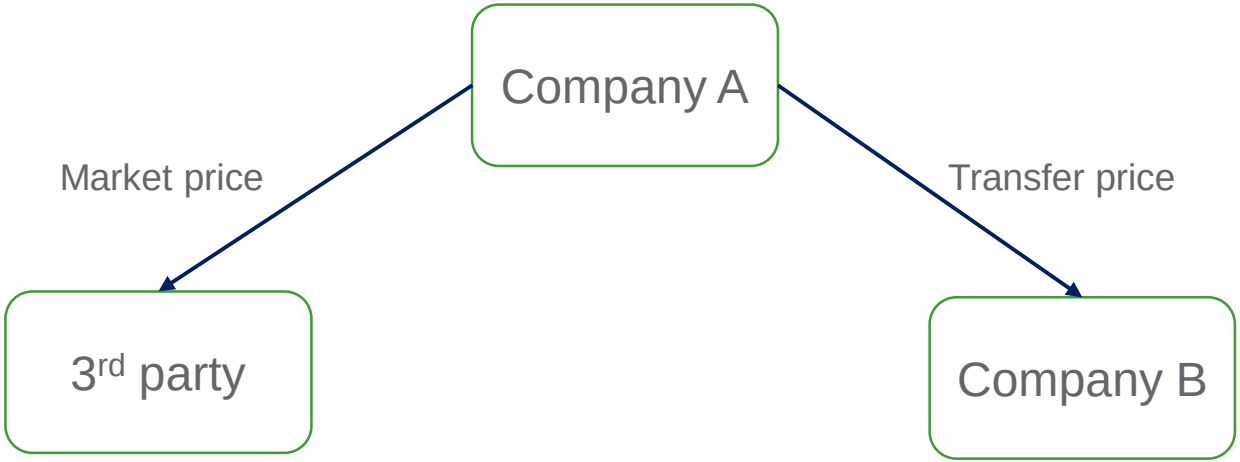
WHAT IS TRANSFER PRICING?

Term used in tax perspective for a price charges between TWO related entities.

The basic purpose of the Transfer Pricing law is to make sure that the transaction between related parties is at arm's length price ('Market price').

Transfer pricing concept

Transfer pricing = Market price



New Law

New transfer pricing law

New transfer pricing law

- The first transfer pricing law was enacted and published in the Royal Gazette on 21 November 2018.

- The new transfer pricing law added THREE new sections into the Revenue Code i.e. **Section 35 ter, Section 71 bis, Section 71 ter**

- The new law is effective as from the accounting periods commencing on or after 1 January 2019.

New transfer pricing law

Section 35 ter

Failure to lodge the disclosure form or transfer pricing documentation by the due date or preparing the incomplete/incorrect one without reasonable excuse will result in a fine of not exceeding Baht 200,000.

Section 71 bis

Paragraph one – Gives the power to the tax officer to adjust income and expenses of a taxpayer if the transfer pricing is not at the market rate.

Paragraph two – Provides the related party definition.

Paragraph three – Provides the time bar for claiming a tax refund if TP assessment resulting in an overpaid tax i.e. 3 years or 60 days after notice of assessment.

New transfer pricing law

Section 71 ter

Paragraph one – A taxpayer who has a related party (according to Section 71bis), regardless whether there is a related party transaction during the year or not, is required to prepare a "disclosure form" within 150 days after the end of the accounting period.

Paragraph two – Within five years after submission of the "disclosure form", the tax office may request a taxpayer to submit "transfer pricing documentation".

Timeframe for submission: For first request: 180 days. Subsequent request: 60 days (extended to 120 days) from the date of receiving the requesting letter.

Paragraph three – Reporting requirement under this section shall not

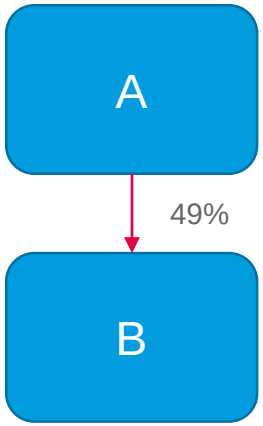
Definition of related party

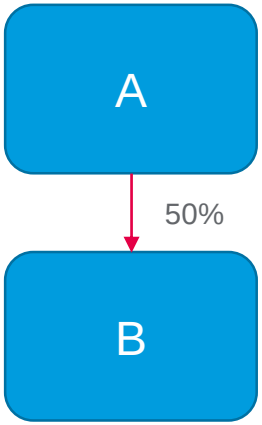
- ✓ One company directly or indirectly holds shares of 50% or more in another company; OR
- ✓ Shareholder who holds shares 50% or more in one company directly or indirectly holding shares in another company of 50% or more; OR
- ✓ A controller of one company where anoth able to act independently as specified in the Min

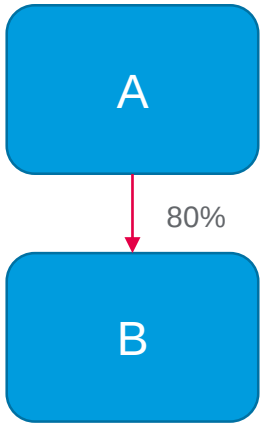
What if your company and affiliates are not falling under the definition?

Example – directly hold shares

A and B are related entities?

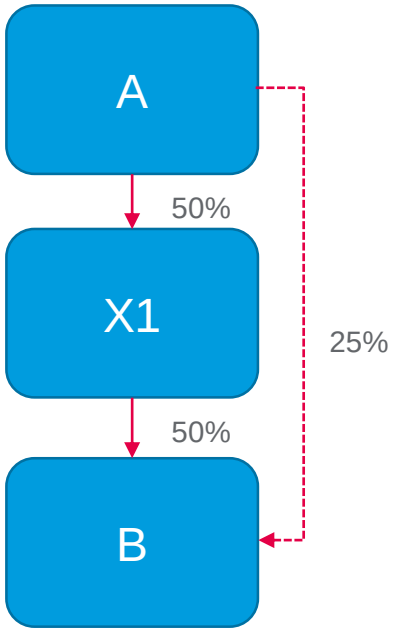


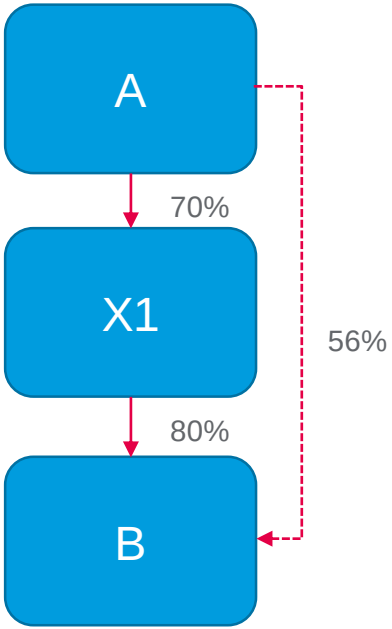


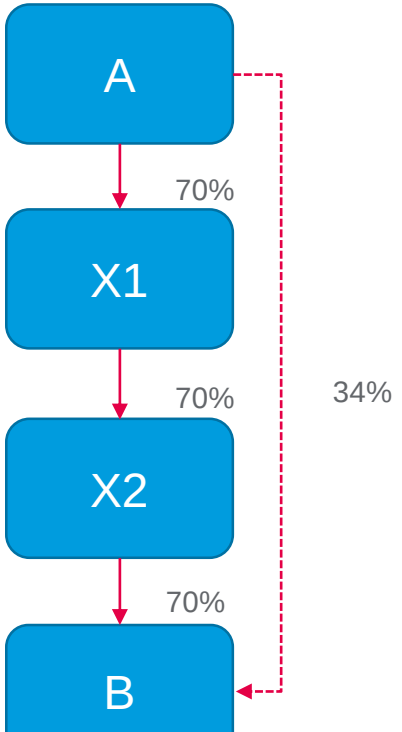


Example - indirectly hold shares

A and B are related entities?

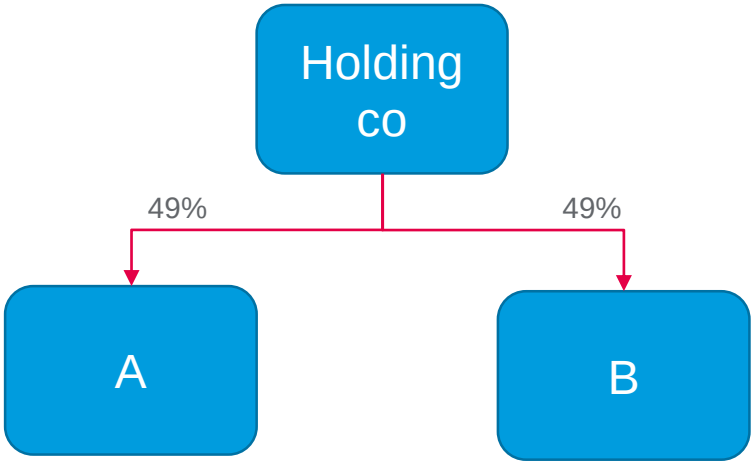


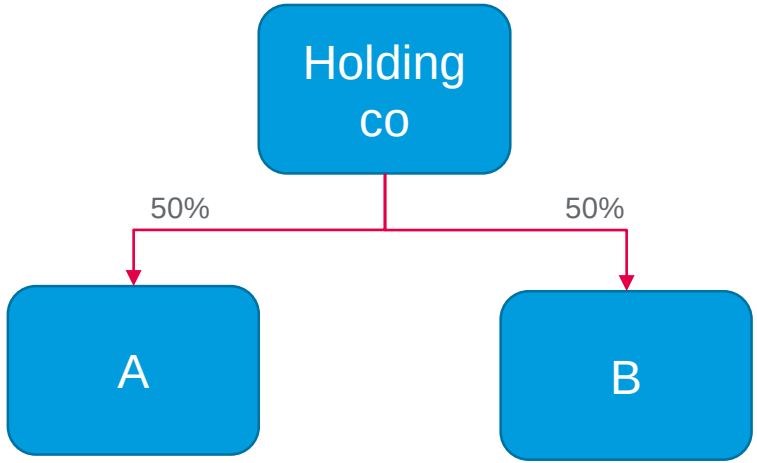




Example – same shareholder holding shares

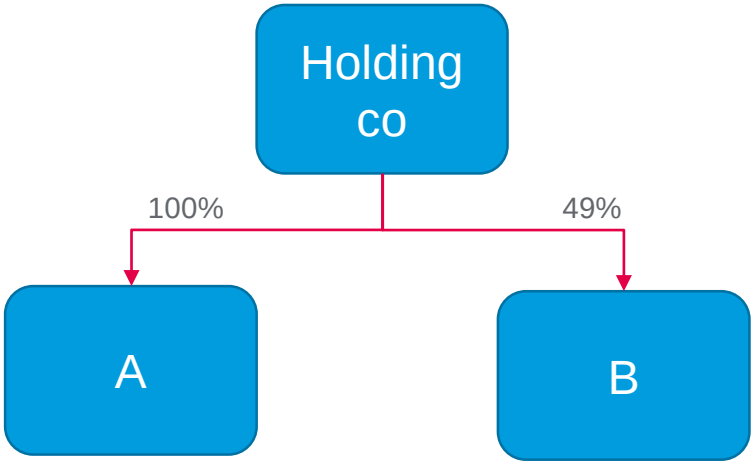
A and B are related entities?

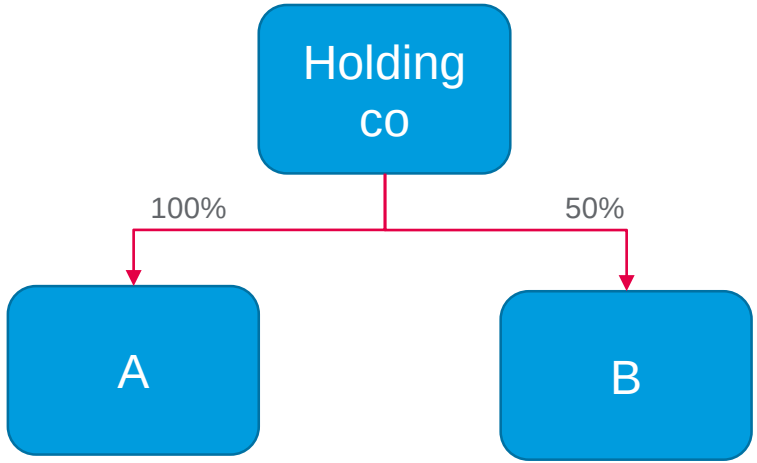




Example – same shareholder holding shares

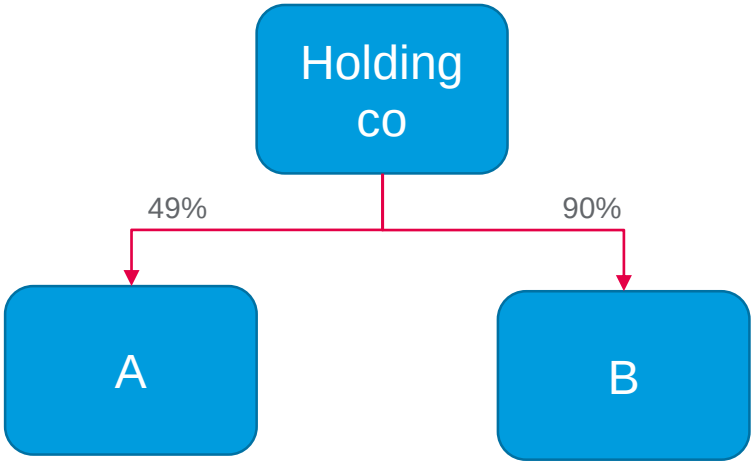
A and B are related entities?

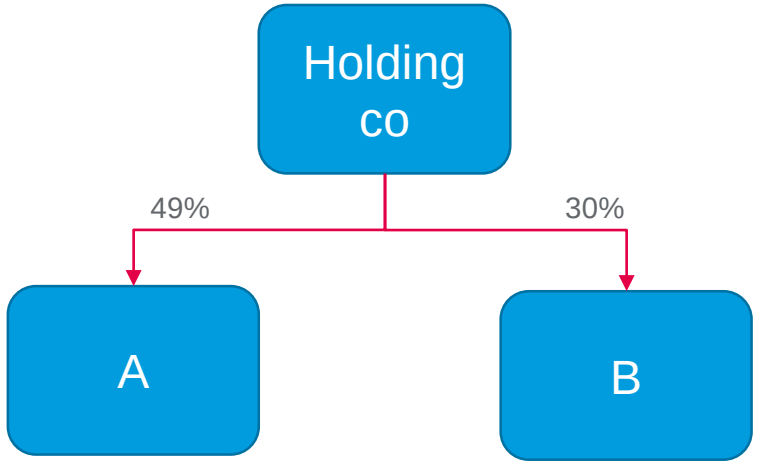




Example – same shareholder holding shares

A and B are related entities?

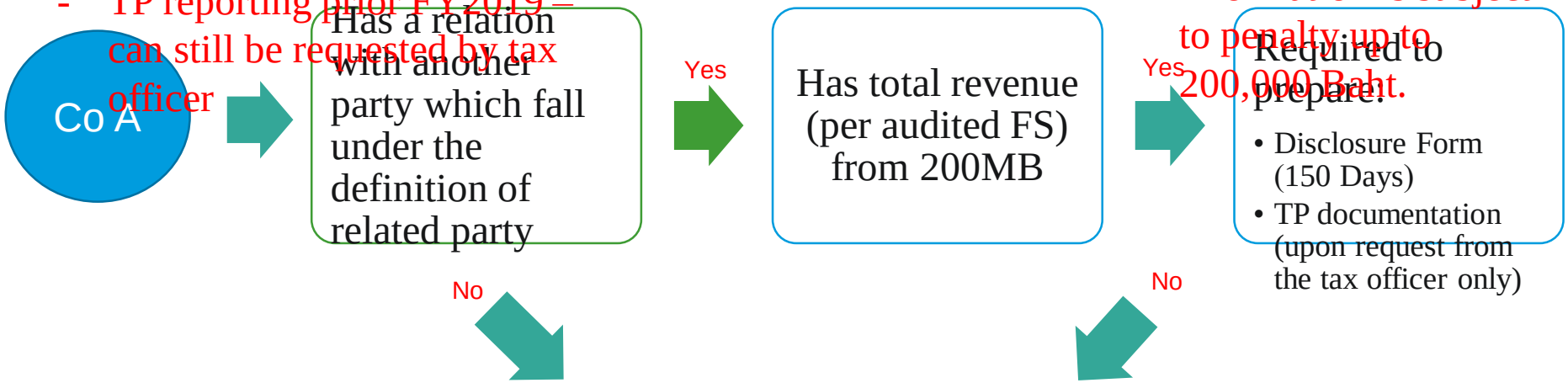




New transfer pricing law - summary

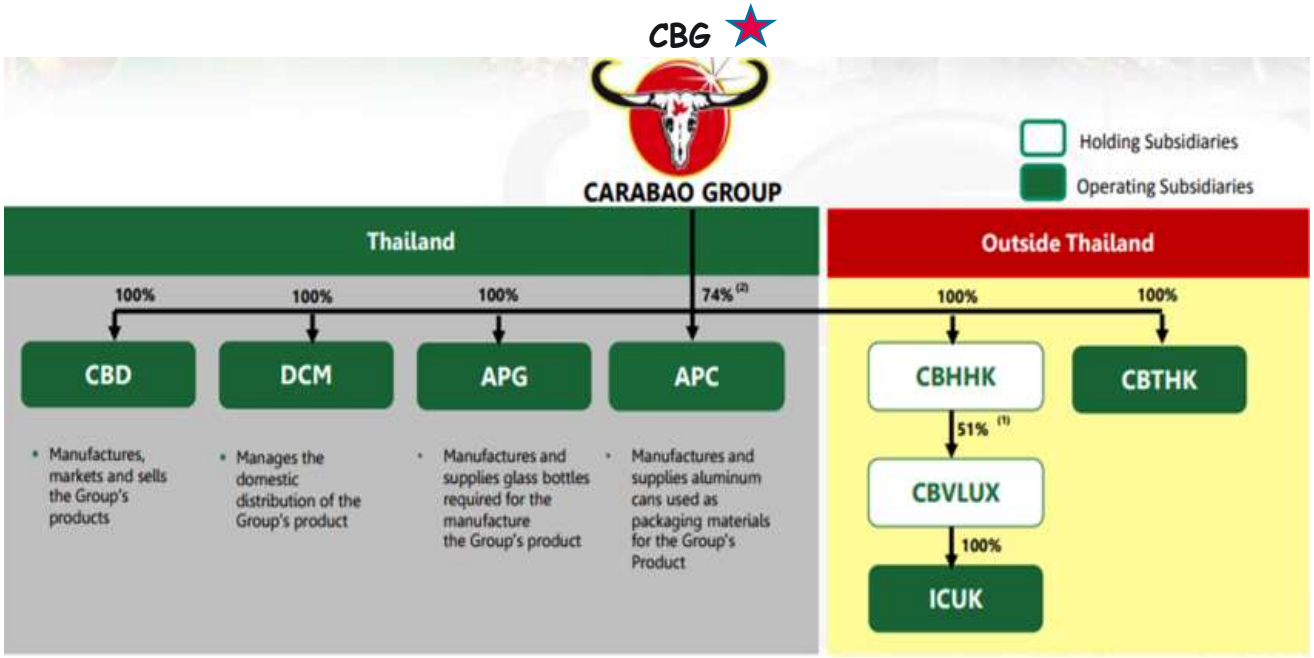
Whether or not Co A has reporting requirement:

- Co A is still subject to TP assessment:
- TP reporting prior FY2019 – can still be requested by tax officer



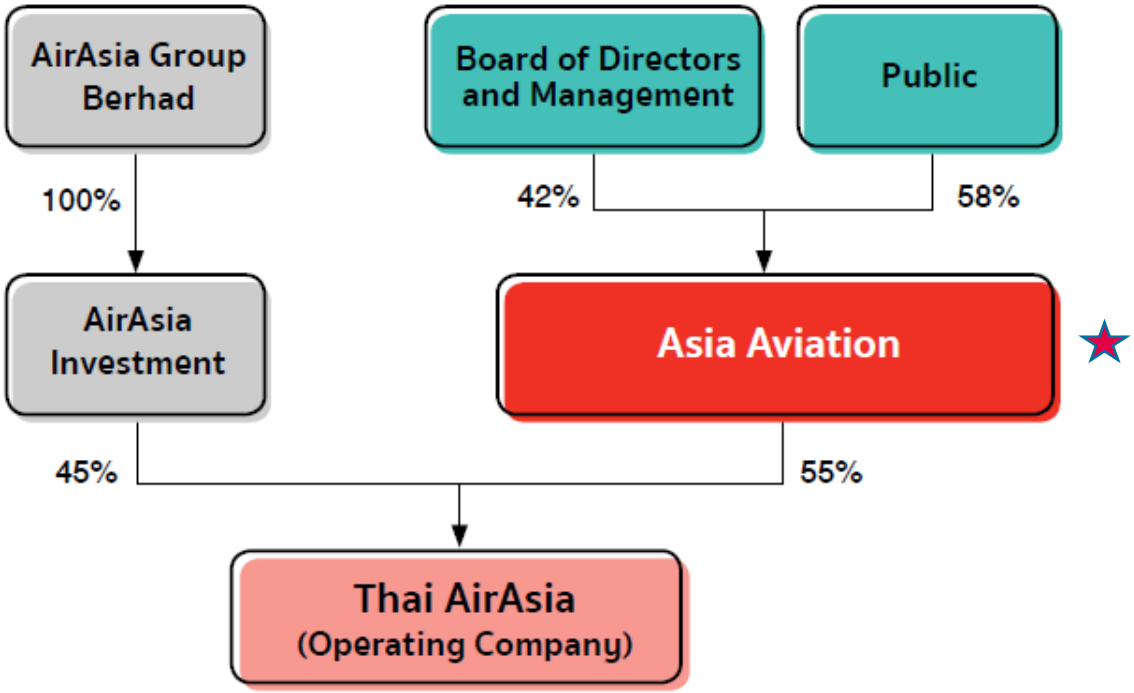
Failure to submit on time / or incorrectly disclose the information is subject to penalty up to 200,000 Baht.

Organisational structure



Organisational structure

Investment structure as of December 31, 2018 is as following:



Disclosure Form

แบบรายงานประจำปีสำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน
ตามมาตรา 71 ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร
(Disclosure Form)

บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร
(ให้ใช้เลขทะเบียนนิติบุคคลที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้าหรือกรมสรรพากรออกให้)

ชื่อ.....
(ระบุให้ชัดเจนว่าเป็นบริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด ห้างหุ้นส่วนจำกัด ฯลฯ)

รอบระยะเวลาบัญชี

ตั้งแต่วันที่ เดือน พ.ศ.

ถึงวันที่ เดือน พ.ศ.

สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน

☐ บาท ☐ อื่นๆ ระบุสกุลเงิน.....
(ได้รับแจ้งหรือได้รับอนุมัติจากอธิบดีตามมาตรา ๖๘ ตรี แห่งประมวลรัษฎากรแล้ว)
รหัสสกุลเงิน

ส่วน ก

รายการที่ 1 บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันที่ประกอบกิจการในประเทศไทย จำนวน.....ราย ใบแนบจำนวน .....แผ่น

ลำดับ	ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน	เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร	มีธุรกรรมกับผู้ยื่นแบบรายงานฯ
1	.....		☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน ข รายการที่ 1)
2	.....		☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน ข รายการที่ 1)
3	.....		☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน ข รายการที่ 1)
4	.....		☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน ข รายการที่ 1)

Tax ID

Name

Accounting period

Major currency used

PART A

ITEM 1: List of related parties in Thailand

RSM

Disclosure Form

Part A → Item 2: List of related parties outside Thailand

รายการที่ 2 บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันที่ไม่ได้ประกอบกิจการในประเทศไทย จำนวน.....ราย ใบแนบจำนวน.....แผ่น

ลำดับ	ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	มีธุรกรรมกับผู้ยื่นแบบรายงานฯ
1	.....	.....	☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน จ รายการที่ 2)
2	.....	.....	☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน จ รายการที่ 2)
3	.....	.....	☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน จ รายการที่ 2)
4	.....	.....	☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน จ รายการที่ 2)
5	.....	.....	☐ ไม่มี ☐ มี (โปรดกรอกในส่วน จ รายการที่ 2)

Disclosure Form

PART B → ITEM 1: List of related party transactions with THAI related parties

ส่วน ข

รายการที่ 1 ข้อมูลมูลค่าธุรกรรมที่ถูกควบคุมกับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันที่ประกอบกิจการในประเทศไทย จำนวน.....ราย ใบแนบจำนวน.....แผ่น (หน่วย: .....)

ลำดับ	1 ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน	2 รายได้โดยตรงจากการประกอบกิจการ	3 รายได้อื่น	4 ซื้อวัตถุดิบ/สินค้า	5 ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6 รายจ่ายอื่น				7 จำนวนเงินกู้ยืม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี	8 จำนวนเงินให้กู้ยืม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
						6.1 ค่าสิทธิ	6.2 ค่าบริหาร/ค่าบริการทางเทคนิค/ค่านายหน้า	6.3 ดอกเบี้ยจ่าย	6.4 อื่นๆ		
1											
2											
3											
4											
5											

Name	Operating income received	Other income received	Purchase Of RM/FG	Purchase Of Land Building Equipment	Payment of Royalty	Payment of mgmnt fee Commission	Payment of interest	Other payment	Loan from related party	Loan to related party

Disclosure Form

PART B → ITEM 2: List of related party transactions with OVERSEAS related parties

รายการที่ 2 ข้อมูลมูลค่าธุรกรรมที่ถูกควบคุมกับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันที่ไม่ได้ประกอบกิจการในประเทศไทย จำนวน.....ราย ใบแนบจำนวน.....แผ่น (หน่วย: .....)

ลำดับ	9 ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน	10 รายได้โดยตรงจากการประกอบกิจการ	11 รายได้อื่น	12 ซื้อวัตถุดิบ/สินค้า	13 ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	14 รายจ่ายอื่น				15 จำนวนเงินกู้ยืม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี	16 จำนวนเงินให้กู้ยืม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
						14.1 ค่าสิทธิ	14.2 ค่าบริหาร/ค่าบริการทางเทคนิค/ค่านายหน้า	14.3 ดอกเบี้ยจ่าย	14.4 อื่นๆ		
1											
2											
3											
4											
5											

Name	Operating income received	Other income received	Purchase Of RM/FG	Purchase Of Land Building Equipment	Payment of Royalty	Payment of mgmnt fee Commission	Payment of interest	Other payment	Loan from related party	Loan to related party

Questions
and answers?

Thank you for your time and attention

RSM

Profile

SORRAYA BOONSONGPRASERT
Tax Consultant
RSM THAILAND

Biography

E : sorraya.boonsongprasert@rsmthailand.com

MB: +66 096 915 6995

Sorraya has been specializing in taxation for over 20 years and has experience in Transfer Pricing (TP) for the past 15 years. Sorraya was formerly a tax partner of SCL Tax Consultant Limited, a Country Tax Manager of Unilever (Thailand) and, before that, an Assistant Tax Director at HNP Counselors Limited, on top of successful stints at Ernest & Young (EY) Australia, EY Thailand and KPMG Phoomchai Tax & Legal Limited (Thailand).

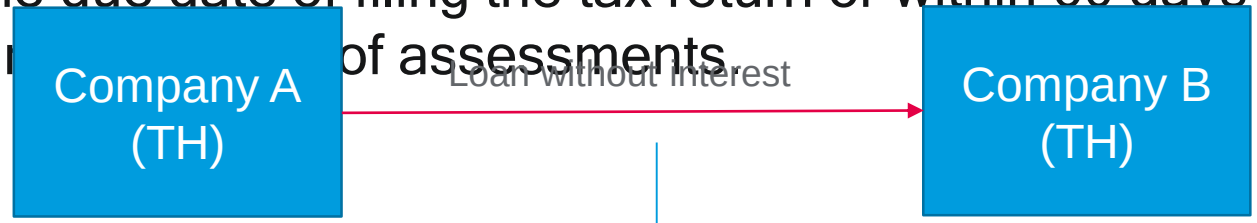
She has been involved mostly in international TP engagements for clients in various industries e.g. FMCG, automotive, electronics, consumer products and pharmaceutical. Her experience includes assisting in regional/local TP documentation, TP dispute and Mutual Agreement Procedure (MAP) and Advance Pricing Arrangement (APA) projects.

RSM

Backup slide

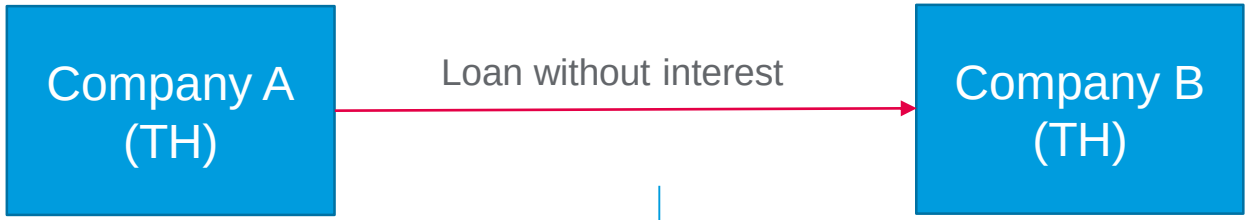
Section 71 bis

Paragraph three – Provides the prescription period for claiming a tax refund. Where there is a TP assessment and resulting an overpaid tax, the time bar for tax refund shall be within three years from the due date of filing the tax return or within 60 days after receivi of assessments



Deem interest income	100
Tax	20
Surcharge (1.5%pm)	20

Backup slide



Deem interest income	100
Tax	20
Surcharge (1.5%pm)	20

Deem interest exp	100
Tax refund	(20)

Time bar:
3 years from CIT return due date; or
6 month after A received NOA from TRD

AustChamThailand
Business | Connections | Community

MARRIOTT MARQUIS BANGKOK QUEEN'S PARK

RSM

INTRODUCTION TO TRANSFER PRICING ("TP")

HOW IT WILL AFFECT COMPANIES AND INVESTORS WISHING TO DO BUSINESS IN THAILAND

Date: Wednesday 5th February 2020
Time: 17.00 - 18.00 hrs.

Venue: Thai Chakkaphat 1
(2nd Floor – South Tower)
Bangkok Marriott Marquis Queen's park

FEATURING GUEST SPEAKER:

Sorraya Boonsongprasert
Transfer Pricing Specialist

2020 PLATINUM SPONSORS

BLACKMORES

LINFOX

AustChamThailand
Business | Connections | Community