



Base Erosion and Profit Shifting





OECD's Base Erosion Profit Shifting and Thailand

Base Erosion Profit Shifting (BEPS) package by OECD includes 15 Actions.

Thailand signed up for inclusive framework on BEPS in June 2017 and committed to adopting minimum standards on BEPS. Minimum standards include:

- Action 5 Harmful tax practices
- Action 6 Treaty abuse
- Action 13 TP documentation
- Action 14 Dispute resolution

In June 2020, Thailand joined the international efforts against tax evasion and tax avoidance, by signing up for the Multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters.

Thailand joins the Inclusive Framework on BEPS and participates in first joint programme for the implementation of international tax standards

02/06/2017 – Thailand has become the 98th jurisdiction to join the Inclusive Framework on BEPS ("IF") and will participate on an equal footing with all other IF members at the next plenary meeting of the IF that will be held on 21-22 June 2017 in Noordwijk, the Netherlands.

The IF was established in January 2016, after the G20 Leaders urged the timely implementation of the <u>BEPS package</u> released in October 2015 and called on the OECD to develop a more inclusive framework with the involvement of interested non-G20 countries and jurisdictions, including developing economies.

Thailand's commitment to join the Inclusive Framework was communicated by His Excellency Mr. Apisak Tantivorawong, Minister of Finance of Thailand, during the first joint induction visit of the Inclusive Framework on BEPS and of the Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes ("Global Forum"), held on 31 May – 2 June 2017 in Bangkok. Thailand became a member of the Global Forum in January 2017.

Thailand joins international efforts against tax evasion and avoidance

03/06/2020 - Today, at the Thai Embassy in Paris, His Excellency Sarun Charoensuwan, Ambassador of Thailand in France, signed the Multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters (the Convention). Thailand is the 137th jurisdiction to join the Convention.

Source: OECD



BEPS Action 13 - Three-tiered approach to TP documentation

Master File



Local File



Country by Country Report



- ▶ overview of the group business
- including the nature of its global business operations
- ▶ overall transfer pricing policies
- global allocation of income and economic activity in order to assist tax administrations in evaluating the presence of significant transfer pricing risk.

- detailed information relevant to the transfer pricing analysis of local entity
- information related to transactions taking place between a local country affiliate and associated enterprises
- material information in the context of the local country's tax system.
- information would include relevant financial information for specific transactions, comparability analysis, selection and application of the most appropriate transfer pricing method.

- country-by-country report requires aggregate tax jurisdiction wide information relating to the global allocation of the income, the taxes paid, and certain indicators of the location of economic activity among tax jurisdictions in which the MNE
- filing must be done in prescribed format

group operates.

▶ threshold of EUR 750 Million (~THB 28 Billion)

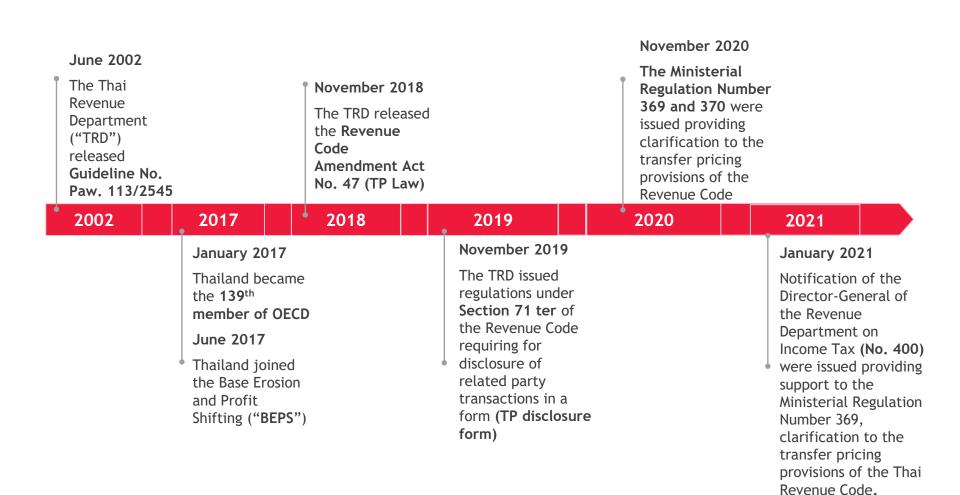


Transfer Pricing in Thailand





Transfer Pricing in Thailand



Transfer pricing filings in Thailand

Master File

Contents

- Organizational structure
- Description of business
- Intangibles
- Inter-company financial arrangements
- Financial and tax position

Preparation - prepared once for the group. Does not need to be prepared by each entity in the group. Translations may be requested by the tax department.

Update - updated regularly with change in intercompany arrangements.

Submission - Required to be submitted upon request.

Local File

Contents

- Local structure and business description
- Controlled transactions
- Inter-company arrangements
- Functions performed
- Risk borne
- Assets utilized
- Industry overview
- Comparability analysis
- Benchmarking study
- Financial information

Preparation - prepared each year by companies entering related party transactions.

Update - updated annually

Submission - Required to be submitted upon request.

Disclosure form

Contents

- Details of related party domestic and international
- Details of related party transactions

Preparation - prepared each year by companies with a revenue of THB 200 million or above.

Update - annually if the revenue threshold is met.

Submission - Required to be submitted within 150 days from end of financial year, with the annual corporate income tax return. Online filing.

Country by Country Report (Draft law)

Contents

- Revenue related and unrelated party
- Profits before tax
- Taxes paid/ accrued
- Capital structure
- Retained earnings
- Employee count
- Other financial operation details.

Preparation - prepared each year by group with a consolidated revenue of each year, with a revenue of THB 28 billion or above.

Update - annually if the revenue threshold is met.

Submission - Required to be submitted within 12 month, or 60 days in specific case.



Transfer pricing filings in Thailand - Disclosure form

Company with total revenue of THB 200 million or more are required to file disclosure form.

Disclosure form is a **risk assessment tool**, used by revenue department to identify related party dealings which have high risk transfer pricing risk.

Details to be provided:

- All related parties domestic and international based on shareholding, control, and management.
- Tax id number for domestic companies.
- Country of registration for international companies.

แบบรายงานประจำปีสำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน ตามมาตรา 71 ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร (Disclosure Form)											
	บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล		รอบระยะเวลาบัญชี								
เลขประ	จำตัวผู้เสียภาษีอากร	กรมสรรพากรออกให้)	ตั้งแต่วันที่	เดือน พ.ศ.							
ชื่อ	(ระบุได้รัดแจนว่าเป็นปริษัทจำกัด บริษัทเมหาชนจำกัด ห้างคุ้นส่วนจำกัด	(ראד ו	ถึงวันที่	เดือน พ.ศ.							
ฮกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน											
	 บาท 										
dou n											
รายการที่ 1 บริษัทหรือห้างทุ้นส่วนนิดิบูลคลที่มีความสัมพันธ์กันที่ประกอบถึงการในประเทศไทย จำนวน ราย ใบแนบจำนวน แผ่น											
ลำดับ	ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิดิบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน	เลขประจำ	คัวผู้เสียภาษิอากร	มีธุรกรรมกับผู้อื่นแบบรายงานฯ							
1				🗌 ไม่มี 🔲 มี (โปรคกรอกในส่วน ข ราชการที่ 1)							
2				🔲 ไม่มี 🔲 มี (โปรศารตาในส่วน ข ราชการที่ 1)							
รายการที่ 2 บริษัทหรือท้างทุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับที่ไม่ได้ประกอบถึงการในประเทศไทย จำนวน ราย ใบแนบจำนวน แผ่น											
ลำดับ	ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์กัน	ลที่มีความสัมพันธ์กัน ประเทศที่จดทะเบียนจัด		มีธุรกรรมกับผู้ยื่นแบบรายงานฯ							
1				🗌 ไม่มี 🔲 มี (โปรคกระกในส่วน ร รายการที่ย)							
2				🗌 ไม่มี 🔲 มี (โปรดกรอกในส่วน ข รายการที่2)							
3				🗌 ไม่มี 🔲 มี (โปรคกรอกในส่วน ข ราชการที่2)							

Source: Thai Revenue Department



Transfer pricing filings in Thailand - Disclosure form

	ส่วน ข													
รายการ	รายการที่ 1 ข้อมูลมูลค่าธุรกรรมที่ถูกควบกุมกับบริษัทหรือท้างทุ้นส่วนนิดิบุคคลที่มีความสัมพันธ์กันที่ประกอบกิจการในประเทศไทย จำนวนราย ใบแนบจำนวนแผ่น (หน่วย:)													
		2	3		6	ั รายจ่ายอื่น			 จำนวนผินก็ยืม 	® จำนวนผินให้กู้ยืม				
ลำตับ	ชื่อบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล ที่มีความสัมพันธ์กัน	รายได้โดยตรงจาก การประกอบกิจการ	รายได้อื่น	ขื้อวัดถุดิบ/สินค้า	ชื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	ei ค่าสิทธิ	 อำเมริหาร/ค่าบริการทาง เทคนิค/ค่านายหน้า 	อ ดอกเบี้ยจ่าย	≅ อื่นๆ	จานวนเจนกูยม ณ วันสิ้นรอบ ระยะเวลาบัญชี	งานวนงนเหกูยม ณ วันสิ้นรอบ ระยะเวลาบัญชี			
1														
2														

Source: Thai Revenue Department

Value of related party dealings

- Name of related party
- Direct income
- Other income
- Purchase of raw material or other goods

- Purchase of land, building and equipment
- Other expenses
- Outstanding loan taken
- Outstanding loan given

The disclosure form for financial year beginning on or after 1 January 2020 is required to be filed online. If the company cannot file online, they are required to notify the Revenue Department in writing with a reasonable grounds for not submitting the form online. All companies must ensure they have registered for online filing.

Non-submission or submission of inadequate or inaccurate information could result in a fine not exceeding THB 200,000 and possible tax adjustments.



Open for discussion





WHY BDO?



POSITIONED AS 5TH LARGEST







OUR NETWORK

BDO GLOBAL STATISTICS 2020

GLOBAL REVENUES

us\$ 10.3 BILLION



TOTAL HEADCOUNT

91,054

PEOPLE

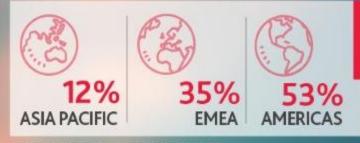
+3.3%

167 COUNTRIES

GLOBAL FOOTPRINT

1,658OFFICES

PERCENTAGE REVENUE BY REGION



FEE SPLIT BY SERVICE LINE



IBDO



BDO Thailand

BDO in Thailand provides comprehensive audit & assurance, advisory, corporate & International tax and business services & outsourcing services to organizations large and small. We offer a fresh approach to professional services, combining tailored solutions with tech-based innovation to meet the needs of each individual client. Through extensive local and international insight, our leadership team helps companies do business with ease in Thailand and beyond.

Service Lines:

- ► Audit & Assurance
- **►**Tax
- ► Advisory
- ► Business Services and Outsourcing



Main Office Location

Level 20, Metropolis, Suite 128 725 Sukhumvit Road Klongton Nua, Wattana Bangkok 10110 Thailand

Tel: +66 (0) 2 180 6300

www.bdo.th

This publication contains information in summary form and is therefore intended for general guidance only. It is not intended to be a substitute for detailed research or the exercise of professional judgment. No responsibility is accepted for any errors or omissions, howsoever caused, that this publication may contain, or for any losses sustained by any person as a result of reliance on any information contained herein. It is recommended that readers seek professional guidance on any of the matters noted here.