



Vietnam News Brief

An update on Foreign Contractor Withholding Tax
("FCWT")

30 December 2010

FCWT APPLICABLE TO TRAINING SERVICES

On 17 December 2010 the Ministry of Finance issued Official Letter 17266/BTC-CST providing further guidance on FCWT applicable to services performed overseas with reference to Circular 05/2005/TT-BTC dated 11 January 2005 and Official Letter 1108/TCT-DTNN dated 29 March 2006. The OL elaborates that where a general consulting contract includes an overseas training element and such training services were consumed overseas, the income from the overseas training is exempt from FCWT under Circular 05/2005/TT-BTC.

Please do not hesitate to contact us if you would like to discuss the implications of the above letter.

Thuế nhà thầu áp dụng cho dịch vụ đào tạo

Ngày 17/12/2010, Bộ Tài chính ban hành công văn 17266/BTC-CST về thuế nhà thầu áp dụng cho dịch vụ đào tạo thực hiện tại nước ngoài theo quy định tại Thông tư 05/2005/TT-BTC ngày 11/1/2005 và công văn 1108/TCT-DTNN ngày 29/3/2006 của Bộ Tài Chính. Theo công văn nêu trên, trong trường hợp tại Hợp đồng tư vấn chung có một phần riêng về cung cấp dịch vụ đào tạo tại nước ngoài mà dịch vụ này được tiêu dùng ngoài Việt Nam thì phần thu nhập từ hoạt động này không thuộc đối tượng chịu thuế nhà thầu tại Việt Nam.

Nếu quý vị có yêu cầu thêm thông tin về công văn trên, xin vui lòng liên hệ với chúng tôi.

This publication is intended for general guidance only and should not form the basis of specific decisions. Please contact us for further information and details of our services. In Ho Chi Minh City: contact David Fitzgerald or Richard Irwin (Tax), Phan Thi Thuy Duong or Jason Donovan (Legal), Masako Tsunoi (Japanese Business), Seong Ryong Cho (Korean Business), Ian Lydall (Audit), Steve Gaskill (Advisory) at phone (84-8) 38230796, fax (84-8) 38251947. In Ha Noi: contact Dinh Thi Quynh Van (Tax), Le Anh Tuan (Legal), Eisuke Kofugata (Japanese Business), Nguyen Phi Lan (Audit) at phone (84-4) 39462246, fax (84-4) 39460705.