

Empower a brighter future by reinforcing current tax compliance

Common tax compliance pitfalls

14 November 2023



Agenda

1. Stamp duty on hire of work agreements	3
2. Donations	15
3. Corporate social responsibility (CSR)	33
4. Leases	40
5. Sales promotions	50
6. Data reconciliation	66
7. Retention of tax documents	77



1

Stamp duty on
hire of work agreements





Maximise Shareholder Value 2024

Question 1

Company A has concluded a one-year hire of work agreement with a service fee based on actual time spent.

How should Company A pay stamp duty on this agreement?

Stamp duty on hire of work agreements

Definition of a hire of work agreement

Section 587 of the Civil and Commercial Code

Hire of work contract is a contract whereby:

- a contractor agrees to complete specific work for an employer and
- an employer agrees to remunerate the contractor for their work.

Stamp duty on hire of work agreements

General concept of stamp duty implications on hire of work agreements

Scenario	Person liable to pay stamp duty	Stamp duty rate	Timeline
Hire of work agreement executed in Thailand	Contractor (unless otherwise stated in the agreement)	THB1 for remuneration of THB1,000 or any fraction thereof	Within 15 days from the execution date
Hire of work agreement executed outside Thailand but brought into Thailand	First holder of the agreement in Thailand		Within 30 days from the date the agreement is brought into Thailand

Common stamp duty pitfalls on hire of work agreements

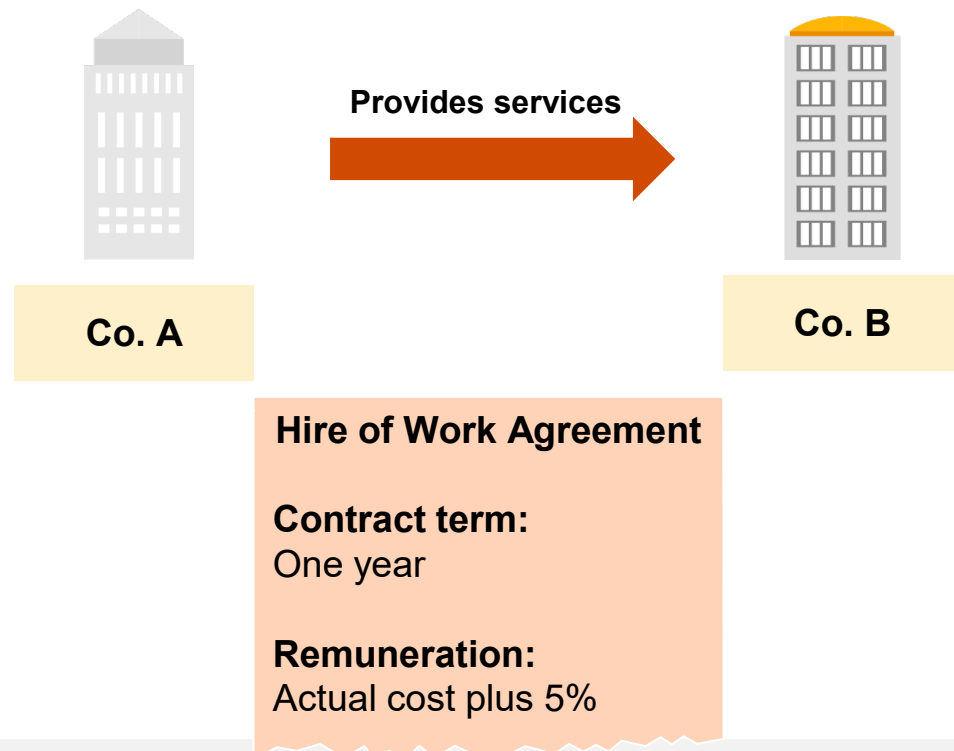


Stamp duty pitfall 1

Underpaying stamp duty on a hire of work agreement **without a fixed remuneration**

Pitfall examples

Example 1: Failing to pay stamp duty on a hire of work agreement without a fixed remuneration



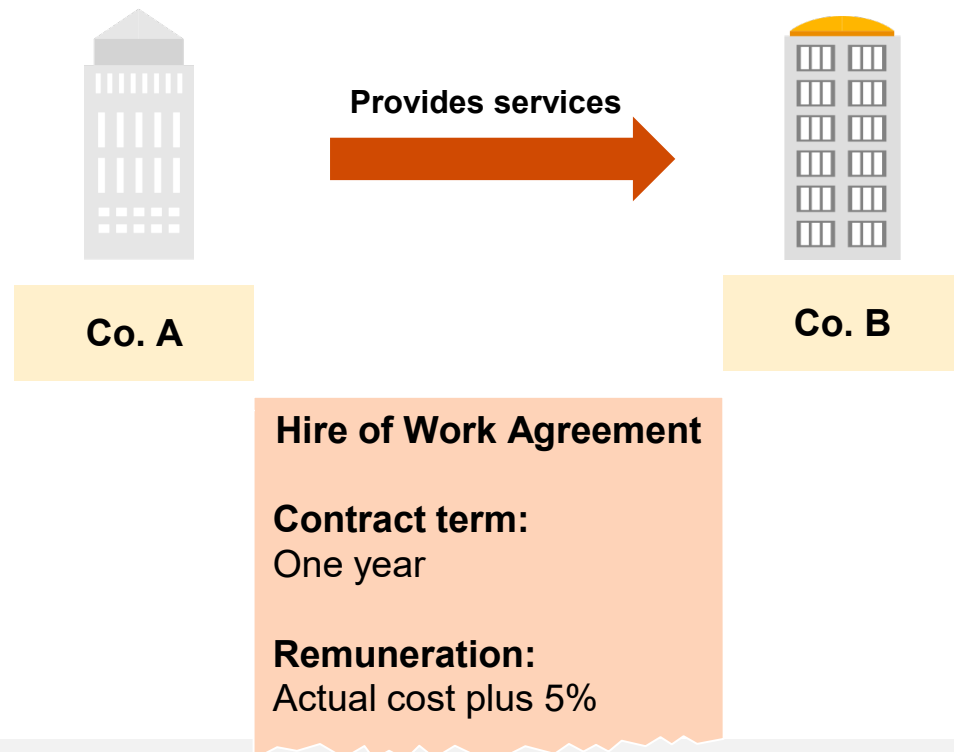
Pitfall 1.1

Not paying stamp duty if there is
no fixed remuneration in the agreement

Stamp duty shortfall

Pitfall examples

Example 2: Under-estimated remuneration from a hire of work agreement



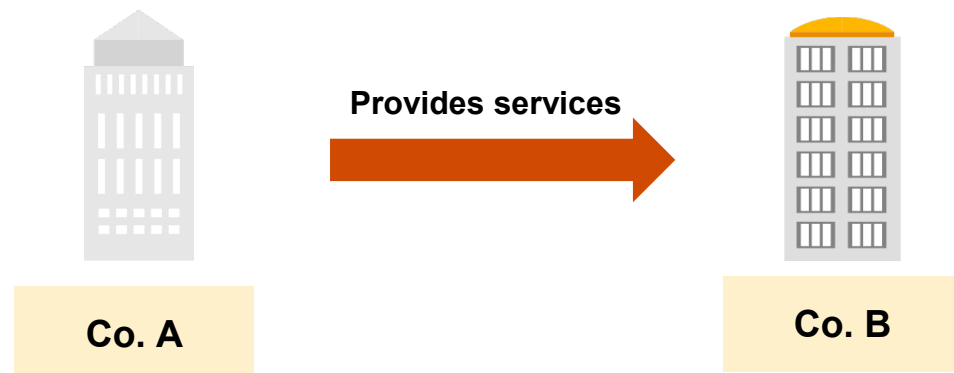
Pitfall 1.2

Paying stamp duty upon executing the agreement but **under-estimating the remuneration and not making additional payments.**

Stamp duty shortfall

Pitfall examples

Example 3: Failing to pay stamp duty upon auto-renewal of a hire of work agreement



Hire of Work Agreement

Contract term:
One year **with auto-renewal**

Remuneration:
Actual cost plus 5%

Pitfall 1.3

Not paying stamp duty upon **auto-renewal** of the hire of work agreement

Stamp duty shortfall

Pitfall examples

Consequences of stamp duty shortfalls

Stamp duty shortfalls



**Maximum surcharge of
600%**

Common stamp duty pitfalls on hire of work agreements

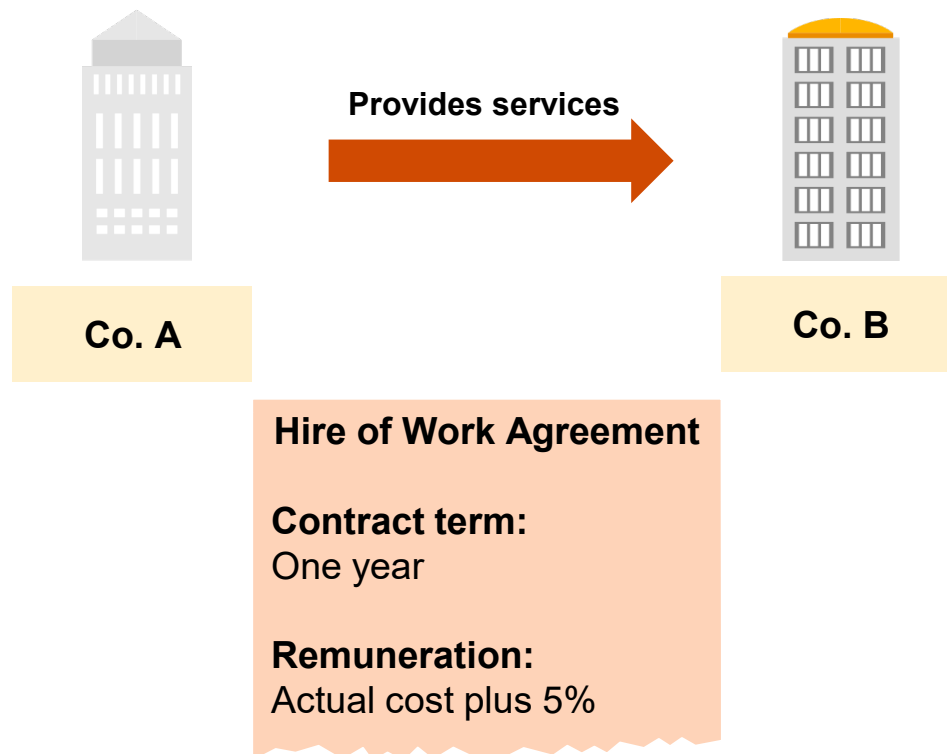


Stamp duty pitfall 2

Failing to claim a stamp duty refund for a hire of work agreement without a fixed remuneration

Pitfall examples

Example 4: Over-estimated remuneration from a hire of work agreement



Pitfall 2
Overpaying stamp duty and **failing to request a refund within six months from the stamp duty payment date**

**Non-refundable
stamp duty overpayment**

Stamp duty on hire of work agreements

Key takeaways



Determine the nature of the contract.



Identify the stamp duty base and contract period for stamp duty purposes.



Revisit the terms and conditions of documents (if necessary).





2

Donations





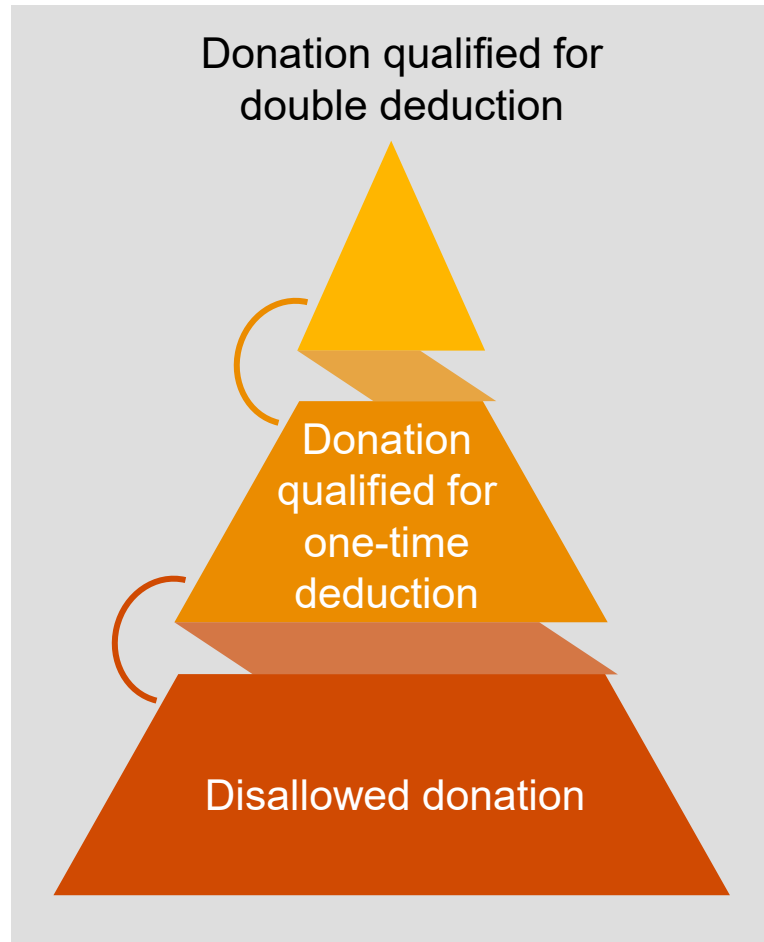
Maximise Shareholder Value 2024

Question 2

Company B donates THB100,000 in cash to the **Rajavithi Hospital Foundation**.

What are the CIT implications for this donation?

General CIT implications for donations



The deductibility of donations generally depends on the:

- type of donation
- purpose
- Method
- recipient
- timing of the donation and
- profitability of the payer.

Revenue Department's website



How do you check whether the recipient of the donation qualifies?

The screenshot shows the Revenue Department's website interface. At the top, there is a navigation bar with the logo and name 'กรมสรรพากร THE REVENUE DEPARTMENT' and menu items: 'หน้าหลัก', 'บุคคลธรรมดา', 'นิติบุคคล', 'รวมกฎหมายภาษี', and 'ข่าวกรมสรรพากร'. There are also utility icons for 'English', search, font size, and accessibility.

The breadcrumb trail reads: 'บุคคลธรรมดา / บริการ / ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา / การลดหย่อนเงินบริจาค / รายชื่อมูลนิธิ สถานสาธารณกุศล ที่สามารถหักลดหย่อนเงินบริจาคได้'.

The main content area is titled 'ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา' and contains several links:

- ยื่นแบบ/แจ้งข้อมูล การลดหย่อนเงินบริจาค
- ตรวจสอบเงินบริจาคของตนเอง (e-Donation)
- ตรวจสอบค่าลดหย่อนของตนเอง (My Tax Account)
- รายชื่อสถานพยาบาลของทางราชการ ที่ หักลดหย่อนเงินบริจาคได้ 2 เท่า
- รายชื่อสถานสงเคราะห์ สถานพักฟื้น บำบัดและฟื้นฟูเด็ก คนชรา คนพิการ ที่สามารถหักลดหย่อนเงินบริจาคได้
- รายชื่อมูลนิธิ สถานสาธารณกุศล ที่สามารถหักลดหย่อนเงินบริจาคได้

On the right, there is a search form titled 'ตรวจสอบรายชื่อ มูลนิธิ สมาคม สถานสาธารณกุศล ที่ผู้มีเงินได้มีสิทธิขอหักลดหย่อนเงินบริจาค'. It includes three options:

- ค้นหาตามรายชื่อ (with a search input field and 'ค้นหา' button)
- ค้นหาด้วยเลขลำดับที่ได้รับประกาศ (with a search input field and 'ค้นหา' button)
- Download รายชื่อทั้งหมด

ผู้ดูแลเนื้อหา : กองกฎหมาย โทร. 02-272-9057

Common pitfalls for donations



Donation pitfall 1

The income recipient is **not the same legal entity** as a qualified person.

Example of pitfalls

Example 1

- Company A donates THB30,000.
- They checked the recipient's name on the RD website.

ยื่นแบบ/แจ้งข้อมูล
การลดหย่อนเงินบริจาค

ตรวจสอบเงินบริจาคของตนเอง
(e-Donation)

ตรวจสอบค่าลดหย่อนของ
ตนเอง (My Tax Account)

รายชื่อสถานพยาบาลของทาง
ราชการ ที่ หักลดหย่อนเงิน
บริจาคได้ 2 เท่า

ผลการค้นหารายชื่อสถานพยาบาลของทางราชการ
ที่ หักลดหย่อนเงินบริจาคได้ 2 เท่า

กลับหน้าหลัก

ที่	ชื่อ	กระทรวง	จังหวัด
1.	โรงพยาบาลราชวิถี	กระทรวงสาธารณสุข	กรุงเทพมหานคร

พิมพ์รายงาน

Example of pitfalls

Example 1

🏠 / บุคคลธรรมดา / บริการ / ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา / การลดหย่อนเงินบริจาค / รายชื่อมูลนิธิ สถานสาธารณกุศล ที่สามารถหักลดหย่อนเงินบริจาคได้

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ยื่นแบบ/แจ้งข้อมูล

การลดหย่อนเงินบริจาค

ตรวจสอบเงินบริจาคของตนเอง (e-Donation)

ตรวจสอบค่าลดหย่อนของตนเอง (My Tax Account)

รายชื่อสถานพยาบาลของทางราชการ ที่ หักลดหย่อนเงินบริจาคได้ 2 เท่า

รายชื่อสถานสงเคราะห์ สถานพักฟื้น บำบัดและฟื้นฟูเด็ก คนชรา คนพิการ ที่สามารถหักลดหย่อนเงินบริจาคได้

รายชื่อมูลนิธิ สถานสาธารณกุศล ที่สามารถหักลดหย่อนเงินบริจาคได้

ผลการค้นหารายชื่อมูลนิธิ สมาคม สถานสาธารณกุศล
ที่มีผู้เงินได้มีสิทธิขอหักลดหย่อนเงินบริจาค

ที่	ชื่อ
1.	มูลนิธิโรงพยาบาลราชวิถี

ค้นหาใหม่

พิมพ์รายงาน

Rajavithi Hospital = double deduction

Rajavithi Hospital Foundation ≠ double deduction

Common pitfalls for donations



Donation pitfall 2

Verifying a qualified recipient of income
without considering other criteria

Example of pitfalls

ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ยื่นแบบ/แจ้งข้อมูล

การลดหย่อนเงินบริจาค

ตรวจสอบเงินบริจาคของตนเอง
(e-Donation)

ตรวจสอบค่าลดหย่อนของ
ตนเอง (My Tax Account)

A รายชื่อสถานพยาบาลของทาง
ราชการ ที่ หักลดหย่อนเงิน
บริจาคได้ 2 เท่า

B รายชื่อสถานสงเคราะห์ สถาน
พักฟื้น บำบัดและฟื้นฟูเด็ก คน
ชรา คนพิการ ที่สามารถหักลด
หย่อนเงินบริจาคได้

C รายชื่อนิติบุคคล สถานสาธารณ
กุศล ที่สามารถหักลดหย่อนเงิน
บริจาคได้

ตรวจสอบรายชื่อ มูลนิธิ สมาคม สถานสาธารณกุศล ที่มีผู้มีเงินได้มีสิทธิขอหักลดหย่อนเงินบริจาค

ค้นหาตามรายชื่อ

ค้นหา

ค้นหาด้วยเลขลำดับที่ได้รับประกาศ

ค้นหา

Download รายชื่อทั้งหมด

How much can the company claim as a deduction?



Example of pitfalls

Example 2

Are donations to Rajavithi Hospital Foundation always a one-time deduction?

ยื่นแบบ/แจ้งข้อมูล

การลดหย่อนเงินบริจาค

ตรวจสอบเงินบริจาคของตนเอง
(e-Donation)

ตรวจสอบค่าลดหย่อนของ
ตนเอง (My Tax Account)

รายชื่อสถานพยาบาลของทาง
ราชการ ที่ หักลดหย่อนเงิน
บริจาคได้ 2 เท่า

รายชื่อสถานสงเคราะห์ สถาน
พักฟื้น บำบัดและฟื้นฟูเด็ก คน
ชรา คนพิการ ที่สามารถหักลด
หย่อนเงินบริจาคได้

รายชื่อมูลนิธิ สถานสาธารณ
กุศล ที่สามารถหักลดหย่อนเงิน
บริจาคได้

ผลการค้นหารายชื่อมูลนิธิ สมาคม สถานสาธารณกุศล
ที่ผู้มีเงิน ได้มีสิทธิขอหักลดหย่อนเงินบริจาค

ที่	ชื่อ
1.	มูลนิธิโรงพยาบาลราชวิถี

Based on Royal Decree 771, donations to **Rajavithi Hospital Foundation** qualify for a **double deduction** if it's an **e-donation** made from **1 January 2023 to 31 December 2024**.

Common pitfalls for donations



Donation pitfall 3

Overclaimed additional deductions for donations

Example of pitfalls

Example

Company A made a donation which is eligible for a double deduction of THB100.

What is the tax adjustment total?

?

A THB200 (deduction)

B THB100 (deduction)

Example of pitfalls

Option A

Audited FS

For the year ending 31 Dec 2023

Income statement

Donation expenses 100

PND50

For the year ending 31 Dec 2023

Item 7 SG&A

Donation 100

Additional deduction

Donation 200

Total deduction 300

Option B

PND50

For the year ending 31 Dec 2023

Item 7 SG&A

Donation 100

Additional deduction

Donation 100

Total deduction 200

Common pitfalls for donations



Donation pitfall 4

Incorrect value claimed for **asset donations**

Donations

Values presented in a donation receipt



Acquisition cost or purchase price



Current market price



Current net book value



Selling price or retail price



Standard cost

Cost of asset donations

Donated assets	Cost of donation
Asset specifically acquired for donation	Acquisition cost
Fixed assets	The remaining value after depreciation
Inventory	Provable cost of inventory (but not exceed carrying value)

Not exceeding the price at which they can normally be purchased

Donations

Key takeaways



Validate the eligibility of the recipient of the donation.



Consider all criteria for a qualified donation.



Ensure the accuracy of donation adjustments.



Apply the correct cost of the asset donation.





3

Corporate social responsibility (CSR)





Maximise Shareholder Value 2024

Question 3

Company C is a distributor of mobile phones. During this year, it paid THB500,000 for expenses relating to mangrove planting.

What are the CIT implications for these expenses?

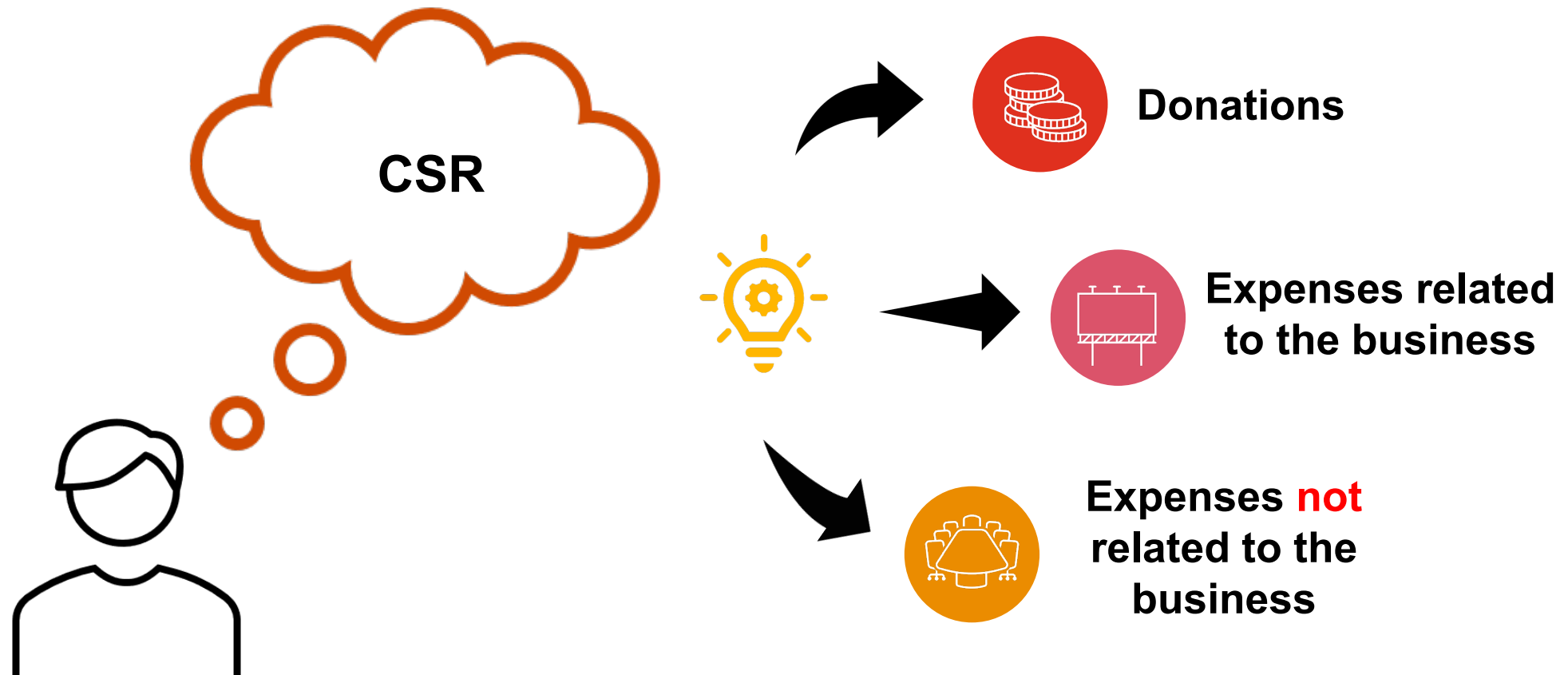
Common pitfalls for CSR expenses



CSR pitfall

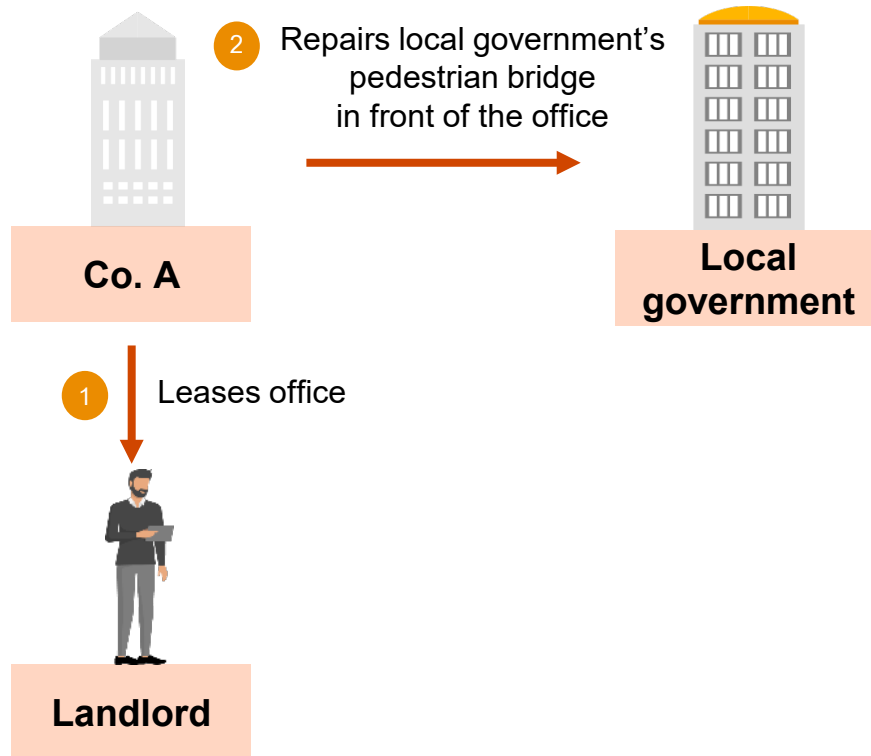
Failure to evaluate CIT implications of CSR costs

Corporate social responsibility (CSR)



Example of CSR

Example 1 – CSR as donation



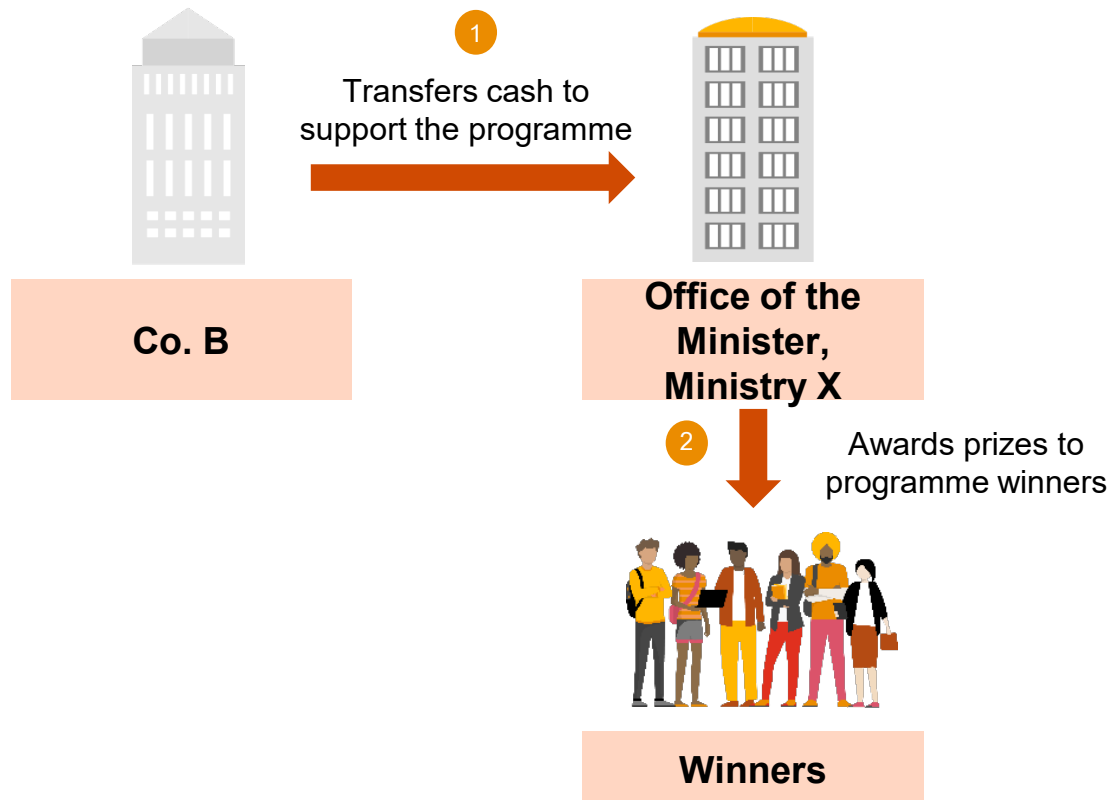
Facts

- Company A leases land and buildings from a landlord.
- Company A incurred expenses for repairs and maintenance of the pedestrian bridge in front of the office building.
- The local government owns this public pedestrian bridge.

Reference: Tax ruling 0702/P./409, 18 January 2008.

Example of CSR

Example 2 – CSR as private expenses



Facts

- Company B incurs CSR expenses by supporting the Young Adult Fiction Award programme.
- The purpose of this programme is to support Thai children's education.
- The office of a Minister of a Thai government ministry receives the cash support for the programme.

Reference: Tax ruling 0706/7362, 1 September 2005

Corporate social responsibility (CSR)

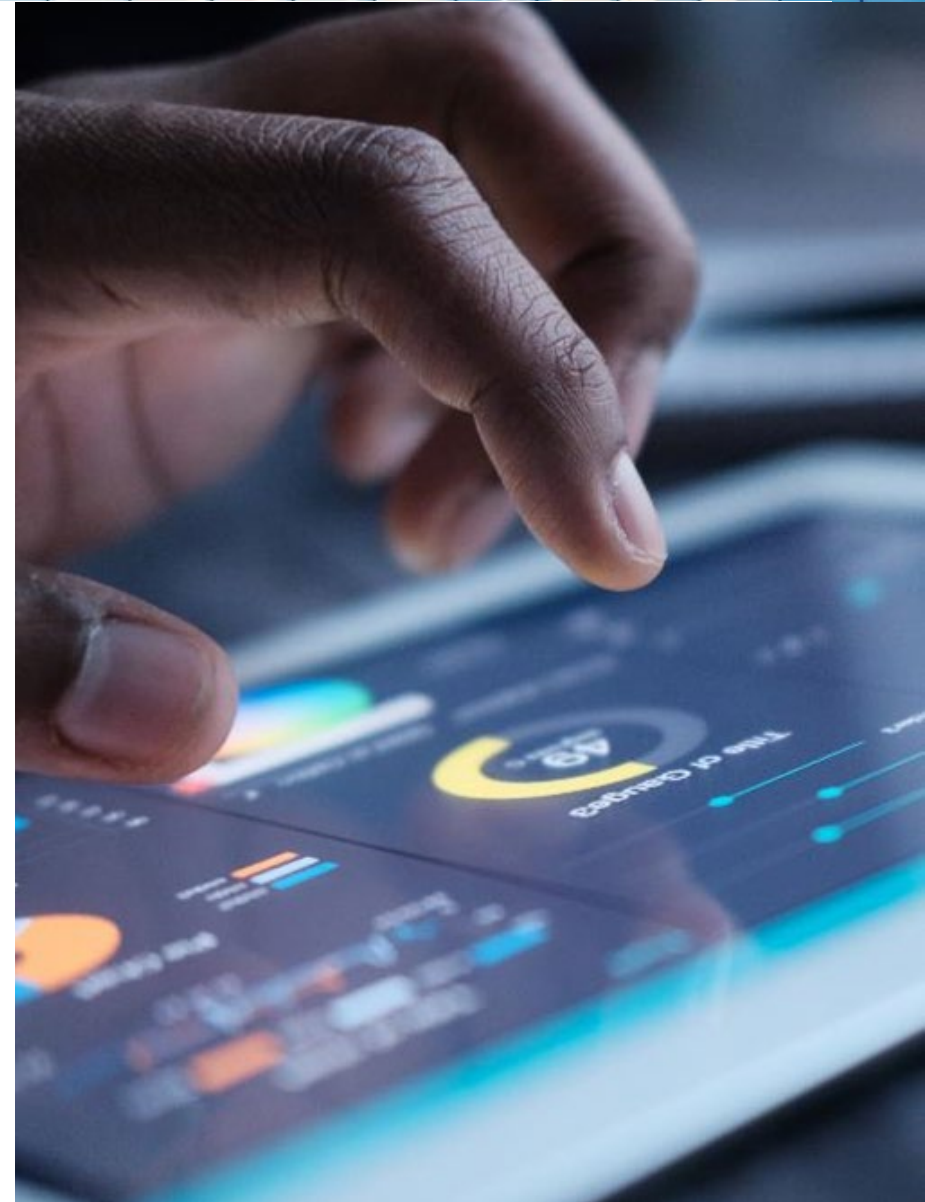
Key takeaways



Separately assess the CIT treatment for each CSR cost.



Ensure that there's enough evidence to support the business purposes of the CSR cost for a tax deduction.





4

Leases





Maximise Shareholder Value 2024

Question 4

When you see finance leased assets or right-of-use assets in the financial statements, how would you make adjustments for CIT purposes?

Leases from a legal perspective

The Civil and Commercial Code

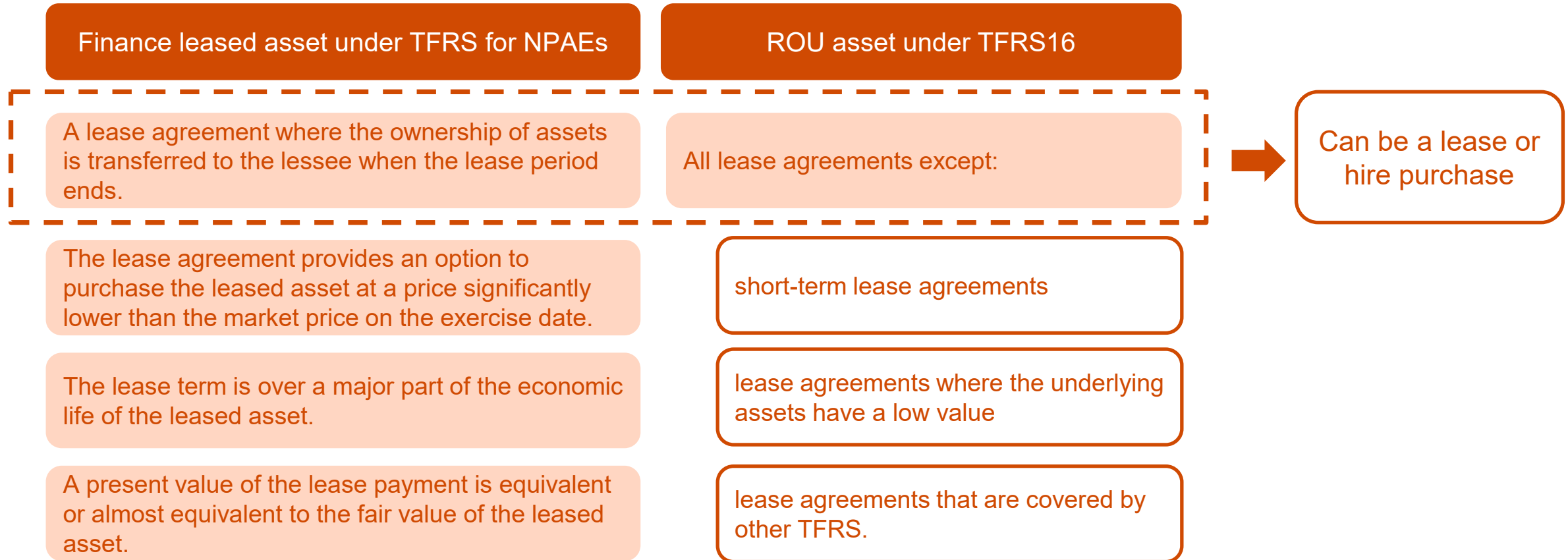
Rental or lease agreements
(Section 537)

In rent or lease contracts, a lessor agrees for the lessee to use or gain benefit from the lease of property for a limited period of time, and the lessor agrees to pay a rental fee.

Hire purchase agreements
(Section 572)

In a hire purchase contract, a property owner **both** agrees to rent/lease the property **and** promises to sell or transfer ownership of the property to the lessee if the lessee pays the hire purchase at a fixed price.

Leases from an accounting perspective



Leases from an accounting perspective

AFS under TFRS for NPAEs

ABC Co. Ltd.
Statement of financial position
As at 31 Dec 02

	FY02	FY01
Assets		
Property, plant and equipment, net	3,000,000	2,000,000
Liabilities		
Liabilities under lease agreements	2,500,000	2,300,000

AFS under TFRS16

XYZ Co. Ltd.
Statement of financial position
As at 31 Dec 02

	FY02	FY01
Assets		
Right of use assets, net	3,000,000	2,000,000
Liabilities		
Lease liabilities	2,500,000	2,300,000

Common pitfalls for leases



Lease pitfall 1

Applying the same CIT treatments for
**all finance leased assets or
right-of-use (ROU) assets**

Leases from a CIT perspective

Expenses for accounting purposes

Depreciation of finance leased assets or ROU assets
Interest on accounts payable – finance lease or leased liabilities

Expenses for tax purposes

Lease agreement

Hire purchase agreement

Lease payment

Depreciation based on total hire purchase value

CIT adjustments

Add back: depreciation/amortisation and interest
Deduct: lease payment

Add back: interest
Adjust differences in depreciation

Common pitfalls for leases



Lease pitfall 2

Failure to consider other criteria
related to lease payments

Lease payments

Other criteria for lease payments

Lease payments must use the straight-line method (Taw Paw 299/2561).

Car lease payments must not exceed THB36,000 per month, including VAT.

Leases

Key takeaways



Separately assess CIT treatments for lease and hire purchase agreements.



Validate all criteria for lease payments.





5

Sales promotions



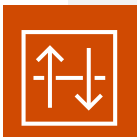
Popular sales promotion schemes



Discounts



Rebates



Sales promotion subsidies

General tax implications on sales promotions

Corporate income tax (CIT)

- Deductible if supported by justifiable business grounds
- Deductible on an accrual basis

Withholding tax (WHT)

- 3% generally applies on sales promotions
- No WHT if providing the products to end consumers

Value added tax (VAT)

7% on the total remuneration from the sale of goods or provision of services

Common sales promotion tax pitfalls



Sales promotion pitfall

Applying incorrect WHT and VAT
for each sales promotion scheme

Sales promotions: service vs subsidy



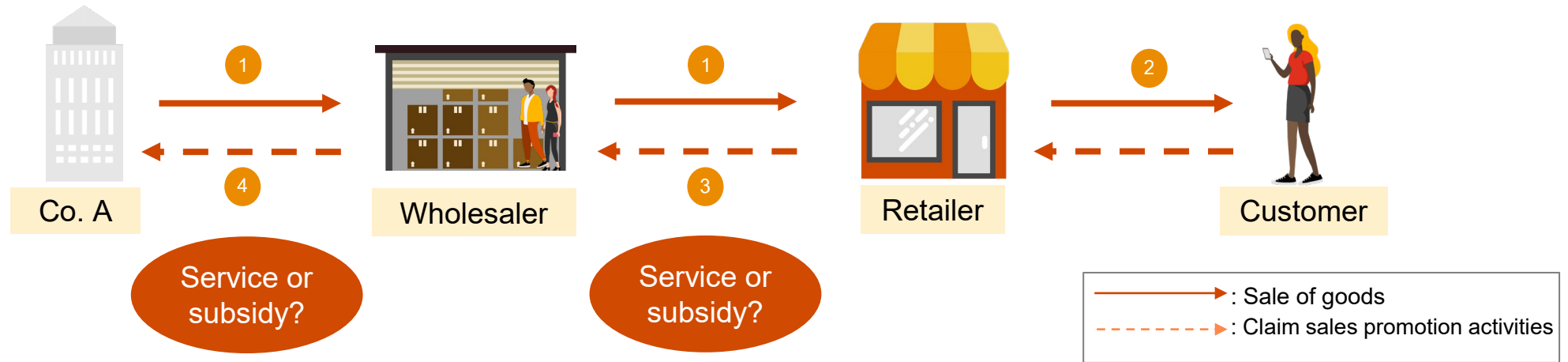
Provision of services

VAT and WHT on service fees

Sales promotion subsidies

- No VAT
- WHT on the sales promotion unless providing it to the end consumer

Traditional sales activities

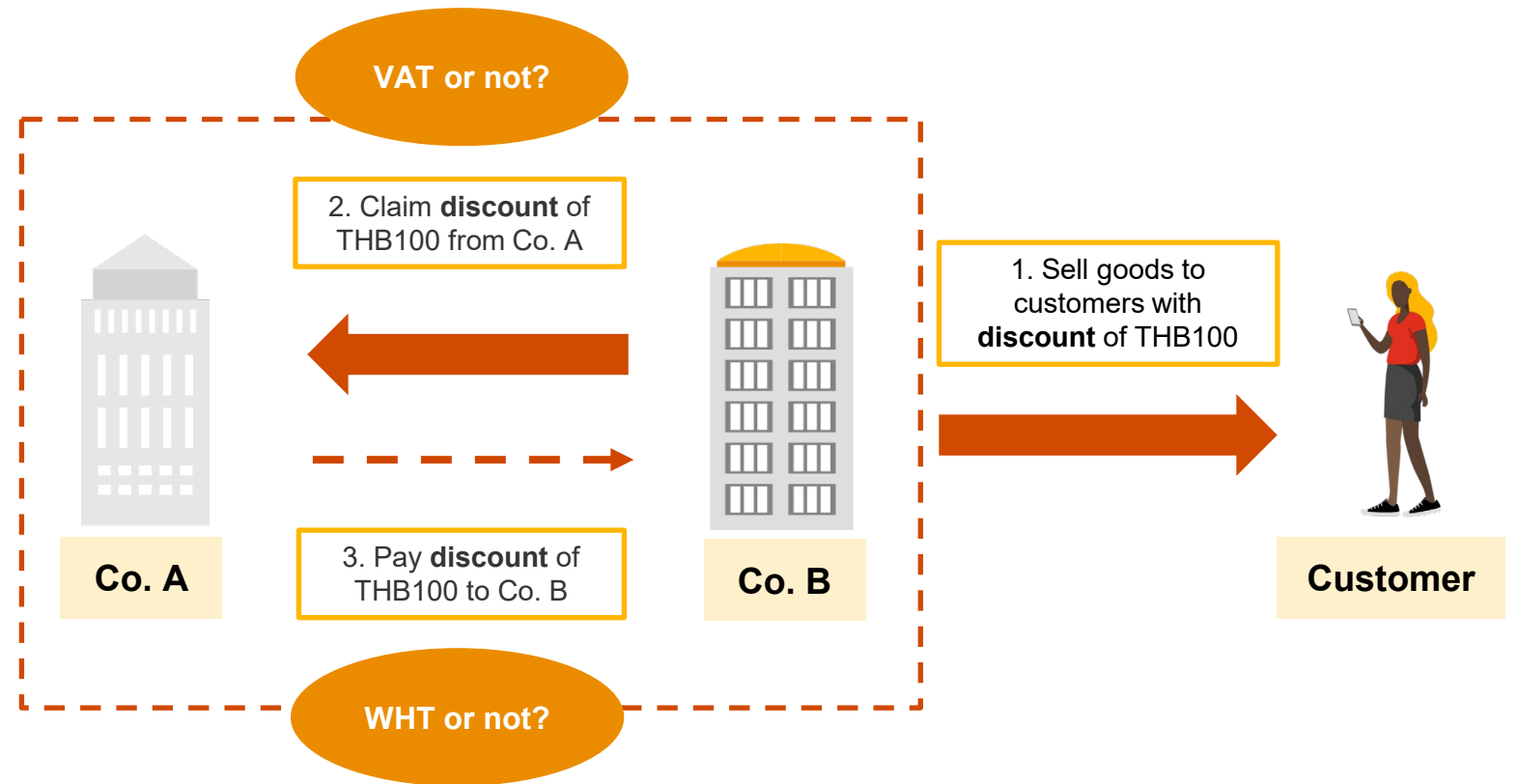


1. Company A, the manufacturer, sells goods to the wholesaler who then sells the goods to a retailer.
2. Retailer resells the goods to the end customer with a sales promotion.
3. Retailer claims the costs of the sales promotion from the wholesaler.
4. Wholesaler claims the costs of the sales promotion from Company A.

Pitfall example 1

Facts:

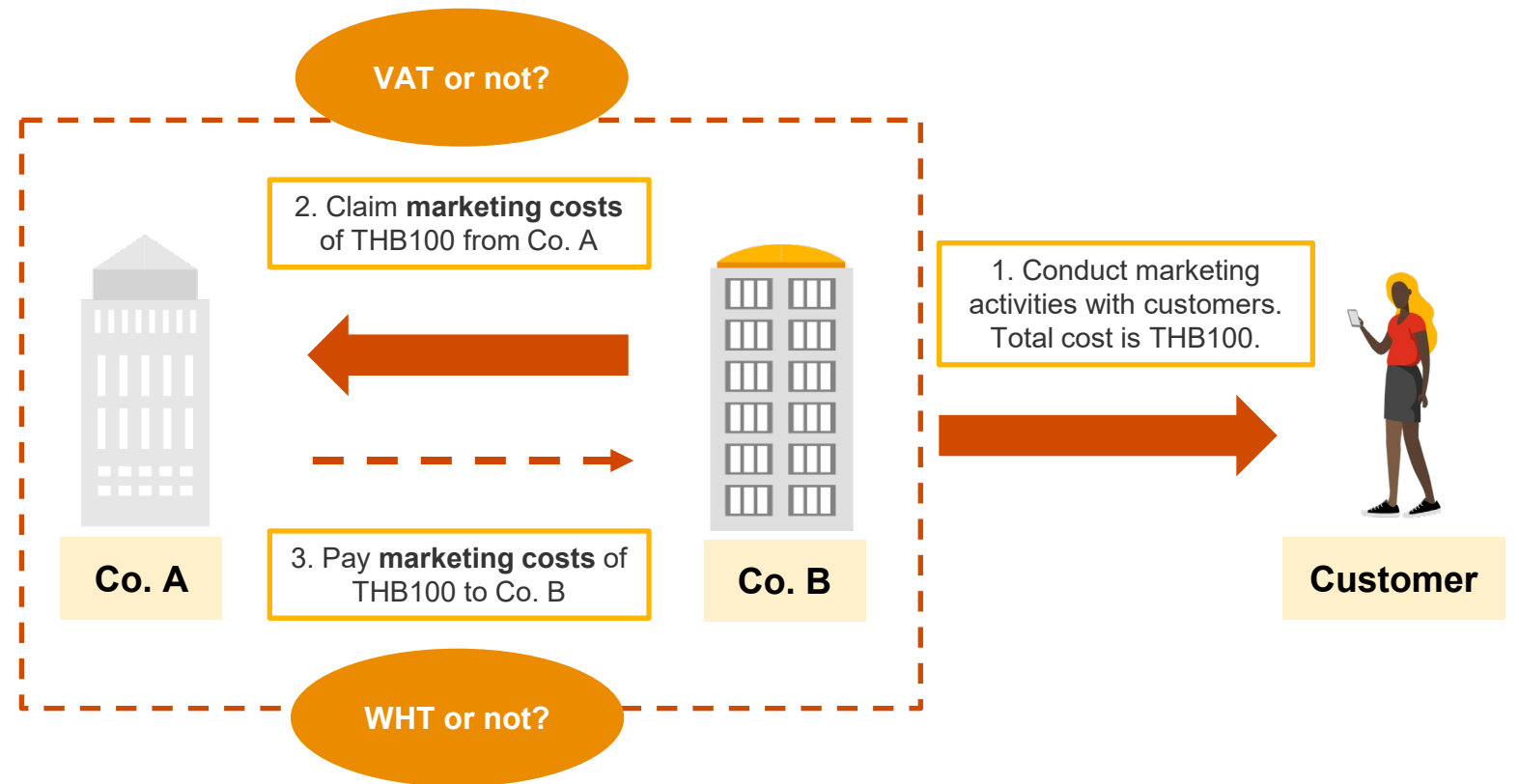
- Company B sells goods to customers at a discount.
- Company B recharges the discount costs to Company A under the budget and scheme as approved by Company A.



Pitfall example 2

Facts:

- Company B conducts **marketing activities** with customers.
- Company B recharges the **marketing costs** to Company A under the budget and scheme as approved by Company A.



Consequences of incorrect VAT treatments

Scenario 1: Incorrectly treating a marketing subsidy as a service

VAT issue:



Invalid tax invoice



Co. B

Issuer of invalid tax invoice

Consequences:

- Maximum penalty of 200%
- Maximum fine of THB200,000



Co. A

Recipient of invalid tax invoice

Consequences:

- Unclaimed input tax
- Maximum penalty of 100%
- 1.5% surcharge per month

Consequences of incorrect VAT treatments

Scenario 2: Incorrectly treating a marketing service as a subsidy

VAT issue:



Failure to issue a tax invoice to customers



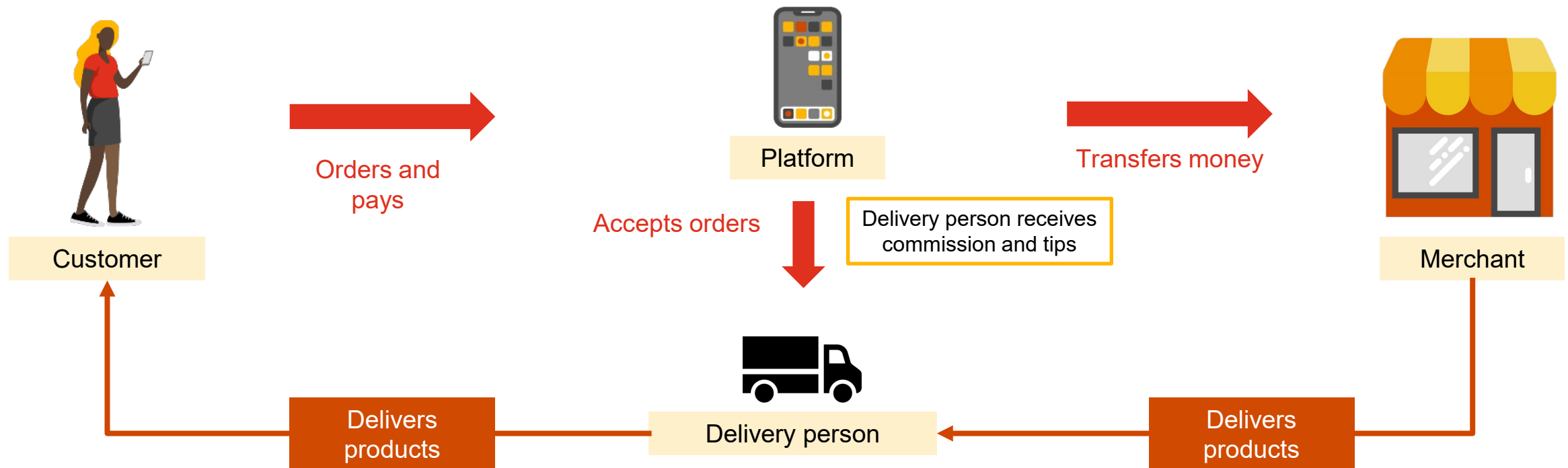
Co. B

Issuer of tax invoice

Consequences:

- Output tax shortfall
- Maximum penalty of 200%
- 1.5% surcharge per month

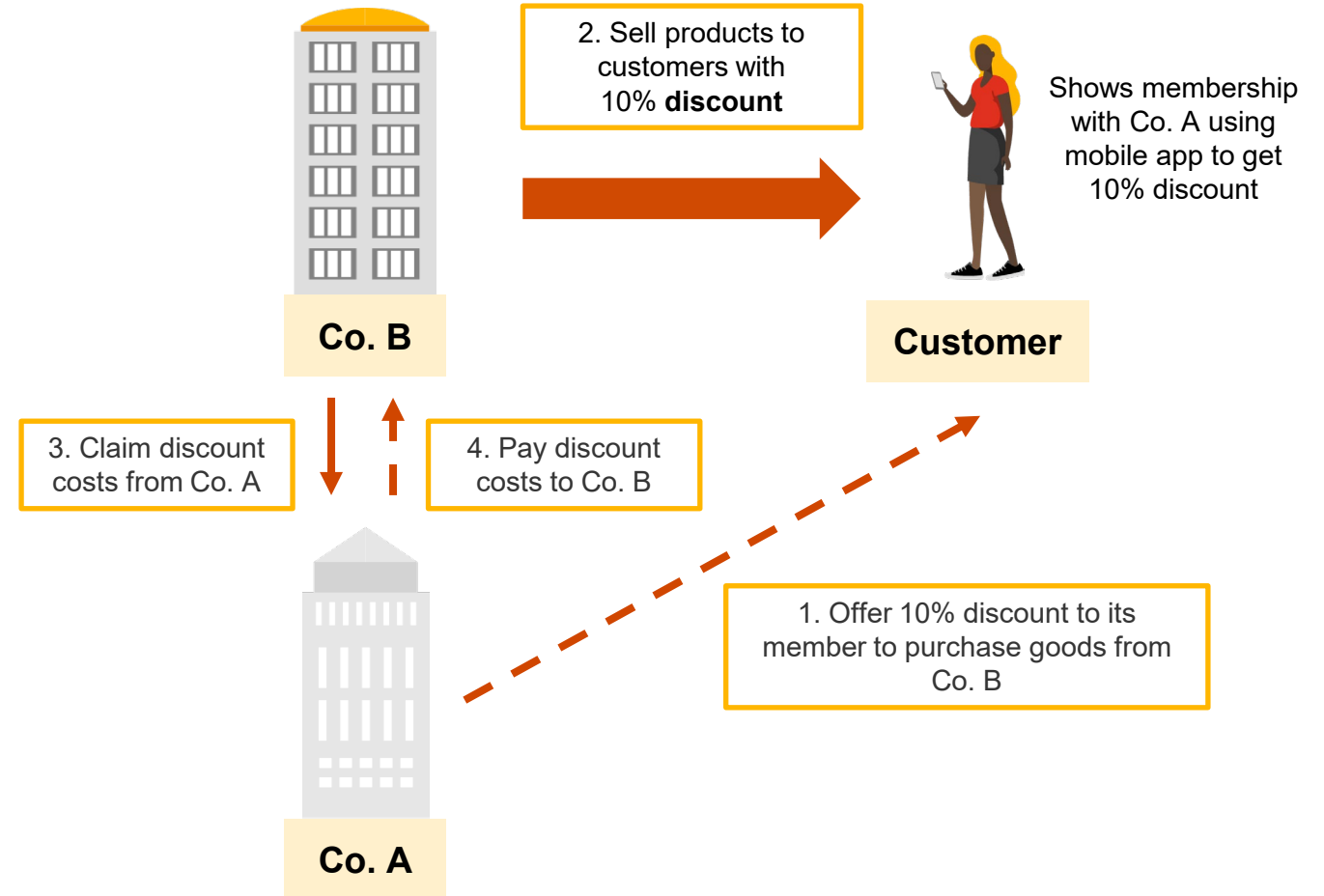
Complications of sales transactions in the digital era



Pitfall example 3

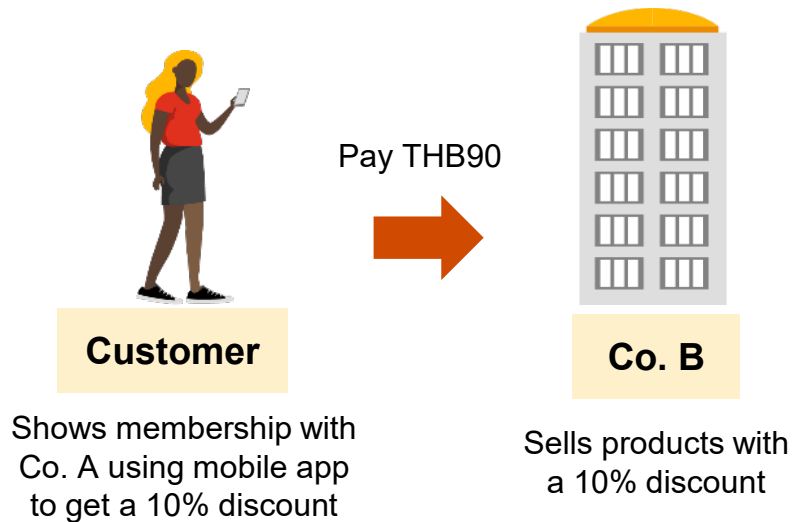
Facts:

- Company A offers a 10% discount to its customers for buying a product from Company B.
- When buying the THB100 product from Company B, the customer receives a 10% discount (THB10) after showing their membership in Company A using their mobile application.
- Company A agrees to absorb the 10% discount and pay it to Company B.



Pitfall example 3

Co. B's view



Point of concern

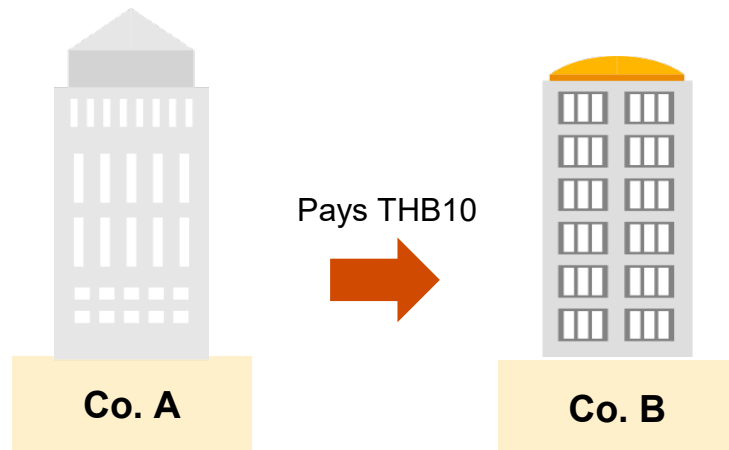


Company B should issue a tax invoice and charge 7% VAT on which amount when selling the product to the customer?

- THB100
- THB90

Pitfall example 3

Co. A's view



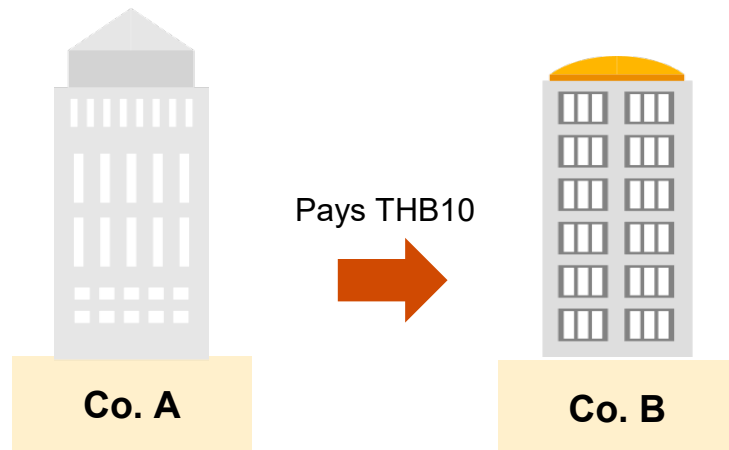
Point of concern



Should Company A withhold any taxes when paying THB10 to Company B?

Pitfall example 3

Co. B's view



Point of concern



Should Company B issue a tax invoice and charge 7% VAT when receiving THB10 from Company A?

Tax implications for sales promotions

Key takeaways



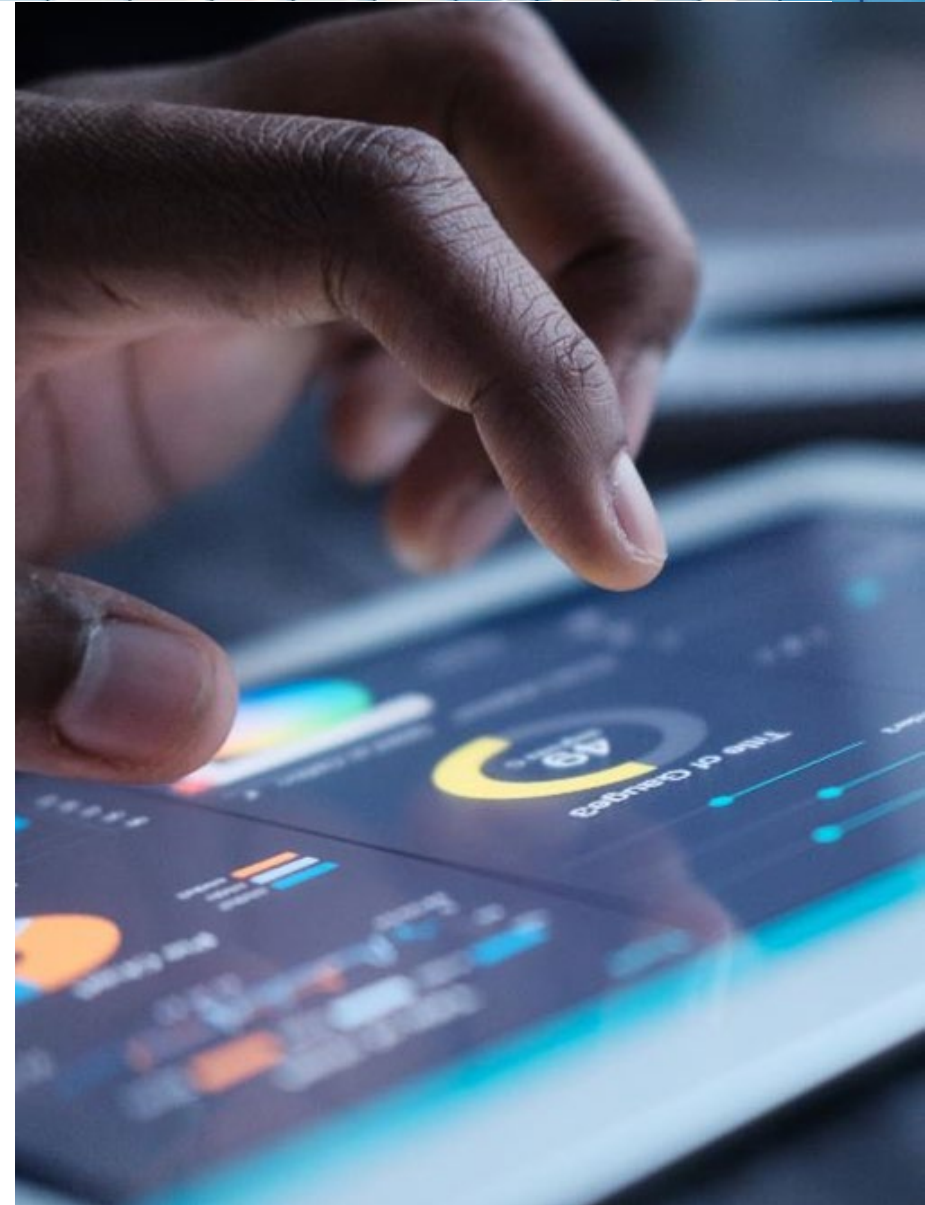
Review the details of the sales promotion scheme.



Recheck the regulations and Revenue Department's guidance.



Revisit the documents (if necessary).





6

Data reconciliation



Common pitfalls for data reconciliation

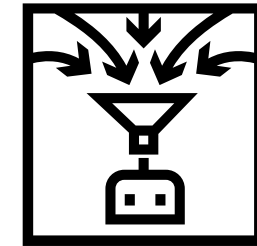


Data reconciliation pitfall

Failure to align all the information available for the Revenue officers

Data reconciliation

Internal information



- Direct tax (PND50, PND51, PND90, PND91, PND94)
- Indirect tax (PP30, PT40)
- Withholding tax (PND3, PND53, PND54)
- Details of tax returns (paid, unpaid, receipt number, filing date)
- TP disclosure form

Example of data reconciliation

1. One transaction is subject to various taxes

Example 1 Tax on service income

Company A earns income from professional service fees.

Which taxes are imposed on this income?




Tax type	Tax base	Tax point
CIT	Service income	Accrual basis
VAT	Service income	Cash basis
WHT	Service income	Cash basis

Example of data reconciliation

2. Transactions subject to tax are also reported in other tax returns.

WHT return (PND 1)



แบบยื่นรายการภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย
ตามมาตรา 58 (2)
สำหรับแสดงรายการเกี่ยวกับเงินได้ที่ประเมินตามมาตรา 40 (1) (2) แห่งประมวลรัษฎากร

ภ.ง.ด.1ก

เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร

ชื่อผู้มีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่าย (หน่วยงาน) : สาขาที่

ที่อยู่ : อาคาร ห้องเลขที่ ชั้นที่ หมู่บ้าน
เลขที่ หมู่ที่ ตรอก/ซอย แยก
ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด
รหัสไปรษณีย์

รายการภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ประจำปีภาษี

(1) ยื่นปกติ (2) ยื่นเพิ่มเติมครั้งที่

โปรดยื่นแบบ ภ.ง.ด.1ก ภายในเดือนกุมภาพันธ์

ขอยื่นรายการแสดงการจ่ายเงินได้ที่ประเมินตามมาตรา 40 (1) (2) ในปีที่ผ่านมาแล้ว

มีรายละเอียดการที่เป็นรายได้เงินได้ ปรากฏตาม ใบแบบ ภ.ง.ด.1ก ที่แนบมาพร้อมนี้ : จำนวน แผ่น
(ไว้แสดงรายละเอียดไปใบแบบ ภ.ง.ด.1ก หรือใบยื่น สอดบันทึกในระบบคอมพิวเตอร์ ที่แนบมาพร้อมนี้ : จำนวน แผ่น
บันทึกในระบบคอมพิวเตอร์อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น)
(ตามหนังสือแสดงความปลอดภัยฯ ของปรั.ร.ง.ศ. หรือใบแจ้งหนี้
หรือตามหนังสือขอลงการใช้นามฯ ของเจ้าพนักงานประเมิน.....)

สรุปรายการที่นำส่ง

จำนวน

เงินได้ทั้งสิ้น

ภาษีที่นำส่งทั้งสิ้น

1. เงินได้ตามมาตรา 40 (1) เงินเดือน ค่าจ้าง ฯลฯ กรณีทั่วไป

CIT return (PND 50)

รายการที่ 4 ต้นทุนผลิต/ต้นทุนการให้บริการ	กิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	กิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้	รายการที่ 7 รายจ่ายในการขายและบริหาร	กิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้	กิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้
1. วัตถุดิบ และวัสดุคงเหลือ ณ วันเริ่มรอบระยะเวลาบัญชี			1. รายจ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		
2. ชื่อวัตถุดิบ และวัสดุ			2. ค่าตอบแทนกรรมการ		
3. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในการซื้อวัตถุดิบ และวัสดุ			3. ค่าไฟฟ้า ค่าประปา ค่าโทรศัพท์		
4. รวม 1. ถึง 3.			4. ค่าพาหนะ รายจ่ายในการเดินทาง ค่าที่พัก		
5. หักวัตถุดิบ และวัสดุคงเหลือ ณ วันสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชี			5. ค่าระวาง ค่าขนส่ง		
6. ต้นทุนวัตถุดิบ และวัสดุที่ใช้ไป (4. - 5.)			6. ค่าเช่า		
7. งานระหว่างทำ หรือสินค้าระหว่างผลิตคงเหลือ ณ วันเริ่มรอบระยะเวลาบัญชี			7. ค่าซ่อมแซม		
8. เงินเดือน และค่าจ้างแรงงาน			8. ค่ารับรอง		
9. ค่าแห่งกฤตวิสัย ค่าแห่งสิทธิพิเศษ หรือสิทธิอย่างอื่น			9. ค่านายหน้า ค่าโฆษณา ค่าส่งเสริมการขาย		
10. ค่าเชื้อเพลิงหรือพลังงาน			10. ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะ (รวมรายได้ส่วนท้องถิ่น)		
11. ค่าภาษีบรรจพจ ค่าพิมพ์			11. ค่าภาษีอากรอื่น ๆ		
12. ค่าสิทธิหรือและค่าเสื่อมราคา			12. ต้นทุนทางการเงิน		
13. ค่าใช้จ่ายในการผลิต/การให้บริการ อื่น ๆ			13. ค่าทำบัญชี		
14. รวม 8. ถึง 13.			14. ค่าสอบบัญชี		

This content is for general information purposes only and shouldn't be used as substitute for consultation with professional advisors.

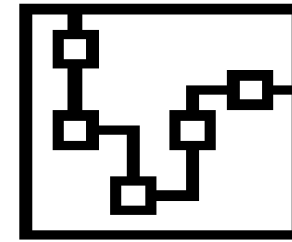
Data reconciliation

Is there any other information available for tax audits?



Data reconciliation

External information



- Customs Department
- Ministry of Commerce
- Excise Department
- Social Security Office
- Other government agencies and private agencies
- Complaint letters from other operators

Impacts of unreconciled data

Negative impact of unreconciled information

Income per CIT	Income per VAT	Unexplainable discrepancies
100	80	<ul style="list-style-type: none">• Under-reported revenue for VAT purposes• 7% VAT shortfall together with 200% VAT penalty and 1.5% monthly surcharges
80	100	<ul style="list-style-type: none">• Under-reported revenue for CIT purposes• 20% CIT shortfall together with 100% CIT penalty and 1.5% monthly surcharges

Data reconciliation

Key takeaway



Reconciliation of different types of taxes should be prepared regularly.





7

Retention of tax documents



Retention of tax documents

Traditional retention



Maintain original physical tax documents on paper


Retention of tax documents

Option for e-retention

Notification for Electronics Document Retention under Departmental Instruction Paw 121/2545

A company who would like to maintain tax documents in electronic format must notify the Revenue Department by using form Por Aor 11.

ล้างข้อมูล
ภ.อ.11

 แบบแจ้งการจัดทำและการจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ในรูปแบบของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ตามคำสั่งกรมสรรพากรที่ ป.121/2545 ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2545

เลขที่รับ.....
วันเดือนปีที่รับ.....
ลงชื่อ.....

เรื่อง แจ้งการจัดทำและการจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ในรูปแบบของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์

ผู้อำนวยการสำนักบริหารภาษีธุรกิจขนาดใหญ่

เรียน สรรพากรพื้นที่.....

1. ชื่อผู้มีหน้าที่เสียภาษี/ผู้ประกอบการ..... เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร

ที่อยู่ : เลขที่.....ครอก/ซอย..... หมู่ที่..... ถนน..... แขวง/ตำบล.....
เขต/อำเภอ..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... โทรศัพท์.....
ประกอบกิจการประเภท.....

ขอแจ้งการจัดทำและการจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ในรูปแบบของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ตามคำสั่งกรมสรรพากรที่ ป. 121 /2545 เรื่อง การจัดทำและการจัดเก็บเอกสารหลักฐานตามประมวลรัษฎากรที่มีข้อความอยู่ในรูปแบบของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ.2545 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่.....เดือน..... พ.ศ..... ทั้งนี้ การจัดทำและการจัดเก็บเอกสารหลักฐานไว้ในรูปแบบของข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในคำสั่งกรมสรรพากรที่ ป.121/2545ฯ ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ.2545 ทุกประการ

Common pitfall for retention of tax documents



Retention pitfall

Failure to maintain physical tax documents after obtaining an approval for e-retention from the Revenue Department

Retention of tax documents

Requirements under Departmental Instruction Paw 121/2545



Specific requirements on conditions of electronics documents

Security requirements for software and hardware

The Revenue Officer can request to see the **original documents in paper**, unless the original document is electronic.



Retention of tax documents

Samples of original electronic documents



e-invoices from foreign suppliers



e-receipts



Tax returns



e-tax invoices



e-documents or agreements



TP disclosure forms



e-WHT certificates

**Payee isn't required to retain documents under the regulations*

Retention of tax documents

Samples of original paper documents



Input tax invoices issued by vendors in paper format



WHT certificates issued by customers in paper format



Agreements made in paper format



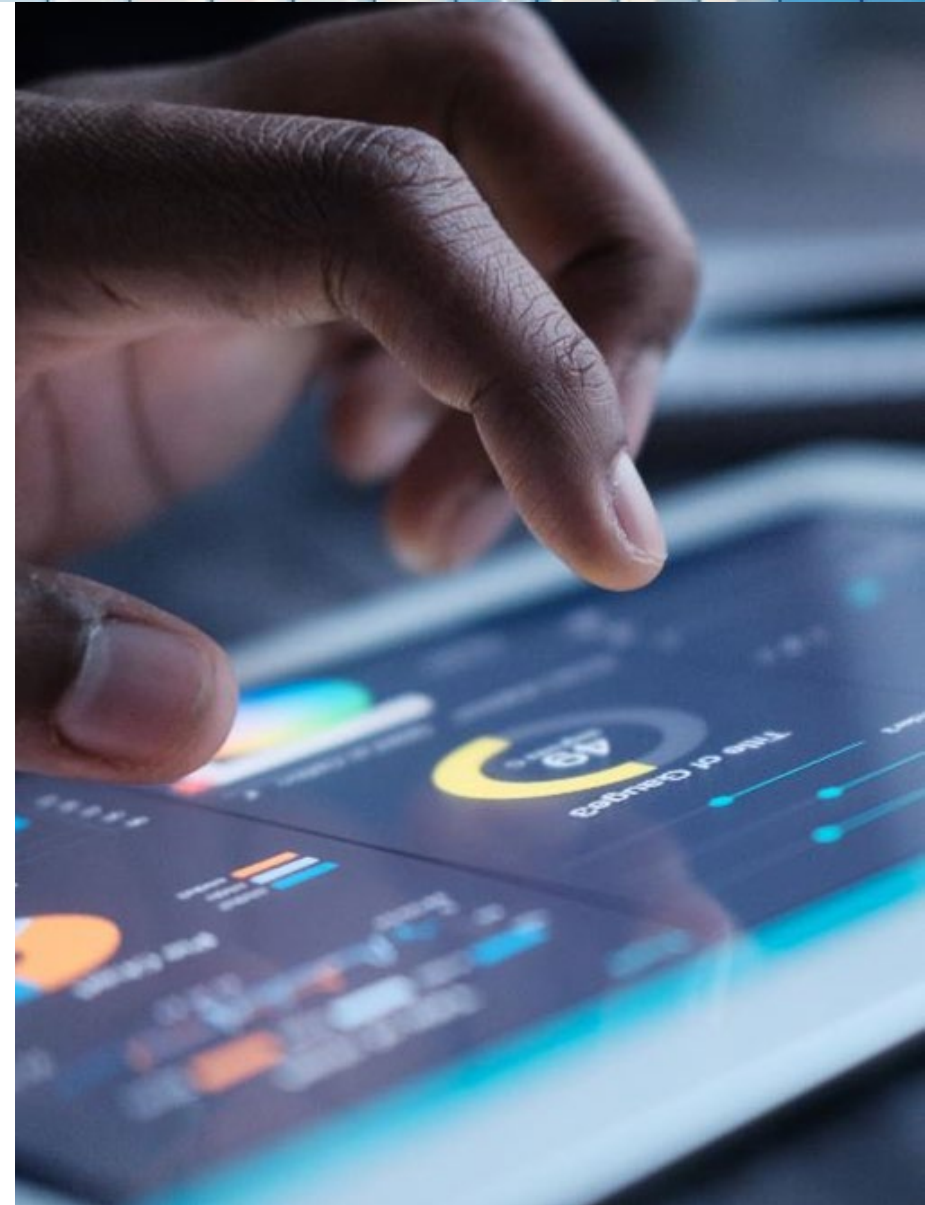
Receipts issued in paper format

Retention of tax documents

Key takeaway



Despite the approval of e-retention, a company is still required to maintain the original tax documents that are issued in paper format.



Contact



Niphan Srisukhumbowornchai

Partner

niphan.srisukhumboworncha@pwc.com

Office: +66 (0) 2844 1435



Tuttapong Kritiyutanont

Associate Partner

tuttapong.kritiyutanont@pwc.com

Office: +66 (0) 2844 1426



Jareeporn Phongsuriyanunt

Director

jareeporn.phongsuriyanunt@pwc.com

Office: +66 (0) 2844 1455



Thidaporn Chatchaiyadej

Director

thidaporn.chatchaiyadej@pwc.com

Office: +66 (0) 2844 2035

QR code



Thank you

[pwc.com](https://www.pwc.com)

© 2023 PricewaterhouseCoopers Legal & Tax Consultants Ltd. All rights reserved. 'PricewaterhouseCoopers' and/or 'PwC' refers to the individual members of the PricewaterhouseCoopers organisation in Thailand, each of which is a separate and independent legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

The information contained in this presentation is of a general nature only. It is not meant to be comprehensive and does not constitute the rendering of legal, tax or other professional advice or service by PricewaterhouseCoopers Legal & Tax Consultants Ltd. or any other entity within the PwC network. PwC has no obligation to update the information as law and practices change. Whilst PwC agrees to provide a soft copy of the presentation to you, no duty of care or contractual relationship is established between PwC and you or any third party. Accordingly, PwC does not accept any liability to any person who relies on this presentation. The application and impact of laws can vary widely based on the specific facts involved. Before taking any action, please ensure that you obtain advice specific to your circumstances from your usual PwC client service team or your other advisors.

The materials contained in this presentation were assembled on 14 November 2023 and were based on the law enforceable and information available at that time. You agree that you will only use the presentation materials for the presentation on 14 November 2023 and not for any other purpose or in any other way.

