

การลงทุนในกัมพูชา

Doing Business in Cambodia

2017

คู่มือการลงทุนฉบับนี้จัดทำขึ้นด้วยความร่วมมือระหว่างอียิปต์ประเทศไทยและอียิปต์
กัมพูชา โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสรุปภาพรวมการลงทุนในกัมพูชา ภาชีอากรที่
เกี่ยวข้อง รูปแบบการลงทุน และแนวปฏิบัติทางการธุรกิจและการบัญชีในกัมพูชา

ทั้งนี้ การตัดสินใจดำเนินธุรกิจ在不同ประเทศมีความซับซ้อนและต้องอาศัยข้อมูลเชิง
พาณิชย์ในแต่ละประเทศ นักลงทุนที่สนใจ ควรปรึกษาผู้เชี่ยวชาญในรายละเอียด
ข้อมูลในคู่มือฉบับนี้เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2560

สารบัญ

A. ภาพรวมการลงทุนในกัมพูชา	1
A.1 รูปแบบการดำเนินธุรกิจ	1
A.2 ข้อกำหนดในการประกอบธุรกิจของนักลงทุนต่างชาติ	4
A.3 ข้อกำหนดในการถือครองที่ดินของนักลงทุนต่างชาติ	4
A.4 สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุน	5
B. ภาษีอากร	10
B.1 ภาษีเงินได้นิติบุคคล	10
B.2 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	18
B.3 ภาษีมูลค่าเพิ่ม	24
B.4 ภาษีศุลกากร	25
B.5 ภาษีอื่น	26
C. รายงานทางการเงินและการสอบบัญชี	28
D. บุคคลธรรมดา	32
D.1 เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	32
D.2 วีซ่า	33
D.3 ใบอนุญาตทำงาน	33
D.4 ข้อกำหนดการจ้างแรงงานต่างชาติ	35
D.5 ใบสำคัญถิ่นที่อยู่	35

Contents

A. Overview of foreign investment	43
A.1 Forms of business	43
A.2 Foreign ownership restrictions	46
A.3 Land ownership restrictions	46
A.4 Investment incentives	47
B. Taxation	51
B.1 Corporate income tax	51
B.2 Personal income tax	58
B.3 Value Added Tax	63
B.4 Customs duties	64
B.5 Other taxes	64
C. Financial reporting and audit	67
D. Individuals	70
D.1 Social security contributions	70
D.2 Entry visas	71
D.3 Work permits	71
D.4 Foreign quota	72
D.5 Residence permits	73
Appendix	74
Abbreviations	76

A. ภาพรวมการลงทุนในกัมพูชา



A.1 รูปแบบการดำเนินธุรกิจ

บริษัทจำกัด

บริษัทจำกัดจัดตั้งโดยการแบ่งทุนเป็นหุ้น ทุนจดทะเบียนขั้นต่ำ คือ 4 ล้านเรียล (มีหุ้นอย่างน้อย 1,000 หุ้น โดยแต่ละหุ้นมีมูลค่าที่ตราไว้ไม่ต่ำกว่า 4,000 เรียล)

ในการจัดตั้งบริษัทจำกัด ผู้ก่อการต้องตรวจสอบชื่อบริษัท และยื่นคำขอจดทะเบียนหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับบริษัท และเอกสารอื่นๆ ตามที่กฎหมายกำหนดกับกระทรวงพาณิชย์

บริษัทจำกัดแบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

▶ บริษัทจำกัด

บริษัทจำกัดต้องมีผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 2 คนขึ้นไป แต่ไม่เกิน 30 คน โดยผู้ถือหุ้นอาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลก็ได้

▶ บริษัทจำกัดที่มีผู้ถือหุ้นรายเดียว

บริษัทจำกัดประเภทนี้จะมีบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลเป็นผู้ถือหุ้นแต่เพียงผู้เดียว เจ้าของบริษัทสามารถแต่งตั้งบุคคลหรือกลุ่มบุคคลชาวต่างชาติหรือต่างชาติให้มีอำนาจกระทำการแทนตนได้

▶ บริษัทจำกัดมหาชน

บริษัทจำกัดมหาชนสามารถออกจำหน่ายหลักทรัพย์ต่อสาธารณะ โดยต้องมีกรรมการอย่างน้อย 3 คน

บริษัทในเครือ คือ บริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายกัมพูชาโดยมีบริษัทต่างชาติถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 51 ในปัจจุบันนักลงทุนชาวต่างชาติสามารถเป็นผู้ถือหุ้นข้างมาก หรือถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ในบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในกัมพูชา เว้นแต่เป็นการประกอบธุรกิจต้องห้ามสำหรับนักลงทุนต่างชาติ

ห้างหุ้นส่วน

ห้างหุ้นส่วนเป็นรูปแบบนิติบุคคลที่ได้รับความนิยมเป็นอย่างมากในกลุ่มผู้ประกอบการวิชาชีพ เช่น แพทย์ ทนายความ นักบัญชี สามารถจัดตั้งขึ้นโดยการตกลงด้วยวาจาหรือลายลักษณ์อักษรระหว่างบุคคลตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป แบ่งออกเป็นห้างหุ้นส่วนสามัญและห้างหุ้นส่วนจำกัด

สำนักงานสาขา

บริษัทต่างชาติสามารถจัดตั้งสำนักงานสาขาเพื่อประกอบธุรกิจในกัมพูชาได้ โดยสำนักงานสาขาของบริษัทต่างชาตินั้นจะถือว่ามีสถานะเป็นนิติบุคคลเดียวกันกับสำนักงานใหญ่ในต่างประเทศ บริษัทต่างชาติประสงค์จะจัดตั้งสำนักงานสาขาในกัมพูชาจะต้องจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ โดยชื่อของสำนักงานสาขาจะต้องมีคำว่า “สาขา” แสดงอยู่ก่อนหรือหลังชื่อของบริษัทแม่

สำนักงานสาขาสามารถประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันกับสำนักผู้แทน และสามารถประกอบธุรกิจที่ก่อให้เกิดรายได้ หากธุรกิจดังกล่าวไม่เป็นธุรกิจที่ต้องห้ามตามกฎหมาย เช่น ซื้อขายสินค้า ให้บริการ ผลิต ก่อสร้าง เป็นต้น

สำนักงานผู้แทน

สำนักงานผู้แทนจัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่สำนักงานใหญ่ในต่างประเทศในการจัดหาวัตถุดิบ และรวบรวมข้อมูลในกัมพูชา อย่างไรก็ตามสำนักงานผู้แทนไม่สามารถดำเนินกิจกรรมอื่นก่อให้เกิดรายได้ เช่น ซื้อขายสินค้า ให้บริการ ผลิต ก่อสร้าง เป็นต้น

กิจกรรมที่สำนักงานผู้แทนสามารถกระทำได้ภายใต้กฎหมายกัมพูชา ได้แก่

- ▶ การติดต่อลูกค้าเพื่อแนะนำลูกค้าให้แก่สำนักงานใหญ่
- ▶ การค้นคว้าและรายงานข้อมูลทางการค้าให้แก่สำนักงานใหญ่
- ▶ การค้นคว้าข้อมูลทางการตลาด
- ▶ การประชาสัมพันธ์สินค้าในงานแสดงสินค้า และจัดแสดงสินค้าตัวอย่างในสำนักงานหรืองานแสดงสินค้า

- ▶ การซื้อและคงไว้ซึ่งสินค้าเพื่อการจัดแสดงสินค้า
- ▶ การเช่าสำนักงานและจ้างแรงงานในกัมพูชา
- ▶ การทำสัญญากับลูกค้าในกัมพูชาในนามของสำนักงานใหญ่

A.2 ข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจของนักลงทุนต่างชาติ

ภายใต้แผนนโยบายของสภาเพื่อการพัฒนา กัมพูชา (Council for the Development of Cambodia: CDC) แม้ภาครัฐจะให้การสนับสนุนการค้าแบบเสรี รัฐบาลยังคงควบคุมธุรกิจบางประเภทมิให้นักลงทุนต่างชาติประกอบธุรกิจ ในกัมพูชา ทั้งนี้เพื่อการคุ้มครองด้านการสาธารณสุขและสิ่งแวดล้อมโดยเฉพาะ รวมถึง

- ▶ การผลิตสารที่ส่งผลกระทบต่อระบบประสาทและสารเสพติด
- ▶ การผลิตสารเคมีอันตรายและยากำจัดศัตรูพืชทางการเกษตร
- ▶ การผลิตกระแสไฟฟ้าจากของเสียนำเข้าจากต่างประเทศ
- ▶ การตัดไม้และการแสวงหาประโยชน์จากป่าไม้

นอกจากนี้ รัฐบาลกัมพูชายังจำกัดสิทธิชาวต่างชาติสำหรับการถือหุ้นทั้งหมดในการลงทุนเพื่อประกอบกิจการบางประเภท ได้แก่ เหมืองถ่านหิน โรงสีข้าว ทอผ้าไหม ไม้แปรรูป และแกะสลักหิน เป็นต้น

A.3 ข้อจำกัดในการถือครองที่ดินของนักลงทุนต่างชาติ

นักลงทุนต่างชาติหรือนิติบุคคลต่างชาติไม่สามารถถือครองที่ดินในกัมพูชาได้ หากแต่สามารถทำสัญญาเช่าที่ดินระยะสั้นซึ่งสามารถต่ออายุสัญญาเช่าได้ หรือเช่าที่ดินเป็นระยะเวลาไม่เกิน 50 ปี

สำหรับอาคาร ชาวต่างชาติสามารถเป็นเจ้าของอาคารหลายชั้นได้ตั้งแต่ชั้นที่ 2 เป็นต้นไป เนื่องจากอาคารชั้นที่ 1 (Ground floor) และชั้นใต้ดินนั้นสงวนไว้ให้บุคคลผู้มีสัญชาติกัมพูชาเท่านั้น นอกจากนี้ ชาวต่างชาติยังไม่สามารถเป็นเจ้าของอาคารซึ่งตั้งอยู่ในระยะ 30 กิโลเมตรจากชายแดนกัมพูชาได้ เว้นแต่อาคารดังกล่าวตั้งอยู่ในเขตเศรษฐกิจพิเศษ เขตชุมชนเมือง และพื้นที่อื่นตามที่รัฐบาลกำหนด

A.4 สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุน

สภาเพื่อการพัฒนา กัมพูชา เป็นหน่วยงานให้การสนับสนุนการลงทุนของนักลงทุนชาว กัมพูชา และต่างชาติภายใต้โครงการส่งเสริมการลงทุน (Qualified Investment Projects: QIPs) นอกเหนือจากนี้ รัฐบาลกัมพูชายังจัดตั้งคณะกรรมการเขตเศรษฐกิจ พิเศษประจำกัมพูชาเพื่ออำนวยความสะดวกต่างๆ ให้แก่นักลงทุนตามนโยบายเขต เศรษฐกิจพิเศษอีกด้วย

เงื่อนไข

นักลงทุนต่างชาติสามารถขอรับสิทธิประโยชน์จากสภาเพื่อการพัฒนา กัมพูชา ได้โดย การยื่นคำขอจดทะเบียนและอนุมัติเป็นโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน หาก เป็นโครงการที่เข้าเงื่อนไข

เงื่อนไขที่สำคัญอย่างหนึ่ง คือ นักลงทุนต่างชาติจะต้องมีเงินลงทุนในธุรกิจที่ขอรับการ ส่งเสริมการลงทุนไม่น้อยกว่าเงินลงทุนขั้นต่ำตามข้อกำหนด ทั้งนี้มูลค่าเงินลงทุนขั้นต่ำอาจอยู่ในช่วงตั้งแต่ 410 ล้านดอลลาร์ถึง 32,000 ล้านดอลลาร์ แตกต่างกันไปตามประเภทธุรกิจ เช่น เงินลงทุนไม่ต่ำกว่า 2,000 ล้านดอลลาร์ สำหรับการประกอบธุรกิจผลิตเสื้อผ้า

ทั้งนี้ หากเป็นโครงการที่มีเงินลงทุนไม่เกิน 8,200 ล้านดอลลาร์ สามารถยื่นคำขอจดทะเบียนและอนุมัติกับคณะกรรมการประจำจังหวัดที่โครงการลงทุนดังกล่าวตั้งอยู่

สิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากร

สิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากรหลัก คือ การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล และการคิดค่าเสื่อมราคาในอัตราพิเศษ โดยจะสามารถเลือกจะใช้สิทธิได้เพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง

- ▶ ในกรณีที่โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเลือกรับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล โครงการดังกล่าวจะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่เกิดจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวจะเริ่มนับจากวันที่โครงการเริ่มมีกำไรและ/หรือเริ่มมีรายได้ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจบางประเภทรัฐบาลอาจพิจารณาให้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลาเพิ่มขึ้นอีก 2 ปีถึง 3 ปี แล้วแต่กรณี
- ▶ ในกรณีที่โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเลือกรับสิทธิคิดค่าเสื่อมราคาในอัตราพิเศษ โครงการดังกล่าวจะสามารถหักค่าเสื่อมราคาได้ในอัตราร้อยละ 40 ของมูลค่าทรัพย์สินที่มีรูปร่างที่ใช้ในกระบวนการผลิตสินค้า

นอกจากนี้ โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนทุกโครงการยังได้รับยกเว้นภาษีขั้นต่ำ อากรขาเข้า และอากรขาออก

โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนต้องยื่นคำขอรับหนังสือรับรองสิทธิประโยชน์ (Certificate of Compliance: CoC) เป็นรายปีจากสภาเพื่อการพัฒนาแก้มพูชา ซึ่งเป็นเอกสารที่รับรองว่าโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย โครงการจึงจะสามารถใช้สิทธิประโยชน์ทางการลงทุนได้

โครงการลงทุนในเขตเศรษฐกิจพิเศษ

เพื่อพัฒนาอุตสาหกรรมและการส่งออก รัฐบาลกัมพูชาได้จัดตั้งเขตเศรษฐกิจพิเศษ (Special Economic Zone: SEZ) ซึ่งมีระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานและสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของโครงการลงทุนจากต่างชาติ

โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนที่ตั้งอยู่ในเขตเศรษฐกิจพิเศษจะได้รับสิทธิประโยชน์ ดังนี้

- ▶ สิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากรเช่นเดียวกับโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนที่กล่าวข้างต้น
- ▶ ภาษีมูลค่าเพิ่มร้อยละ 0 สำหรับการนำเข้าสินค้าและวัตถุดิบเข้ามาในเขตเศรษฐกิจพิเศษ อย่างไรก็ตาม หากต่อมาสินค้าและวัตถุดิบดังกล่าวถูกนำเข้ามายังกัมพูชา นักลงทุนจะต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มตามมูลค่าการนำเข้า

เขตเศรษฐกิจพิเศษในกัมพูชา

เขตเศรษฐกิจพิเศษหลักในกัมพูชา ได้แก่

- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษดราگونคิง (Dragon King SEZ) จังหวัดสวายเรียง
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษเฮงเคี (H.K.T SEZ) จังหวัดพระสีหนุ
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษกัมปอต (Kampot SEZ) จังหวัดกัมปอต
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษแมนแฮตตัน (Manhattan SEZ) จังหวัดสวายเรียง
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษเกาะกง (Neang Kok Koh Kong SEZ) จังหวัดเกาะกง
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษพนมเปญ (Phnom Pehn SEZ) กรุงพนมเปญ

- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษปอยเปตโอเนียง (Poi Pet O'Neang SEZ) จังหวัดบันเมียนเจย
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษซานโกปอยเปต (Sanco Poi Pet SEZ) จังหวัดบันเมียนเจย
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษท่าเรือน้ำลึกสีหนุ (Sihanoukville Port SEZ) จังหวัดพระสีหนุ
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษสีหนุวิลล์ 1 (Sihanoukville SEZ 1) และเขตเศรษฐกิจพิเศษสีหนุวิลล์ 2 (Sihanoukville SEZ 2) จังหวัดพระสีหนุ
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษซานตงซันเชล (Shandong Sunshell SEZ) จังหวัดสวายเรียง
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษสุวรรณภูมิ (Suvannaphum SEZ) จังหวัดกันดาล
- ▶ เขตเศรษฐกิจพิเศษไทเซง บาเวต (Tai Seng Bavet SEZ) จังหวัดสวายเรียง

ความคุ้มครองการลงทุน

นักลงทุนต่างชาติจะได้รับความคุ้มครอง ดังต่อไปนี้

- ▶ การปฏิบัติกับนักลงทุนต่างชาติเสมือนกับนักลงทุนในประเทศ ยกเว้นข้อกำหนดเรื่องการถือครองที่ดิน
- ▶ นโยบายการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ
- ▶ การควบคุมราคา
- ▶ การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา

ข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจของนักลงทุนต่างชาติ

นักลงทุนต่างชาติจะไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ด้านการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการประกอบธุรกิจบางประเภทอันได้แก่

- ▶ ค้าขาย เช่น ค้าส่ง ค้าปลีก ร้านค้าปลอดภาษี
- ▶ ธนาคารและบริการทางการเงิน
- ▶ สื่อและสิ่งพิมพ์ เช่น การสร้างภาพยนตร์ หนังสือพิมพ์ สถานีวิทยุกระจายเสียง
- ▶ บริการวิชาชีพ
- ▶ ธุรกิจการพนัน
- ▶ การบริการท่องเที่ยว
- ▶ ธุรกิจที่จำนวนเงินลงทุนน้อยกว่ามูลค่าเงินลงทุนขั้นต่ำ

การควบคุมการแลกเปลี่ยนเงินตรา

กัมพูชาไม่มีการควบคุมการโอนเงินไปต่างประเทศหากกระทำผ่านธนาคารพาณิชย์ที่ได้รับอนุญาต อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์ผู้ดำเนินการโอนเงิנדังกล่าวมีหน้าที่รายงานต่อธนาคารแห่งชาติกัมพูชาเมื่อมูลค่าเงินโอนมากกว่า 41 ล้านดอลลาร์

โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสามารถโอนหรือจ่ายเงินไปต่างประเทศได้อย่างเสรีสำหรับธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน รวมถึงการชำระเงินสำหรับการนำเข้าสินค้าและบริการ การชำระค่าสิทธิและค่าบริหารจัดการ การชำระคืนเงินกู้ ดอกเบี้ยเงินกู้ และการจ่ายคืนเงินทุนและเงินปันผล

B. ภาษีอากร



B.1 ภาษีเงินได้บุคคล

ประเภทภาษี	อัตราภาษี (ร้อยละ)
ภาษีเงินได้บุคคล (Tax on Income: TOI)	20
ภาษีเงินได้จากการโอนสินทรัพย์	20
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย สำหรับเงินได้ที่จ่ายให้กับผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา	
ดอกเบี้ยจ่ายให้กับผู้รับที่ไม่ใช่ธนาคารและสถาบันเพื่อการ ออมทรัพย์ในกัมพูชา	15
ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์แบบไม่ประจำที่จ่ายจากธนาคาร หรือสถาบันเพื่อการออมทรัพย์ในกัมพูชา	4
ดอกเบี้ยเงินฝากประจำที่จ่ายจากธนาคารหรือสถาบันเพื่อการ ออมทรัพย์ในกัมพูชา	6

ประเภทภาษี	อัตราภาษี (ร้อยละ)
ค่าสิทธิ	15
ค่าเช่าสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์	10
ค่าบริการ (สำหรับการบริหารจัดการ การให้คำปรึกษาและ บริการอื่นๆ ที่คล้ายคลึงกัน) ที่จ่ายให้กับบุคคลธรรมดา	15
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย สำหรับเงินได้ ที่จ่ายให้กับผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา	
ดอกเบี้ยที่จ่ายจากนิติบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา	14
เงินปันผลที่จ่ายจากนิติบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา	14
เงินได้จากการให้บริการในกัมพูชา	14
ค่าบริหารจัดการและเทคนิคที่จ่ายจากบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ใน กัมพูชา	14
เงินได้จากสังหาริมทรัพย์หรืออสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในกัมพูชา	14
ค่าสิทธิจากการใช้หรือสิทธิที่จะใช้ทรัพย์สินที่ไม่มีรูปร่างที่จ่าย จากบุคคลหรือสถานประกอบการถาวรซึ่งมีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา	14
กำไรจากการขายหรือการโอนประโยชน์ในอสังหาริมทรัพย์ที่ ตั้งอยู่ในกัมพูชา	14
ค่าเบี้ยประกันภัย	14
เงินได้จากการดำเนินธุรกิจของสถานประกอบการถาวรใน กัมพูชาของบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา	14
กำไรจากการขายสังหาริมทรัพย์ซึ่งเป็นทรัพย์สินในการดำเนิน ธุรกิจของสถานประกอบการถาวรในกัมพูชา	14

นิติบุคคลซึ่งมีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาจะต้องนำเงินได้จากการประกอบกิจการทั่วโลกมา รวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ในขณะที่นิติบุคคลซึ่งมีถิ่นที่อยู่ใน กัมพูชาจะต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้จากแหล่งเงินได้ในกัมพูชาเท่านั้น

นิติบุคคลที่จัดตั้งเพื่อดำเนินธุรกิจ บริหารจัดการ หรือมีสำนักงานประกอบธุรกิจใน กัมพูชาจะถือว่าเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา อย่างไรก็ตาม นิติบุคคลต่างประเทศที่มีได้ ประกอบกิจการในกัมพูชาเพียงแต่ได้รับเงินได้จากแหล่งเงินได้ในกัมพูชาไม่ถือว่าเป็น ผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลในปัจจุบัน คือ ร้อยละ 20

เงินได้จากการประกอบกิจการน้ำมันและก๊าซธรรมชาติตามสัญญาแบ่งปันผลผลิต และเงินได้จากการใช้ประโยชน์ทรัพยากรธรรมชาติ เช่น ไม้ สินแร่ ทองคำ และหินมีค่า จะต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30

บริษัทประกันภัยที่ดำเนินธุรกิจประกันภัย ประกันทรัพย์สิน หรือการประกันภัยอื่น ๆ จะต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 5 สำหรับเบี้ยประกันก่อนหักรายจ่าย อย่างไรก็ตาม บริษัทประกันภัยที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการประกันชีวิต หรือ การ ประกันในรูปแบบของการออมเงิน และผลิตภัณฑ์อื่นๆ ของบริษัทประกันที่ไม่ เกี่ยวข้องกับการประกันภัยทรัพย์สินต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20

ภาษีขั้นต่ำ

บริษัทที่ไม่ได้จัดทำบัญชีตามที่กฎหมายกำหนดจะต้องเสียภาษีขั้นต่ำ (Minimum tax)

ภาษีขั้นต่ำเป็นภาษีที่ถูกจัดเก็บแยกต่างหากจากภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยจะถูก จัดเก็บในอัตราร้อยละ 1 ของรายรับของธุรกิจรวมทั้งปี รวมกับภาษีทุกประเภท ยกเว้น

ภาษีมูลค่าเพิ่ม ทั้งนี้ หากภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลมากกว่าภาษีขั้นต่ำ ผู้มีหน้าที่เสียภาษีจะไม่ต้องเสียภาษีขั้นต่ำ

ภาษีเงินได้นิติบุคคลส่วนเพิ่มจากการจ่ายปันผล

การจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้งในและต่างประเทศ จะต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลส่วนเพิ่มจากการจ่ายปันผล (Additional Profit Tax on Dividend Distribution: APTDD) ในอัตราร้อยละ 20 หากเงินปันผลดังกล่าวจ่ายจากกำไรที่ยังมิได้เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 หรือร้อยละ 30 แล้วแต่กรณี

กำไรจากการโอนสินทรัพย์

กำไรจากการขายทรัพย์สินของกิจการถือเป็นเงินได้ที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20

เงินได้พึงประเมิน

กำไรที่จะต้องนำมาคำนวณเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล คือ ผลต่างระหว่างรายได้และรายจ่ายทางภาษีที่เกิดจากการดำเนินกิจการ ทั้งนี้ เงินได้ที่ต้องนำมาคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึง เงินได้จากการดำเนินธุรกิจ กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน ดอกเบี้ย ค่าสิทธิ และค่าเช่า เป็นต้น

รายจ่ายทางภาษี

รายจ่ายทางภาษีเป็นรายจ่ายที่เกิดจากการดำเนินกิจการ ซึ่งอาจมีข้อจำกัดสำหรับรายจ่ายบางประเภท ได้แก่

- ▶ เงินบริจาคเพื่อการกุศลให้แก่องค์กรที่กำหนดไม่เกินร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิทางภาษีก่อนหักเงินบริจาค
- ▶ ค่าเสื่อมราคา ซึ่งคำนวณด้วยวิธีและตามอัตราค่าเสื่อมราคาที่กำหนด
- ▶ ดอกเบี้ยจ่าย หากเป็นไปตามข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการกู้ยืม

รายจ่ายต้องห้าม

รายจ่ายต้องห้ามในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึง

- ▶ รายจ่ายกิจกรรมนันทนาการ สันทนาการ และความบันเทิง และรายจ่ายสำหรับกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง
- ▶ ผลขาดทุนจากการขายหรือโอนทรัพย์สิน ทั้งทางตรงและทางอ้อมระหว่างบริษัทในเครือ
- ▶ ภาษีที่ชำระขาด เบี้ยปรับ และดอกเบี้ยจากการจ่ายภาษีล่าช้าเนื่องจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายภาษีอากร
- ▶ เงินบริจาค เงินช่วยเหลือ หรือเงินให้เปล่าที่ให้แก่องค์กรอื่นนอกเหนือจากที่กำหนดไว้

เงินสำรองทางบัญชี

เงินสำรองทางบัญชีถือเป็นรายจ่ายต้องห้าม อย่างไรก็ตาม เงินสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่ธนาคารหรือสถาบันเพื่อการออมทรัพย์ในกัมพูชากันไว้สามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีได้

ค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่าย

ตารางด้านล่างแสดงวิธีการคำนวณหักค่าเสื่อมราคาและอัตราค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์แต่ละประเภท

ประเภทสินทรัพย์	วิธีคำนวณ	อัตรา (ร้อยละ)
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เส้นตรง	5
คอมพิวเตอร์ ระบบสารสนเทศ อิเล็กทรอนิกส์ ซอฟต์แวร์ และอุปกรณ์ใน การขนถ่ายข้อมูล	ขอลดลง	50
รถยนต์ รถบรรทุก เครื่องตกแต่ง และ อุปกรณ์สำนักงาน	ขอลดลง	25
ทรัพย์สินที่มีรูปร่าง	ขอลดลง	20

โครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสามารถเลือกคิดค่าเสื่อมราคาในอัตราร้อยละ 40 ในปีที่ซื้อทรัพย์สินหรือในปีแรกที่นำทรัพย์สินมาใช้ ทั้งนี้ หากโครงการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเลือกใช้สิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล โครงการจะไม่สามารถใช้อัตราค่าเสื่อมราคาในอัตราพิเศษได้

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ รูปเขียน แบบจำลอง และแฟรนไชส์ สามารถตัดจำหน่ายตามอายุการใช้งานด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน หรือ 10 ปี หากไม่มีการกำหนดอายุการใช้งาน

การบรรเทาภาระภาษีต่างประเทศ

กิจการสามารถนำภาษีที่ถูกจัดเก็บในต่างประเทศมาเครดิตกับภาษีเงินได้ในกัมพูชาได้ หากมีเอกสารแสดงการชำระภาษีในต่างประเทศ

ขาดทุนสะสมยกมา

ผลขาดทุนไม่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ทางภาษีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาได้ แต่สามารถยกไปใช้ได้ภายใน 5 รอบระยะเวลาบัญชีถัดไป หากเป็นไปตามเงื่อนไข ดังนี้

- ▶ ได้บันทึกผลขาดทุนสะสมในแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลและเอกสารทางบัญชี
- ▶ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น
- ▶ ไม่มีการเปลี่ยนวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ
- ▶ ไม่ถูกประเมินภาษีโดยกรมสรรพากร

การใช้ผลขาดทุนระหว่างบริษัทในเครือ

กัมพูชาไม่อนุญาตให้บริษัทในเครือนำส่งแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลรวมกัน นอกจากนี้ ผลขาดทุนของบริษัทหนึ่งไม่สามารถนำมาหักเป็นรายจ่ายของบริษัทในเครืออีกบริษัทหนึ่งได้

ข้อกำหนดเฉพาะสำหรับการกู้ยืม

กัมพูชาอนุญาตให้มีการกู้ยืมเงินโดยไม่คิดดอกเบี้ยหรือคิดดอกเบี้ยในอัตราที่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาด อย่างไรก็ตาม ดอกเบี้ยจ่ายจะสามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีตามเงื่อนไขดังนี้

- ▶ ดอกเบี้ยจ่ายให้แก่บุคคลหรือบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันสามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีได้ไม่เกินร้อยละ 120 ของอัตราดอกเบี้ยตลาดในวันกู้ยืม
- ▶ ดอกเบี้ยที่จ่ายให้แก่บริษัทในเครือสามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีได้ไม่เกินอัตราดอกเบี้ยตลาดในวันกู้ยืม

กรมสรรพากรจะประกาศอัตราดอกเบี้ยตลาดสำหรับอ้างอิงเพื่อการคำนวณดอกเบี้ยที่ถือเป็นรายจ่ายทางภาษี ทั้งนี้ ในปี 2559 อัตราดอกเบี้ยตลาดสำหรับการกู้ยืมเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐและสกุลเรียลเท่ากับร้อยละ 9.47 ต่อปี และร้อยละ 15.24 ต่อปี ตามลำดับ

นอกจากนี้ ยังจำกัดจำนวนดอกเบี้ยที่สามารถนำมาหักเป็นรายจ่ายทางภาษีได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ (รวมดอกเบี้ยรับ ก่อนดอกเบี้ยจ่าย) จำนวนดอกเบี้ยจ่ายที่เกินกว่าข้อกำหนดข้างต้นจะสามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีในรอบระยะเวลาบัญชีถัดไปได้ ทั้งนี้ ต้องไม่เกินเพดานที่กำหนดไว้

บริษัทจะต้องแจ้งธุรกรรมการกู้ยืมเงินพร้อมทั้งแนบสัญญาการกู้ยืมหรือเอกสารที่เกี่ยวข้องให้กับกรมสรรพากรภายใน 30 วันนับจากวันกู้ยืม ไม่เช่นนั้น บริษัทผู้กู้เงินจะต้องนำเงินกู้ยืมดังกล่าวมารวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20

การนำส่งแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคล

ผู้มีหน้าที่เสียภาษีต้องนำส่งแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลและ/หรือแบบแสดงรายการภาษีขั้นต่ำประจำปีพร้อมกับงบการเงินและข้อมูลธุรกรรมระหว่างบริษัทในเครือให้กับกรมสรรพากรภายใน 3 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี นอกจากนี้ ยังต้องชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลล่วงหน้าเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 1

ของรายรับรวมกับภาษีทุกประเภทยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่ม ภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป ซึ่งสามารถนำมาเครดิตกับภาษีเงินได้นิติบุคคลหรือภาษีชั้นต่ำประจำปีได้

นิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจะได้รับยกเว้นมีต้องชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลล่วงหน้ารายเดือนข้างต้น

อนุสัญญาภาษีซ้อน

กัมพูชาลงนามอนุสัญญาภาษีซ้อนกับสิงคโปร์และสาธารณรัฐประชาชนจีนในปี 2559 และกับบรูไนในปี 2560 อย่างไรก็ดี ยังไม่มีผลบังคับใช้ สำหรับอนุสัญญาภาษีซ้อนระหว่างกัมพูชากับประเทศไทยนั้น คาดว่าจะมีการลงนามภายในปี 2560

B.2 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ผู้มีหน้าที่เสียภาษี

กัมพูชายังไม่มีการจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา อย่างไรก็ตาม บุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาและบุคคลผู้ที่มีได้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชามีหน้าที่เสียภาษีเงินเดือน (Tax on Salary: ToS) สำหรับเงินได้ที่ได้รับจากการจ้างงานและภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายสำหรับเงินได้บางประเภท

บุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาเสียภาษีเงินเดือนสำหรับเงินได้ที่ได้รับจากการจ้างงานทั้งจากในกัมพูชาและต่างประเทศ ส่วนบุคคลผู้ที่มีได้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาเสียภาษีเงินเดือนเฉพาะเงินได้ที่ได้รับจากการจ้างงานในกัมพูชาเท่านั้น

บุคคลธรรมดาที่มีที่อยู่อาศัยหรือทำนพักอยู่ในกัมพูชามากกว่า 183 วันในระยะเวลา 12 เดือนใดๆ จะถือเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา

เงินได้จากการจ้างแรงงาน

เงินได้ที่ลูกจ้างต้องเสียภาษีเงินเดือน ได้แก่ เงินเดือน ค่าตอบแทน ค่าแรง เงินโบนัส ค่าล่วงเวลา และค่าชดเชยต่างๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและประโยชน์ที่ได้รับจากการจ้างงาน อื่นที่อาจตีมูลค่าได้ รวมถึงเงินเบิกล่วงหน้าและเงินกู้

ผลประโยชน์เพิ่มเติมอื่นๆ ที่ลูกจ้างได้รับยังถือเป็นเงินได้ที่ต้องเสียภาษีประโยชน์เพิ่ม พนักงาน (Tax on Fringe Benefits: ToFB)

เงินได้จากการจ้างงานและผลประโยชน์อื่นๆ ได้รับในสกุลเงินต่างประเทศ จะต้องแปลงค่าเป็นสกุลเงินเรียลเพื่อการคำนวณภาษี

เงินได้ที่ได้รับยกเว้น ได้แก่

- ▶ เงินเบิกคืนสำหรับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจ้างแรงงาน
- ▶ ค่าชดเชยจากการเลิกจ้างในจำนวนไม่เกินที่กฎหมายแรงงานกำหนด
- ▶ ค่าตอบแทนเพิ่มเติมตามที่กฎหมายแรงงานกำหนด
- ▶ เบี้ยเลี้ยงพนักงานสำหรับการทำงานนอกสถานที่
- ▶ ค่าเครื่องแบบพิเศษหรืออุปกรณ์ทางวิชาชีพ
- ▶ เงินเดือนของสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร สมาชิกวุฒิสภา บุคลากรทางการทูต และบุคลากรในองค์กรให้ความช่วยเหลือระหว่างประเทศ

นายจ้างมีหน้าที่หักภาษีเงินเดือนจากเงินเดือนที่จ่ายให้แก่บุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ใน กัมพูชาในอัตราภาษีก้าวหน้าดังต่อไปนี้

เงินได้ต่อเดือน (เรียล)	อัตราภาษี (ร้อยละ)
1,000,000 หรือน้อยกว่า	0
1,000,001 ถึง 1,500,000	5
1,500,001 ถึง 8,500,000	10
8,500,001 ถึง 12,500,000	15
12,500,001 หรือมากกว่า	20

บุคคลผู้มีได้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาจะต้องเสียภาษีในอัตราร้อยละ 20 เฉพาะเงินได้จากแหล่งเงินได้ในกัมพูชาเท่านั้น

ภาษีประโยชน์เพิ่มพนักงาน

ภาษีประโยชน์เพิ่มพนักงานจะจัดเก็บจากผลประโยชน์อื่นๆ ที่ลูกจ้างได้รับจากนายจ้าง เช่น ยานพาหนะของบริษัทเพื่อประโยชน์ส่วนตัว ที่พักอาศัย อาหาร สาธารณูปโภค ของใช้ส่วนตัว เงินกู้ดอกเบี้ยต่ำ ส่วนลดการซื้อสินค้า การสนับสนุนการศึกษา (ยกเว้นการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน) เบี้ยประกันและเงินสมทบเงินบำนาญที่เกินจากอัตราที่ระบุไว้ในกฎหมายแรงงาน

ลูกจ้างผู้ได้รับประโยชน์เพิ่มดังกล่าวจะต้องเสียภาษีประโยชน์เพิ่มพนักงานในอัตราร้อยละ 20 ของมูลค่าตลาดผลประโยชน์ที่ได้รับรวมภาษีที่เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ตาม ประโยชน์เพิ่มดังต่อไปนี้จะได้รับการยกเว้นภาษีหากนายจ้างนำส่งเอกสารเกี่ยวกับนโยบายประโยชน์ส่วนเพิ่มของกิจการให้กับกรมสรรพากร ทั้งนี้ ไม่เกินจำนวนที่กฎหมายกำหนด

- ▶ ค่าเดินทางสำหรับการเดินทางไป-กลับระหว่างที่พักกับที่ทำงาน ค่าครองชีพ หรือที่พักในบริเวณที่ทำงาน
- ▶ ค่าอาหารที่ให้ลูกจ้างทุกคน
- ▶ เงินสมทบกองทุนประกันสังคมหรือกองทุนประกันสุขภาพ
- ▶ เบี้ยประกันชีวิตหรือเบี้ยประกันสุขภาพที่ให้ลูกจ้างทุกคน
- ▶ ค่าเลี้ยงดูบุตร
- ▶ เงินชดเชยจากการเลิกจ้างหรือค่าสินไหมทดแทนกรณีไล่ออก

เงินได้จากการประกอบธุรกิจส่วนตัวและการลงทุน

เงินได้จากการลงทุนหรือประกอบธุรกิจส่วนตัวและส่วนแบ่งกำไรที่ได้รับจากกิจการที่ไม่ใช่นิติบุคคล (เช่น ห้างหุ้นส่วนสามัญ) จะต้องเสียภาษีบุคคลธรรมดาในอัตราก้าวหน้าตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 20 อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันกัมพูชายังไม่มีมาตรการในการจัดเก็บภาษีดังกล่าว

เงินได้สุทธิ (เรียล)	อัตราก้าวหน้า (ร้อยละ)
12,000,000 หรือน้อยกว่า	0
12,000,001 ถึง 18,000,000	5
18,000,001 ถึง 102,000,000	10
102,000,001 ถึง 150,000,000	15
150,000,001 หรือมากกว่า	20

การจ่ายเงินได้ให้กับบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา จะต้องหักภาษี ณ ที่จ่าย ดังนี้

- ▶ ร้อยละ 15 สำหรับค่าสิทธิและค่าบริการ
- ▶ ร้อยละ 4 และร้อยละ 6 สำหรับดอกเบี้ยเงินฝากแบบไม่ประจำและแบบประจำ ที่จ่ายโดยธนาคารในประเทศ ตามลำดับ
- ▶ ร้อยละ 15 สำหรับดอกเบี้ยที่จ่ายจากบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาที่ไม่ใช่ธนาคาร
- ▶ ร้อยละ 10 สำหรับค่าเช่า

บุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาจะต้องเสียภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 14 เมื่อได้รับเงินได้ดังต่อไปนี้

- ▶ ดอกเบี้ยและเงินปันผลที่จ่ายจากนิติบุคคลในกัมพูชา
- ▶ ค่าบริการจากการให้บริการที่ทำในกัมพูชา
- ▶ ค่าบริการด้านงานบริหาร และค่าบริการทางเทคนิคที่จ่ายจากผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา
- ▶ เงินได้เนื่องจากสังหาริมทรัพย์หรืออสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในกัมพูชา
- ▶ ค่าสิทธิเนื่องจากการใช้หรือการให้สิทธิในการใช้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่จ่ายจากบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่หรือสถานประกอบการถาวรในกัมพูชา
- ▶ กำไรจากการขายหรือโอนกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์ในกัมพูชา
- ▶ เบี้ยประกันภัยในกัมพูชา
- ▶ เงินได้จากการประกอบธุรกิจของสถานประกอบการถาวรในกัมพูชา
- ▶ กำไรจากการขายสังหาริมทรัพย์ของสถานประกอบการถาวรในกัมพูชา

กำไรจากการโอนสินทรัพย์

กัมพูชายังไม่มีมาตรการในการจัดเก็บภาษีกำไรจากการโอนสินทรัพย์ของบุคคลธรรมดา

ค่าลดหย่อน

ผู้มีเงินได้สามารถหักค่าลดหย่อนสำหรับคู่สมรสและบุตรได้จำนวน 150,000 เรียลดต่อคนต่อเดือน

การบรรเทาภาระภาษีต่างประเทศ

หากบุคคลผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาได้รับเงินได้จากการทำงานในต่างประเทศ และได้เสียภาษีเงินได้ในประเทศแหล่งเงินได้นั้น ภาษีเงินได้ที่จ่ายในต่างประเทศแล้วนั้นสามารถนำมาเครดิตกับภาษีที่ต้องชำระในกัมพูชาได้

การชำระภาษีและการยื่นแบบแสดงรายการ

นายจ้างหรือตัวแทนของนายจ้างมีหน้าที่หักภาษี ณ ที่จ่ายเมื่อจ่ายเงินได้จากการจ้างแรงงานให้กับลูกจ้าง และนำส่งแบบแสดงรายการภาษีเงินเดือนและแบบแสดงรายการภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย พร้อมนำส่งภาษีดังกล่าวเป็นรายเดือนให้แก่กรมสรรพากร ภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป โดยไม่ต้องนำส่งแบบแสดงรายการภาษีเงินเดือนและภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเป็นรายปี

กรณีนายจ้างมิได้เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชา นายจ้างสามารถแต่งตั้งนิติบุคคลจดทะเบียนในกัมพูชาเป็นตัวแทนเพื่อหักภาษีเงินเดือนและนำส่งให้แก่กรมสรรพากร หากตัวแทนไม่หักและ/หรือนำส่งภาษีอย่างไม่ถูกต้อง ตัวแทนต้องรับผิดชอบตามกฎหมายของกัมพูชา

B.3 ภาษีมูลค่าเพิ่ม

ผู้มีถิ่นที่อยู่ในกัมพูชาประกอบกิจการที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มต้องจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบการภาษีมูลค่าเพิ่ม

ธุรกรรมที่อยู่ในบังคับต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่ม รวมถึง การขายสินค้าและบริการ การใช้ ในกิจการตนเอง การให้ของขวัญ การขายสินค้าหรือให้บริการในราคาต่ำกว่าทุน และการนำเข้าสินค้า

ในปัจจุบันภาษีมูลค่าเพิ่มอยู่ที่อัตราร้อยละ 10 อย่างไรก็ดี การส่งออกสินค้าและบริการ รวมถึงการขนส่งผู้โดยสารและสินค้าระหว่างประเทศมีอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มอยู่ที่ร้อยละ 0 ทั้งนี้ ผู้ประกอบการในกลุ่มอุตสาหกรรมสนับสนุน หรือผู้รับจ้างช่วงที่ขายสินค้าและให้บริการแก่ผู้ส่งออกอยู่ในบังคับต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มด้วย

ภาษีซื้อที่เกิดจากรายจ่ายดังต่อไปนี้ถือเป็นภาษีซื้อต้องห้าม

- ▶ ค่าบริการสันทนากการและความบันเทิง
- ▶ ผลิตภักณ์ท์จากปีโตรเลียมบางประเภท
- ▶ รถยนต์ไม่เกิน 10 ที่นั่ง
- ▶ ค่าบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่

ผู้ประกอบการจดทะเบียนจะต้องนำส่งแบบแสดงรายการภาษีมูลค่าเพิ่มและชำระภาษีมูลค่าเพิ่มภายในวันที่ 20 ของเดือนถัดไป

B.4 ภาษีศุลกากร

สินค้าที่นำเข้ามาในกัมพูชาจะต้องเสียภาษีศุลกากร ในอัตราร้อยละ 0 ร้อยละ 7 ร้อยละ 15 ร้อยละ 35 แล้วแต่กรณี หรือในอัตราที่สูงกว่าสำหรับการนำเข้าสินค้าบางประเภทที่อาจทำให้เกิดการแข่งขันทางการค้าอย่างไม่เป็นธรรมหรืออาจส่งผลกระทบต่อทางลบต่อตลาดในประเทศ

การส่งออกสินค้าเกษตรกรรมบางชนิด เช่น ยางพารา อัญมณีที่ยังไม่ผ่านการเจียรไนไม้แปรรูป และผลิตภัณฑ์จากการประมง ต้องเสียอากรขาออกในอัตราระหว่างร้อยละ 2 ถึงร้อยละ 10 นอกจากนี้การส่งออกสินค้าบางประเภท เช่น การส่งออกเสื้อผ้า ซึ่งเป็นสินค้าส่งออกหลักของกัมพูชาจะต้องแสดงหนังสือรับรองแหล่งกำเนิดสินค้าและเสียค่าธรรมเนียมการจัดการส่งออก

ทั้งนี้ ผู้นำเข้าและผู้ส่งออกต้องสำแดงรายการสินค้านำเข้าและสินค้าส่งออกต่อสำนักงานศุลกากรของกัมพูชา ตัวอย่างเอกสารประกอบ ได้แก่ ใบแจ้งหนี้ ใบตราส่งสินค้า ใบกำกับการบรรจุหีบห่อ ใบเสร็จค่าภาระท่าเรือ และหนังสือรับรองการประกันภัย นอกจากนี้ ผู้ส่งออกยังต้องสำแดงรายงานการตรวจสอบมาตรฐานสินค้าที่ออกโดยกรมการตรวจสอบคุณภาพและมาตรฐานสินค้าเพื่อการนำเข้าและการส่งออก (Cambodia Import-Export Inspection and Fraud Repression Directorate General: CAMCONTROL)

B.5 ภาษีอื่น

อากรแสตมป์ (ภาษีการจดทะเบียน)

อากรแสตมป์ หรือภาษีการจดทะเบียนจะจัดเก็บจากเอกสารทางราชการ รวมถึงสัญญาและการจดทะเบียน

เอกสาร/ธุรกรรม	อัตรา/จำนวนภาษี
การโอนที่ดิน หรือโอนกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์ เช่น สิ่งปลูกสร้าง ที่ดิน หรือเงินลงทุนในบริษัทอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น	ร้อยละ 4 ของมูลค่าอสังหาริมทรัพย์
การโอนกรรมสิทธิ์ของยานพาหนะทุกประเภท	ร้อยละ 4 ของมูลค่ายานพาหนะ
การโอนหุ้น	ร้อยละ 0.1 ของมูลค่าหุ้น
สัญญาซื้อขายสินค้าหรือสัญญาให้บริการจากงบประมาณของรัฐ	ร้อยละ 0.1 ของมูลค่าสัญญา
เอกสารทางกฎหมาย เช่น การจัดตั้งบริษัท การควบบริษัท การเลิกบริษัท เป็นต้น	1 ด้านเรียก

ภาษีอื่น ๆ

กัมพูชาจัดเก็บภาษีอื่น ๆ อีกหลายประเภท รวมถึงภาษีดังต่อไปนี้

- ▶ ภาษีเฉพาะสำหรับสินค้าและบริการบางประเภท (Specific Tax on Certain Merchandises and Service: STCMS) เช่น น้ำอัดลม เครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์ บุหรี่ เบียร์ ไวน์ บริการสันตนาการ และตัวเครื่องบินทั้งในและ

ต่างประเทศ การให้บริการโทรศัพท์ ซึ่งจัดเก็บในอัตราร้อยละ 3 ถึง ร้อยละ 35
บนร้อยละ 90 ของราคาขาย

- ▶ ภาษีเครื่องตีแสงแอลกอฮอล์และบุหรี่ (Tax for Public Lighting: TPL) จะจัดเก็บ
ในอัตราร้อยละ 3
- ▶ ภาษีที่พัก (Accommodation Tax: AT) จัดเก็บในอัตราร้อยละ 2
- ▶ ภาษีการประกอบธุรกิจเฉพาะ (Patent Tax) จัดเก็บเป็นรายปีตั้งแต่ 4 แสนเรียล
ถึง 5 ล้านเรียล กำหนดชำระภายในวันที่ 31 มีนาคมของปีถัดไป
- ▶ ภาษีอากรแสตมป์ (Fiscal Stamp Tax) เรียกเก็บบนเอกสารที่ราชการ และ
เอกสารอื่นๆ ตามที่กฎหมายกำหนด
- ▶ ภาษีอสังหาริมทรัพย์ (Tax on Immovable Property) จัดเก็บเป็นรายปีในอัตร
ร้อยละ 0.1 บนมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่มีมูลค่าเกินกว่า 100 ล้านเรียล
- ▶ ภาษีที่ดินที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ (Tax on Unused Land) จัดเก็บในอัตราร้อยละ 2
ของราคาตลาดของที่ดินที่ไม่มีการใช้ประโยชน์และไม่มีการปลูกสร้าง
- ▶ ภาษียานพาหนะ (Tax on Mean Transportation) จัดเก็บเป็นรายปีจาก
ยานพาหนะทุกชนิด

C. รายงานทางการเงิน และการสอบบัญชี



หลักการบัญชี

กิจการต้องใช้เกณฑ์คงค้างในการจัดทำงบการเงิน

แนวทางการปฏิบัติทางบัญชี

สภาการบัญชีแห่งชาติได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards: IFRS) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities: IFRS for SMEs) มาเป็นต้นแบบของมาตรฐานการบัญชีของกัมพูชาซึ่งประกอบด้วยมาตรฐานการรายงานทางการเงินกัมพูชา (Cambodian International Financial Reporting Standards: CIFRS) และมาตรฐานการรายงานทางการเงินกัมพูชาสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Cambodian International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities: CIFRS for SMEs)

บริษัทจดทะเบียน สถาบันการเงิน และนิติบุคคลขนาดใหญ่ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกัมพูชา

บริษัทที่ต้องจัดให้มีการตรวจสอบและรับรองบัญชีโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจะต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกัมพูชาสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือสามารถเลือกใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินกัมพูชาได้

นิติบุคคลที่ไม่ถูกบังคับให้ต้องจัดให้มีการตรวจสอบและรับรองบัญชีไม่ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินใดเป็นการเฉพาะ

การเปิดเผยข้อมูล

งบการเงิน ประกอบด้วย งบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของผู้ถือหุ้น งบกระแสเงินสด และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

งบการเงินและเอกสารการบัญชีที่เกี่ยวข้องต้องจัดทำเป็นภาษาเขมรและใช้สกุลเงินเรียล ในกรณีที่บริษัทดำเนินธุรกิจกับบริษัทต่างชาติหรือเป็นบริษัทย่อยของบริษัทต่างชาติ บริษัทอาจได้รับอนุญาตให้จัดทำบัญชีเป็นภาษาอังกฤษหรือใช้สกุลเงินอื่นควบคู่ไปกับการจัดทำงบการเงินเป็นภาษาเขมรในสกุลเงินเรียลตามข้อบังคับจากกระทรวงเศรษฐกิจและการเงิน

การสอบบัญชี

งบการเงินของห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทจะต้องได้รับการตรวจสอบและรับรองบัญชีโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เมื่อห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทมีคุณสมบัติอย่างน้อย 2 ใน 3 ข้อกำหนดต่อไปนี้

- ▶ มีรายได้ไม่น้อยกว่า 3,000 ล้านดอลลาร์ต่อปี

- ▶ มีสินทรัพย์ไม่น้อยกว่า 2,000 ล้านเรียล
- ▶ มีลูกจ้างไม่น้อยกว่า 100 คน

อย่างไรก็ดี บริษัทที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนทุกบริษัทจะต้องจัดให้งบการเงินได้รับการตรวจสอบและรับรองบัญชีโดยผู้สอบบัญชีที่รับอนุญาตที่จดทะเบียนกับสมาคมนักบัญชีรับอนุญาตและผู้สอบบัญชีกัมพูชา (Kampuchea Institute of Certified Public Accountants and Auditors: KICPAA) โดยมีต้องพิจารณาข้อกำหนดข้างต้น

การนำส่งงบการเงิน

ห้างหุ้นส่วนและบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายกัมพูชา จะต้องจัดทำและนำส่งรายงานแจ้งสถานะทางธุรกิจเมื่อสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ต่อกรมจดทะเบียนธุรกิจกระทรวงพาณิชย์

นิติบุคคลในกัมพูชาต้องจัดทำงบการเงินภายใน 3 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี อย่างไรก็ตาม ยังไม่มีข้อกำหนดในเรื่องวันกำหนดส่งงบการเงินที่ชัดเจน

ธนาคาร สถาบันการเงิน และบริษัทประกันจะต้องนำส่งงบการเงินให้กับธนาคารชาติแห่งกัมพูชาและกระทรวงเศรษฐกิจและการเงินภายในวันที่ 31 มีนาคมของปีถัดไป

งบการเงินจะต้องได้รับอนุมัติจากกรรมการและจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 21 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี

ระยะเวลาการจัดเก็บเอกสาร

นิติบุคคลในกัมพูชาต้องเก็บรักษางบการเงิน บัญชีแยกประเภทและเอกสารการบัญชีที่เกี่ยวข้องไว้เป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 10 ปี

หน่วยงานกำกับดูแลด้านการรายงานทางการเงิน

- ▶ สภาการบัญชีแห่งชาติ (National Accounting Council: NAC) ซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงเศรษฐกิจและการเงินมีหน้าที่ตรวจสอบและปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีของกัมพูชา (Cambodia Accounting Standards: CASs) และระเบียบข้อบังคับทางการบัญชี
- ▶ สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีกัมพูชา เป็นหน่วยงานภายใต้กระทรวงเศรษฐกิจและการเงิน มีหน้าที่กำกับดูแลการจัดการองค์กรและการประกันคุณภาพของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี
- ▶ คณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งกัมพูชา (Securities and Exchange Commission of Cambodia: SECC) ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายการออกจำหน่ายและการซื้อขายหลักทรัพย์ มีหน้าที่ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับปัญหาและแนวปฏิบัติทางการบัญชี เพื่อให้การจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนต่างๆ เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

D. บุคคลธรรมดา



D.1 เงินสมทบกองทุนประกันสังคม

กัมพูชามีโครงการประกันสังคม 2 รูปแบบ ได้แก่ กองทุนเงินประกันความเสี่ยงในการประกอบอาชีพ (Occupational risk) ซึ่งบังคับใช้แล้วในปัจจุบัน และกองทุนเงินบำนาญ (Pension) ซึ่งปัจจุบันยังไม่มีผลบังคับใช้

กองทุนประกันความเสี่ยงในการประกอบอาชีพคุ้มครองถึงกรณีลูกจ้างประสบอุบัติเหตุหรือเจ็บป่วยเนื่องจากการทำงาน และอุบัติเหตุระหว่างการเดินทางไปและกลับจากสถานที่ทำงาน

บริษัทที่มีลูกจ้างตั้งแต่ 8 คนขึ้นไปจะต้องขึ้นทะเบียนกับกองทุนประกันสังคมแห่งชาติ และมีหน้าที่จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนประกันความเสี่ยงในการประกอบอาชีพแต่เพียงฝ่ายเดียวในอัตราร้อยละ 0.8 ของเงินค่าจ้างรายเดือน แต่ไม่เกิน 8,000 เรียลต่อเดือน ทั้งนี้ นายจ้างไม่สามารถขอคืนเงินสมทบเข้ากองทุนดังกล่าวได้

D.2 วีซ่า

ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะเดินทางเข้ากัมพูชาต้องได้รับวีซ่า อย่างไรก็ตาม บุคคลผู้มีสัญชาติประเทศในกลุ่มสมาชิกอาเซียน (เช่น อินโดนีเซีย ลาว มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ สิงคโปร์ ไทย และเวียดนาม) ได้รับอนุญาตไม่ต้องยื่นขอวีซ่า แต่จะได้รับประทับตราหนังสือเดินทางเมื่อเดินทางเข้ากัมพูชา ซึ่งอนุญาตให้พำนักในกัมพูชาได้ไม่เกิน 14 วัน 21 วัน หรือ 30 วัน ขึ้นอยู่กับสัญชาติของบุคคลผู้เดินทางเข้าประเทศ

กัมพูชามีวีซ่าหลายประเภท ได้แก่ วีซ่าธุรกิจ (Category E) วีซ่านักท่องเที่ยว (Category T) และวีซ่าสำหรับเจ้าหน้าที่ทางการทูต (Category A)

ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะทำงานในกัมพูชาจะต้องได้รับวีซ่าธุรกิจ โดยยื่นคำขอวีซ่าได้ที่สถานทูตกัมพูชาในต่างประเทศ หรือด่านตรวจคนเข้าเมือง

ระยะเวลาที่อนุญาตให้อยู่ในกัมพูชาสำหรับวีซ่าธุรกิจประเภทเข้าออกครั้งเดียว (Single-entry business visa) จะขึ้นอยู่กับสัญชาติของผู้ขอวีซ่า แต่หากหลังจากได้รับวีซ่าธุรกิจประเภทเข้าออกครั้งเดียวแล้ว ชาวต่างชาติสามารถขอรับวีซ่าธุรกิจประเภทเข้าออกหลายครั้ง (Multiple-entry business visa) ซึ่งมีระยะเวลาตั้งแต่ 1 เดือน 6 เดือน หรือ 12 เดือน จากสำนักงานตรวจคนเข้าเมือง กระทรวงมหาดไทย

D.3 ใบอนุญาตทำงาน

ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะทำงานในกัมพูชาต้องขอใบอนุญาตทำงาน และจะต้องเป็นผู้ที่ได้รับวีซ่าธุรกิจเรียบร้อยแล้ว

นายจ้างมีหน้าที่ยื่นขอใบอนุญาตทำงานให้แก่ลูกจ้าง การขอใบอนุญาตทำงานจะใช้เวลาประมาณ 1 เดือนถึง 3 เดือน

ใบอนุญาตทำงานมี 2 ประเภท คือ ใบอนุญาตทำงานชั่วคราวและใบอนุญาตทำงานถาวร

ใบอนุญาตทำงานชั่วคราวจะออกให้กับชาวต่างชาติ ดังต่อไปนี้

- ▶ เจ้าหน้าที่และผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารจัดการ
- ▶ ช่างเทคนิค
- ▶ แรงงานมีฝีมือ
- ▶ ผู้ให้บริการหรือผู้ใช้แรงงาน

ใบอนุญาตทำงานถาวรจะออกให้แก่ชาวต่างชาติ ดังต่อไปนี้

- ▶ ผู้อพยพที่ได้รับการรับรองจากกระทรวงมหาดไทย
- ▶ นักลงทุนต่างชาติ คู่สมรสและบุตรที่ได้รับการรับรองจาก สภาเพื่อการพัฒนา
กัมพูชา

ใบอนุญาตทำงานชั่วคราวจะมีอายุไม่เกินกำหนดระยะเวลาของวีซ่า (สูงสุด 1 ปี)
ในขณะที่ใบอนุญาตทำงานถาวรจะมีอายุประมาณ 2 ปี

ในการต่ออายุใบอนุญาตทำงาน ผู้ยื่นต้องยื่นคำขอต่ออายุผ่านทางอินเตอร์เน็ตให้กับ
กระทรวงแรงงานและการอบรมวิชาชีพของกัมพูชา (Ministry of Labor and
Vocational Training: MLVT) ภายในเดือนมีนาคมของทุกปี

คู่สมรสและบุตรของผู้มีใบอนุญาตทำงานต้องยื่นขอวีซ่าธุรกิจประเภทเข้าออกครั้ง
เดียวก่อน จึงจะสามารถขอวีซ่าธุรกิจประเภทเข้าออกหลายครั้งเพื่อพำนักอยู่ใน
กัมพูชาได้

D.4 ข้อกำหนดการจ้างแรงงานต่างชาติ

นายจ้างต้องได้รับอนุญาตสำหรับการจ้างแรงงานต่างชาติจากกระทรวงแรงงานและการอบรมวิชาชีพก่อน จึงจะสามารถจ้างลูกจ้างชาวต่างชาติและยื่นขอใบอนุญาตทำงานสำหรับลูกจ้างชาวต่างชาตินั้นได้

นายจ้างสามารถจ้างลูกจ้างชาวต่างชาติได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนลูกจ้างชาวต่างชาติทั้งหมดและจะต้องไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนดสำหรับแต่ละตำแหน่งงานดังต่อไปนี้

ตำแหน่งงาน	อัตราส่วนลูกจ้างชาวต่างชาติ (ร้อยละ)
พนักงานประจำสำนักงาน	3
ผู้ชำนาญเฉพาะทาง ผู้เชี่ยวชาญ หรือช่างเทคนิค	6
พนักงานทั่วไป	1

D.5 ใบสำคัญถิ่นที่อยู่

ผู้ไม่มีสัญชาติไทยจะต้องขอใบสำคัญถิ่นที่อยู่เพื่อพำนักในกัมพูชาจากกระทรวงมหาดไทย ใบสำคัญถิ่นที่อยู่มี 2 ประเภท คือ ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ประเภทชั่วคราว และใบสำคัญถิ่นที่อยู่ถาวร

ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ชั่วคราว

ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ชั่วคราวมีอายุ 2 ปี และสามารถต่ออายุได้ทุก 2 ปี โดยใบอนุญาตประเภทนี้จะออกให้กับลูกจ้างที่มีตำแหน่งผู้บริหาร ช่างเทคนิค หรือผู้เชี่ยวชาญ

ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ถาวร

ใบสำคัญถิ่นที่อยู่ถาวรจะออกให้กับนักลงทุนต่างชาติและครอบครัวของนักลงทุนต่างชาติ ที่ได้รับอนุญาตจากสภาเพื่อการพัฒนาแก้มพูซา รวมถึงชาวต่างชาติที่กระทรวงมหาดไทยให้การรับรอง



Doing Business in Cambodia
2017

Preface

This book was prepared by EY Thailand and EY Cambodia. It was written to give the busy executive a quick overview of the investment in Cambodia mainly covering taxation, investment incentives, forms of business, and accounting practice.

Making decisions about foreign operations is complex and requires an intimate knowledge of a country's commercial climate, with a realization that the climate can change overnight. Companies doing business in Cambodia, or planning to do so, are advised to obtain current and detailed information from experienced professionals. This book reflects information current at 30 April 2017.

A. Overview of foreign investment



A.1 Forms of business

Companies

A limited liability company (LLC) is a legal entity formed with capital equally divided into shares. The minimum registered capital for setting up the LLC is KHR 4 million, with a minimum share issuance of 1,000 shares and a par value of not less than KHR 4,000 per share.

To set up the LLC, the name of the company must first be checked with the Ministry of Commerce (MOC). Subsequently, a Memorandum of Association, Articles of Association and other prescribed documents will have to be filed with the MOC.

There are 3 types of the LLC in Cambodia as follows: -

▶ Private limited company

The company is required to have at least 2 shareholders, but not more than 30 shareholders. The shareholders can be juristic person and/or individual.

▶ Single member private limited company

The company must be owned by a single individual or a juristic person. The company owner is allowed to appoint 1 or several persons as authorized representative(s) for an unlimited term. The foreigner is allowed to be the authorized representative of the company.

▶ Public limited company

A public company is authorized to issue securities offered in the public and is required to have at least 3 directors.

A subsidiary is an LLC which is incorporated in Cambodia with at least 51% of its capital held by a foreign company. Currently, there is no restriction prohibiting a foreign individual/company from holding 100% share capital of an LLC established in Cambodia, except for certain businesses which will be discussed in Section A.2.

Partnership

A partnership can be formed by a contract either in the form of a verbal or written agreement between 2 or more persons. In accordance with the Law of Commercial Enterprise, a partnership can be either an ordinary partnership or a limited partnership. The main difference between the two is the extent to which partners will be liable to the partnership debts.

In Cambodia, the partnership is generally a favored legal form for professionals, such as doctors, lawyers and accountants.

Branch office

A foreign corporation may establish a branch office to conduct their business in Cambodia. The branch office will be regarded as the same entity as the head office in overseas.

The foreign corporation who desires to set up a branch office in Cambodia is subject to the registration requirements of the MOC. The business name of the branch office is required to consist of the word "Branch" placed either before or after the name of the head office.

A branch office can engage in the non-profit generating activities similar to a representative office (see below) and can undertake profit-seeking activities, such as buying and selling goods, providing services or engaging in manufacturing, processing or construction businesses, provided that such activities are not prohibited by laws.

Representative office

Representative office is mainly set up for the purpose of assisting a head office in sourcing local supplies and/or collecting local information. The representative office is prohibited from undertaking profit-making activities including buying or selling goods, providing services or engaging in manufacturing, processing or construction businesses.

The representative office is allowed to carry out the activities listed below: -

- ▶ To contact customers for the purpose of introducing customers to its head office
- ▶ To conduct research with respect to commercial information and provide information to its head office
- ▶ To conduct market research
- ▶ To market goods at trade fairs and exhibit samples and goods in its office or at trade fairs

- ▶ To buy and maintain a quantity of goods for the purpose of trade fairs
- ▶ To rent an office and employ local employees
- ▶ To enter into contracts with local customers on behalf of the head office

A.2 Foreign ownership restrictions

Cambodia is an open economy with few restrictions on trade and investment. It has a diverse economy, with a few principal industries including agriculture, manufacturing and services. The restrictions imposed by the government include prohibition on foreign involvement in some activities to protect public health and environment, including the following areas: -

- ▶ Production/processing of psychotropic and narcotic substances
- ▶ Production of poisonous chemicals and agricultural pesticides/insecticides
- ▶ Production/processing of electrical power using waste imported from foreign countries
- ▶ Forestry exploitation

The government also limits the rights of foreigners to have full ownership in certain investment categories, e.g., gemstone mining, rice milling, silk weaving, wood processing and stone carving.

A.3 Land ownership restrictions

Foreign investors are restricted from owning land in Cambodia. However, foreigners are allowed to enter into renewable short-term leases and long-term leases for a maximum period of 50 years.

The law also limits foreign ownership in buildings. Foreigners are allowed to own the multi-story buildings only from the first floor up. The ground floor and underground floors of the multi-story buildings are prohibited to own by foreigners. In addition, foreigners are not

allowed to own the multi-story buildings situated within 30 kilometers from Cambodia's borderline, except the multi-story buildings located in the Special Economic Zones (SEZs), important urban areas and other areas determined by the government.

A.4 Investment incentives

Under the Law on Investment of the Kingdom of Cambodia 1994 (amended and implemented in 2003), the Council for the Development of Cambodia (CDC) encourages both Cambodian and foreign investors to invest in Cambodia by offering an investment promotion scheme which is called Qualified Investment Projects (QIPs) to investors. Furthermore, the government has established the Cambodian Special Economic Zone Board to facilitate investors under the SEZ scheme.

Permission

Foreign investors may seek investment incentives by registering for the QIPs status with the CDC. Investment incentives are normally granted if the proposed projects are qualified.

A key qualification is that the amount of investment capital must exceed the CDC's minimum requirement. The range of minimum investment capital varies from approximately KHR 410 million to KHR 32 billion, depending on the types of business activities. For example, projects investing in the manufacturing of garment and textile are required to have the investment capital of not less than approximately KHR 2 billion.

In addition, projects with an investment capital not exceeding approximately KHR 8.2 billion are required to register with the local investment sub-committee in the province where the project is located.

Tax incentives

There are 2 major tax incentive schemes offered in Cambodia: Tax on Income (TOI) exemption and application of special depreciation rate, whereby the QIPs are entitled to select only one of them.

- ▶ If the QIPs opt for the TOI exemption, it will be entitled to the corporate income tax exemption on its net taxable profits. The minimum tax holiday period will always be at least 3 years for a QIP. However, the day that QIP earns its first profits, if any, and/or its first revenue will determine the commencement of the tax holiday period. For some industries, the government may, at its discretion, provide an additional 2 or 3 years tax holiday period.
- ▶ If QIPs opt for the special depreciation rates, the tangible properties used in production or processing can be depreciated at a rate of 40% per annum.

Under both options, QIPs are exempt from Cambodia's minimum tax and import and export duties.

Each tax year, QIPs are required to obtain a Certificate of Compliance (CoC) from the CDC in order to exercise their entitlement to investment incentives. The CoC provides confirmation that the QIP has complied with the relevant tax regulations.

Projects located in the SEZs

To boost up industrial and export activities, the government has established SEZs, which facilitate the foreign investment project with the sufficient infrastructure and utilities. The QIPs located in the SEZs are entitled to the following incentives: -

- ▶ All of the tax incentives granted to the QIPs mentioned above
- ▶ 0% Value Added Tax (VAT) will be applicable to all import transactions into the SEZs. However, in the case where some production outputs are imported into the domestic market, the

SEZ investor will be required to proportionally pay the VAT at the normal rate.

Some of the SEZs in Cambodia are: -

- ▶ Dragon King SEZ, Svay Rieng
- ▶ H.K.T SEZ, Sihanoukville
- ▶ Kampot SEZ, Kampot
- ▶ Manhattan SEZ, Svay Rieng
- ▶ Neang Kok Koh Kong SEZ, Koh Kong
- ▶ Phnom Penh SEZ, Phnom Penh
- ▶ Poi Pet O'Neang SEZ, Banteay Meanchey
- ▶ Sanco Poi Pet SEZ, Banteay Meanchey
- ▶ Sihanoukville Port SEZ, Sihanoukville
- ▶ Sihanoukville SEZ 1 and Sihanoukville SEZ 2, Sihanoukville
- ▶ Shandong Sunshell Svay Rieng SEZ, Svay Rieng
- ▶ Suvannaphum SEZ, Kandal
- ▶ Tai Seng Bavet SEZ, Svay Rieng

Guarantees

The law governing investment in Cambodia offers guarantees on the following issues: -

- ▶ Non-discrimination against foreign investors, except for land-ownership
- ▶ Nationalization policy
- ▶ Price control
- ▶ Foreign exchange control

Restrictions on foreign investment projects

Although foreign investors are encouraged by the CDC to register as the QIPs, certain foreign investment projects are not qualified for investment incentives. These include investment projects engaging in the following types of businesses: -

- ▶ Merchandising, such as wholesale, retail and duty free shop
- ▶ Banking and financial services
- ▶ Media and publishing, such as movie production, newspapers and radio
- ▶ Professional services
- ▶ Casinos and gambling
- ▶ Tourism services
- ▶ Other business whose investment capital is less than the minimum investment capital specified for that particular industry by the CDC

Foreign exchange controls

There is no foreign exchange control on the transfer of funds and overseas payments through authorized banks, although transfer of funds of approximately KHR 41 million or more must be reported by the banks to the National Bank of Cambodia (NBC).

The QIPs can freely remit payments relating to their investments, including payments for imports, royalty, management fee, repayment of loan and interest, repatriation of investment capital and dividend without the reporting requirement above.

B. Taxation



B.1 Corporate income tax

At a glance

Descriptions	Rate (%)
Tax on Income (TOI)	20
Capital gains tax	20
Withholding tax on payments to resident taxpayers: -	
Interest paid to recipients other than domestic banks and savings institutions	15
Interest paid on non-fixed term savings accounts by domestic banks or savings institutions	4
Interest paid on fixed-term savings accounts by domestic banks or savings institutions	6
Royalties	15

Descriptions	Rate (%)
Rental paid for movable and immovable properties	10
Payments to individuals for services, including management, consultation and similar services	15
Withholding tax on payments to non-resident taxpayers: -	
Interest paid by a resident enterprise of Cambodia	14
Dividends distributed by a resident enterprise	14
Income from services performed in Cambodia	14
Compensation for management and technical services paid by a resident person	14
Income from movable or immovable property, if such property is situated in Cambodia	14
Royalties from the use, or right to use intangible property paid by a resident/permanent establishment (PE) in Cambodia	14
Gain from the sale of immovable property located in Cambodia or from the transfer of any interest in immovable property situated in Cambodia	14
Premiums from insurance of risks in Cambodia	14
Income from business activities carried on by a non-resident through a PE in Cambodia	14
Gain from the sale of movable property which is part of the business property of a PE in Cambodia	14

Scope of corporate income tax

In Cambodia, TOI is equivalent to corporate income tax. The taxable income for TOI calculation purposes includes business income, capital gains and passive income, e.g., interest, royalties and rental fee.

The resident taxpayers are subject to the TOI on their worldwide income and the non-resident taxpayers are subject to the TOI on their Cambodia-sourced income. A legal entity is regarded as a tax resident if it is established, organized, managed or has a principal place of business in Cambodia. On the other hand, the non-resident taxpayer

is foreign enterprise receiving Cambodian-sourced income in Cambodia.

The standard TOI rate is 20%.

A tax rate of 30% is applicable on income derived from oil or natural gas under production sharing contracts and from the exploitation of natural resources including timber, ore, gold and precious stones.

A tax rate of 5% is imposed on the gross premium income of the insurance companies engaged in providing insurance or reinsurance for property or other risks. However, the insurance companies engaged in providing life insurance or reinsurance in form of savings products and any other products not related to the insurance or reinsurance of physical property or other risks is subject to standard TOI rate of 20%.

Minimum tax

Minimum tax will only be applicable to the company that does not maintain the proper accounting records.

Minimum tax is a separate annual tax imposed at a rate of 1% of annual turnover inclusive of all taxes, except VAT. If the TOI liability exceeds the minimum tax, the taxpayer will be not liable to pay the minimum tax.

Additional Profit Tax on Dividend Distribution

Additional Profit Tax on Dividend Distribution (APTDD) at the rate of 20% is imposed on distribution of dividend and remittance of profit, which have not been taxed, to local and/or overseas shareholders. Therefore, the distribution of profit/dividend, which have already been taxed at the rates of 20% or 30%, are not subject to APTDD. APTDD is payable by the distributing company.

Capital gains

Capital gains and gains derived from the disposal of corporation's capital assets are considered as ordinary income and subject to the standard TOI rate of 20%.

Assessable income

Taxable profit equals the difference between total income and allowed expenses that are incurred from carrying on the business.

Deductible expenses

Allowable deductions include most expenses incurred in the course of carrying on the business with certain limitations. These limitations include the following: -

- ▶ The deduction of charitable contributions to organizations as specified by the law is limited to 5% of taxable profit before deducting the amount of the charitable contributions
- ▶ Depreciation is allowed as a deduction in accordance with the rates and methods set forth in the tax regulations (see tax depreciation rate and methods in Tax depreciation and amortization below)
- ▶ Deduction of interest expenses is subject to the special rules of interest rate (see Special rules for interest rate below)

Non-deductible expenses

- ▶ Expenses incurred on activities generally considered to be amusement, recreation, entertainment or related to such activities
- ▶ Losses on direct or indirect sales or exchanges of property between related parties
- ▶ Additional tax, penalties and late payment interest imposed as a result of the violation of tax regulations

- ▶ Donations, grants or subsidies to organizations other than those specified by the law

Provisions

Provisions are not allowed as expenses for tax purposes. However, domestic banks or saving institutions can treat some provisions for bad debts of certain types of loan as deductible expenses.

Tax depreciation and amortization

The following table sets forth the allowed depreciation method and the annual depreciating rates for depreciable asset for tax purposes.

Type of assets	Method	Rate (%)
Buildings and structures	Straight-line	5
Computers, electronic information systems, software and data handling equipment	Declining-balance	50
Automobiles, trucks, office furniture and equipment	Declining-balance	25
Other tangible properties	Declining-balance	20

The QIP can elect to apply a special depreciation rate of 40% on the value of the new or used tangible properties used in the production or processing in the year of purchase or in the first year the tangible assets used in the operations. However, if the QIP elects to receive the TOI exemption privilege, the special depreciation rate will not be allowed.

Intangible assets with a limited useful life, such as patents, copyrights, drawings, models and franchises, can be amortized over their useful lifetime on a straight-line basis. If the lifetime of the intangible assets cannot be determined, the assets must be amortized using the straight-line method at a rate of 10%.

Foreign tax relief

With supporting document, a credit is allowed for tax paid overseas on income accruing to Cambodian company.

Tax loss carried forward

The carryback of losses is not allowed. Tax losses can be carried forward to offset future taxable profit for up to 5 years if they meet the following conditions: -

- ▶ Must be recorded in a TOI return and supported by accounting books and records
- ▶ No change of ownership
- ▶ No change of business objectives
- ▶ No unilateral tax assessment by the General Department of Taxation (GDT)

Tax consolidation concept

Consolidated tax filing is not allowed in Cambodia. The losses of one company cannot be used to reduce the profits of an affiliate.

Special rules for interest rate

Interest-free or below-market interest rate loan is allowed. For above-market-interest loan, the following limitations are imposed on the deductible interest expenses that can be claimed by Cambodian taxpayers.

- ▶ For interest on a third-party loan, the deductible interest rate must not exceed 120% of the market interest rate at the time of borrowing.
- ▶ For a related-party loan, the maximum deductible interest rate is the market interest rate at the time of borrowing.

For this purpose, the market interest rate can be referred from the annual market interest rate issued by the GDT. In 2016, the GDT announced market interest rates of 9.47% per annum for USD currency loans and 15.24% per annum for loans denominated in KHR.

Any interest expense in excess of that payable at the market interest rate is non-deductible for tax purposes. In addition, the annual deductible interest expense is capped at 50% of the taxpayer's non-interest net profit plus 100% of its interest income in the same tax year. Disallowed interest expenses may be carried forward to subsequent years, subject to the same deduction limitations.

An enterprise entered into the loan transaction is required to notify the GDT no later than 30 days after a loan transaction occurred, and all loan agreement(s) or documentation certifying the loan transaction must be provided together with the notification. If the enterprise fails to notify the GDT about the loan transaction or no proper documentation is provided, the loan principal will be treated as a deemed taxable income of the borrower and subject to the 20% TOI.

Tax compliance and administration

Resident taxpayers must file an annual TOI and/or minimum tax return together with the financial statements and related-party transaction table to the GDT within 3 months after the end of the fiscal year.

Resident taxpayers are required to make monthly TOI prepayments at the rate of 1% on the monthly turnover inclusive of all taxes, except VAT. The TOI prepayments must be made by the 20th day of the month following the month in which the tax liability arose. The TOI prepayments can be used to offset against the annual TOI or minimum tax liability at year-end. The TOI prepayments are not required for the entities being under the TOI exemption period.

Tax treaties

Cambodia signed double tax agreements (DTAs) with Singapore and China in 2016 and with Brunei in 2017. However, it has yet been ratified. As a potential development, the DTA with Thailand is under the process of negotiation and is expected to be signed by 2017.

B.2 Personal income tax

Who is liable?

Resident and non-resident individuals are subject to Tax on Salary (ToS) on income from their employment activities and withholding tax on certain types of income. Resident individuals are subject to the ToS on their worldwide employment income, while non-resident individuals are subject to the ToS on their Cambodian-sourced employment income only.

For tax purposes, an individual is considered to be a Cambodian resident if the individual's residence or principal place of abode is in Cambodia or if that individual has a physical presence in Cambodia for 183 days or more in any 12-month period.

Employment income

ToS is applicable to employment income which includes salary, remuneration, wages, bonus, overtime and other compensation, both in cash and in kind, including advances and loans.

Fringe benefits are subject to a separate tax called Tax on Fringe Benefits (ToFB) which will be discussed below.

Salary and fringe benefits received in foreign currency are converted to KHR for taxable income calculation purpose.

The following categories of employment income are exempt from tax:

- ▶ Reimbursements of employment-related expenses
- ▶ Indemnity for a layoff within the limit provided in the Labor Law
- ▶ Additional remuneration with social characteristics as indicated in the Labor Law
- ▶ Flat allowance for mission and travel expenses (per diem for field work for employees)
- ▶ Allowances for special uniforms or professional equipment
- ▶ Salaries of members of the National Assembly and the Senate, and employees of approved diplomatic and international aid organizations

Employers must withhold ToS from resident employees at progressive rates ranging from 0% to 20%. The following table presents the ToS rates imposed on the monthly taxable salary of resident individuals.

Monthly taxable salary (KHR)	Rate (%)
1,000,000 or less	0
1,000,001 to 1,500,000	5
1,500,001 to 8,500,000	10
8,500,001 to 12,500,000	15
12,500,001 or more	20

A non-resident employee is subject to tax at a flat rate of 20% on his or her Cambodian-sourced income.

Tax on Fringe Benefits

The ToFB is applicable on taxable fringe benefits provided by an employer, including the provision of, among other items, private use of vehicles, accommodation, food, utilities, household personnel, low-interest loans, discounted sales, educational assistance (except for

employment-related training), insurance premiums and pension contributions in excess of the levels provided by the Labor Law.

However, the following fringe benefits are exempt from the ToFB if the company submits the allowance policy to the GDT: -

- ▶ Travel allowance from residence to workplace and from workplace to the residence, and furnishing living cost or housing in the workplace area in compliance with the provisions of the Labor Law
- ▶ Meal allowance provided to all workers without any distinction on positions or titles
- ▶ Social security fund or social health fund within the limit as provided by law
- ▶ Insurance premiums on life or health provided to all workers without any distinction on positions or titles
- ▶ Child allowance or nursery expense as stipulated in the provisions of the Labor Law
- ▶ Severance pay (for employment termination) or indemnity (for employment dismissal) within the limit as provided in the Labor Law

The ToFB liability lies with the beneficiary. The fringe benefits are taxable at the rate of 20% on the total value of the benefits provided. For tax purposes, the value of the fringe benefits is the fair market value inclusive of all taxes.

Self-employment and investment income

In principle, the investment incomes (e.g., profits realized by individuals and profit sharing distributed to members of pass-through entities that are not classified as legal entities, for example, an ordinary partnership) are subject to tax at progressive rate ranging from 0% to 20%. However, in practice, no mechanism currently exists to tax the individuals earning such investment income.

The progressive tax rates are presented below.

Annual taxable profit (KHR)	Rate (%)
12,000,000 or less	0
12,000,001 to 18,000,000	5
18,000,001 to 102,000,000	10
102,000,001 to 150,000,000	15
150,000,001 or more	20

Withholding tax is imposed on resident individuals at the following rates: -

- ▶ 15% on royalties and services
- ▶ 4% on interest income on non-fixed term deposits at domestic banks
- ▶ 6% on interest income on fixed term deposits at domestic banks
- ▶ 15% on interest income paid by resident taxpayers except banks
- ▶ 10% on rental income

Non-resident individuals will be subject to withholding tax at a flat rate of 14% on the following types of incomes: -

- ▶ Interest paid by a resident enterprise of Cambodia
- ▶ Dividends distributed by a resident enterprise
- ▶ Income from services performed in Cambodia
- ▶ Compensation for management and technical services paid by a resident person
- ▶ Income from movable or immovable property, if such property is situated in Cambodia
- ▶ Royalties from the use, or right to use intangible property paid by a resident/PE in Cambodia

- ▶ Gain from the sale of immovable property located in Cambodia or from the transfer of any interest in immovable property situated in Cambodia
- ▶ Premiums from insurance of risks in Cambodia
- ▶ Income from business activities carried on by a non-resident through a PE in Cambodia
- ▶ Gain from the sale of movable property which is part of the business property of a PE in Cambodia

Capital gains

Currently, Cambodia does not have a mechanism to impose tax on capital gains derived by individuals.

Deductions

Subject to certain conditions, an allowance for the spouse and minor dependent children of a taxpayer of KHR 150,000 per person per month is deductible.

Relief for foreign tax

With supporting documents, a Cambodian resident who receives foreign-sourced salary and pays taxes according to a foreign tax law will receive a tax credit against the ToS.

Tax filing and payment procedures

Individuals or employees are not required to file ToS and withholding tax returns with the authorities. Employers and withholding agents must withhold tax from payments to employees or income recipients before making such payments, file monthly ToS and withholding tax returns for each employee or other taxable income recipient, and remit the due taxes to the tax authorities on their behalf.

Employers residing outside Cambodia may appoint a fiscal representative (a locally registered company) in Cambodia to be in

charge of withholding the ToS and remitting it to the Cambodian tax authorities. If the appointed fiscal representative fails to withhold ToS, such representative will be held responsible under Cambodian law.

The monthly ToS and withholding tax returns must be filed with and taxes must be remitted to the tax authorities by the 15th day of the following month.

The submission of an annual ToS or personal income tax return is not required in Cambodia.

B.3 Value Added Tax (VAT)

Resident taxpayers providing taxable supplies must register for VAT. Taxable supplies include supplies of goods or services, the appropriation of goods for own use, making gifts or supplying goods and services at below cost and import of goods by Cambodian taxpayers.

The standard rate of VAT is 10%. A 0% rate of VAT is applicable to exports of goods and services including international transportation of passengers and goods and services with respect to such transportation. VAT is also applicable to enterprises in supporting industries and subcontractors that supply certain goods and services to exporters.

Expenses incurred from the following are not allowed to be treated as input VAT: -

- ▶ Recreation and entertainment
- ▶ Purchase or import of certain petroleum products
- ▶ Purchase or import of passenger vehicles with less than 10 seats
- ▶ Mobile phone calls

The filing of VAT returns and payment of VAT must be made by the 20th day of the following month.

B.4 Customs duties

Customs duties are levied on all imported goods. Most customs duties are levied at one of the 4 rates: 0%, 7%, 15% or 35%. However, the government may impose additional import duty surcharges on certain imports that are expected to create the unfair competition with local industries or imports that may erode the domestic market.

Certain agricultural goods exported from Cambodia, including natural rubber, uncut gemstones, processed wood, fish and aquatic products are subject to export duties at the rate ranging from 2% to 10%. Export management fee is also imposed on specific exported items, especially garment and textile products, which are the major exports of Cambodia. Exporters of such exported items must submit the Certificate of Origin form when they pay the export management fee.

All imported and exported goods are required to be declared through the customs office. Documentation required includes the commercial invoice, bill of lading, packing list, terminal handling receipt and insurance certificate. For export purposes, an inspection report from the Cambodia Import-Export Inspection and Fraud Repression Directorate General (CAMCONTROL) is also required.

B.5 Other taxes

Stamp duty (registration tax)

Stamp duty, known as registration tax, will be levied on certain instruments, including agreements and registration transactions.

Instruments/Transactions	Rate/Amount
▶ Change of title deed or possessory rights of immovable property, such as construction and land or investment of capital in the form of immovable property in a company	4% on the value of immovable property
▶ Change to title or possessory rights	4% on the value of transportation or vehicles
▶ Share transfers	0.1% of shares value
▶ Contracts for the supply of goods or services, which are funded by the state budget	0.1% of the contract value
▶ Legal documents, such as documents with respect to the establishment, integration and dissolution of a company	KHR 1 million

Other types of taxes

Cambodia imposes various other taxes, including the following: -

- ▶ Specific Tax on Certain Merchandises and Service (STCMS) is collected on certain products and services at the following rates:
 -
 - ▶ 10% on soft drinks and non-alcoholic products
 - ▶ 20% on cigarettes
 - ▶ 30% on beer
 - ▶ 35% on wine
 - ▶ 10% on entertainment and domestic and international air tickets
 - ▶ 3% on telephone services

For certain locally manufactured products, the tax base for the STCMS calculation is 90% of the selling price recorded in the invoice to the customer excluding VAT, turnover tax and STCMS, as the case may be.

- ▶ Tax for Public Lighting is collected at a rate of 3% on the selling price of alcoholic drinks and cigarettes inclusive of all taxes, excluding Tax for Public Lighting and VAT.
- ▶ Accommodation Tax is calculated at a rate of 2% on the accommodation fee inclusive of other service fees and all taxes, excluding Accommodation Tax and VAT.
- ▶ Patent Tax ranges from KHR 400,000 to KHR 5 million depending on the annual turnover. All enterprises registering for the patent must pay Patent Tax annually by 31 March of the following year.
- ▶ Fiscal Stamp Tax is levied on court documents, non-court documents and other documents as specified by the law.
- ▶ Tax on Immovable Property is collected annually at a rate of 0.1% of the value of immovable property with a value exceeding KHR 100 million.
- ▶ Tax on Unused Land is imposed at a rate of 2% of the market value of the vacant land on which no construction is undertaken.
- ▶ Tax on Means of Transportation is annually imposed on all vehicles and means of transportation.

C. Financial reporting and audit



Method of accounting

For statutory reporting purposes, the financial statements must be prepared on an accrual basis.

Accounting principles

The National Accounting Council (NAC), a regulatory body of the Ministry of Economy and Finance (MEF), has fully adopted International Financial Reporting Standards (IFRS) and International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs). As a result, the new Cambodian Standards will be referred to as Cambodian International Financial Reporting Standards (CIFRS) and Cambodian International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities (CIFRS for SMEs).

Publicly traded companies, financial institutions and large-sized entities are required to comply with the CIFRS.

Non-publicly traded companies that meet certain requirements are required to have a statutory audit performed. Such companies must comply with the CIFRS for SMEs or may choose to adopt the CIFRS. While those that are not subject to the statutory audit requirement are not required to comply with any specific accounting standards.

Disclosure requirements

The financial statements must consist of a balance sheet, income statement, statement of changes in shareholders' equity, cash flow statement and explanatory notes.

The financial statements and other supporting documents must be prepared in the Khmer language and expressed in KHR. Companies that carry on business with foreign companies or are subsidiaries of foreign companies may be authorized to prepare accounting records in English or in a currency other than KHR along with the accounting records in the Khmer language and KHR currency in compliance with the conditions set out by the MEF.

Audit requirements

Generally, companies or partnerships are only required to have their financial statements audited by an independent auditor if they meet 2 of the following 3 criteria: -

- ▶ Annual turnover of KHR 3 billion and above
- ▶ Total assets of KHR 2 billion and above
- ▶ 100 or more employees

If an entity is subject to the audit requirement, the audit must be carried out by the Kampuchea Institute of Certified Public Accountants and Auditors (KICPAA) registered auditors.

However, all QIP registered companies are required to have their financial statements audited by the KICPAA registered auditors, regardless of size.

Filing and reporting requirements

A partnership and company incorporated under the law of Cambodia are required to file an annual declaration of its status with the Business Registration Department of the MOC by the end of the fiscal year.

The annual financial statements are required to be prepared within 3 months after the end of each fiscal year. There are no specified deadlines for filing financial statements, other than banks and insurance companies or financial institutions being required to submit annual financial statements to the NBC and the MEF by the 31st of March of the following year.

The financial statements must be approved and signed by directors, and submitted to the shareholders at least 21 days prior to the annual general meeting date.

Books and records keeping

The financial statements, corresponding ledgers and documentary evidence are required to be kept for at least 10 years.

Professional associations

- ▶ The NAC is responsible for examining and revising Cambodian Accounting Standards (CASs) and accounting regulations.
- ▶ The KICPAA, the professional accounting body of the MEF, is responsible for regulating the organization and quality assurance of the private accounting profession.
- ▶ The Securities and Exchange Commission of Cambodia (SECC), established under the Law on the Issuance and Trading of Securities, occasionally announces notifications involving accounting issues, primarily to standardize the financial reporting practices of listed companies.

D. Individuals



D.1 Social security contributions

There are 2 types of social security schemes in Cambodia: the occupational risks scheme and the pension scheme. The occupational risks scheme is currently being applied, while the pension scheme has not yet been implemented.

The occupational risks scheme covers work-related accidents, accidents commuting between home and the workplace and occupational related diseases. Employers having 8 or more employees must register with the National Social Security Fund and make an occupational risks contribution of 0.8% on the monthly average wage of each employee not exceeding KHR 1 million, i.e., a maximum monthly contribution of KHR 8,000 per employee. The occupational risks contributions are not refundable.

D.2 Entry visas

Foreign nationals must obtain valid entry visas to enter Cambodia. However, this requirement does not apply to nationals of the ASEAN member countries such as Indonesia, Laos, Malaysia, Philippines, Singapore, Thailand and Vietnam.

Nationals of ASEAN countries may obtain an immigration stamp upon arrival. This immigration stamp is valid for 14, 21 or 30 days, depending on the nationality of the individual.

Cambodia has several types of entry visas, including business (Category E), tourism (Category T) and diplomatic missions (Category A).

All foreign nationals must obtain a business-entry visa in order to work in Cambodia. Subject to the nationality of an applicant, visas may be obtained from any Cambodian Embassy in the home country or upon arrival in Cambodia.

After receiving a single-entry business visa to Cambodia, a multiple-entry business visa with a validity of 1, 6 or 12 months can be obtained from the Immigration Department of the Ministry of Interior.

D.3 Work permits

All foreign nationals who wish to work in Cambodia must obtain work permits from the Cambodian Ministry of Labor and Vocational Training (MLVT). To be eligible to obtain a work permit, a foreigner must have a business visa.

An employer who has established an office and registered with the MLVT in Cambodia is responsible for processing an application for an employee's work permit.

There are 2 types of work permits: temporary work permit and permanent work permit.

Temporary work permit will be issued to the following foreigners: -

- ▶ Staff and management specialists
- ▶ Technical staff
- ▶ Skilled workers
- ▶ Service providers or other labourers

Permanent work permit will be issued to the following foreigners: -

- ▶ Foreign immigrants recognized by the Ministry of Interior
- ▶ Foreign investors, spouses and dependents recognized by the CDC

Generally, it takes 1 - 3 months to obtain approval for a work permit.

The validity of the temporary work permit will not exceed that of the approved visa (maximum 1 year), while the permanent work permit shall be initially approved for 2 years.

To renew a work permit, an online application for renewal must be submitted to the MLVT by the end of March of each year, before the work permit becomes expired.

The spouse and dependents of a work permit holder must apply for single-entry business visas and multiple-entry business visas thereafter, which permit them to live in Cambodia.

D.4 Foreign quota

Prior to applying for foreign work permit, the employers of the foreign individual shall apply for the approval from the MLVT on the foreign quota so that they can employ foreigner to work for their entity.

The MLVT limits the number of expatriate employees. An employer is allowed to hire foreign employees up to 10% of the total number of Cambodian employees depending on his/her position as follows: -

Position	Proportion of foreign employees
Office employees	3%
Specialists, skilled or technical employees	6%
Unskillful employees	1%

D.5 Residence permits

Any person who is not a Cambodian national is required to obtain a resident card from the Ministry of Interior. There are 2 types of resident card: temporary and permanent resident cards.

Temporary resident cards

Temporary resident card is valid for a period of 2 years and can be extended every 2 years. This type of resident card is issued to employees performing managerial, technical or specialized services.

Permanent resident cards

Permanent resident cards are issued to foreign investors who have been authorized by the CDC to invest in Cambodia and their family members. This type of resident card is also issued to other foreigners who are recognized by the Ministry of Interior.

Appendix



List of government agencies in Cambodia and contact details

Government agencies	Contact details
Business Registration Department, Ministry of Commerce	Lot 19-61, MOC Road (113B Road), Phum Teuk Thla, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh Tel: (+855 23) 866 048/993 188 Website: www.moc.gov.kh
Ministry of Economy and Finance	St.92, Sangkat Wat Phnom, Khan Daun Penh, Phnom Penh Tel: (+855 23) 724 664 Website: www.mef.gov.kh

Government agencies	Contact details
General Department of Taxation	Lot 522-524, Corner Russian Federation & Mao Tsetong Blvd. Toek Laak I, Tuol Kork, Phnom Penh Tel: (+855 23) 886 708 Website: www.tax.gov.kh
Council of Development in Cambodia	Government Palace, Sisowath Quay, Wat Phnom, Phnom Penh Tel: (+855 23) 427 97 (Administrative) (+855 23) 981 154 (Cambodia Investment Board) (+855 23) 992 355 (Cambodian Special Economic Zones Board) Website: www.cambodiainvestment.gov.kh
Ministry of Labor and Vocational Training	3 Russia Federation Blvd., Phnom Penh Tel: (+855 23) 884 375 Website: www.mlvt.gov.kh
National Bank of Cambodia	22-24 Norodom Blvd., Phnom Penh Tel: (+855 23) 722 563/722 221 Website: www.nbc.org.kh
Ministry of Industry and Handicraft	45 Norodom Blvd., Phnom Penh Tel: (+855 23) 210 141 Website: www.mih.gov.kh
Ministry of Interior	275 Norodom Blvd., Phnom Penh Tel: (+855 23) 721 905/726 052 Website: www.interior.gov.kh
Immigration Department	Confederation de la Russie, in front of Phnom Penh Airport, Phnom Penh Tel: (+855 23) 890 380

Abbreviations



APTDD	Additional Profit Tax on Dividend Distribution
ASEAN	Association of Southeast Nations
CAMCONTROL	Cambodia Import-Export Inspection and Fraud Repression Directorate General
CASs	Cambodian Accounting Standards
CDC	Council for the Development of Cambodia
CIFRS	Cambodian International Financial Reporting Standards
CIFRS for SMEs	Cambodian International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities
CoC	Certificate of Compliance
DTA	Double Tax Agreement
GDT	General Department of Taxation
IFRS	International Financial Reporting Standards

IFRS for SMEs	International Financial Reporting Standards for Small and Medium-sized Entities
KHR	Riel
KICPAA	Kampuchea Institute of Certified Public Accountants and Auditors
LLC	Limited Liability Company
MEF	Ministry of Economy and Finance
MLVT	Ministry of Labor and Vocational Training
MOC	Ministry of Commerce
NAC	National Accounting Council
NBC	National Bank of Cambodia
PE	Permanent establishment
QIPs	Qualified Investment Projects
SECC	Securities and Exchange Commission of Cambodia
SEZ	Special Economic Zone
STCMS	Specific Tax on Certain Merchandises and Service
ToFB	Tax on Fringe Benefits
TOI	Tax on Income
ToS	Tax on Salary
VAT	Value added tax

Our “Doing Business” booklet series

With a local market saturation and intense competition amongst domestic players, a business expansion to overseas is increasingly gaining attention from investors. An effective tax risk management has posted crucial challenges to many corporations investing in foreign countries. As a starting point, to be well prepared for your outbound investment in CLMV+I, read our Doing Business booklet series.



About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization and may refer to one or more of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2017 EY Corporate Services Limited.

All Rights Reserved.

APAC no. 15000431

ED None

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. Neither EY Corporate Services Limited nor any other member of the global EY organization can accept any responsibility for loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of any material in this publication. On any specific matter, reference should be made to the appropriate advisor.

Brendan James Lalor
Director, Tax and Advisory Services
Ernst & Young (Cambodia) Limited
Block 1-5, 5th floor, Emerald Building 64,
Norodom Blvd. Sangkat Chey
Chomneas, Khan Daun Penh
Phnom Penh, Cambodia
Office: +855 23 860 450-451
Fax: +855 23 217 805
Email: Brendan.James.Lalor@kh.ey.com
www.ey.com

Pathira Lam-ubol
Partner, International Tax Services
EY Corporate Services Limited
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex
193/136-137 Rajadapisek Road,
Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand
Office: +66 2264 9090 ext. 77052
Email: Pathira.Lam-ubol@th.ey.com
www.ey.com