



การลงทุนในสปป.ลาว

Doing Business in
Lao PDR

2018

EY

Building a better
working world





คู่มือการลงทุนฉบับนี้จัดทำขึ้นด้วยความร่วมมือของอียิปต์ไทยและอียิปต์ลาว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลด้านภาษีอากรสำหรับการลงทุนในสปป.ลาว รวมถึงรูปแบบการลงทุน สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุน การบัญชีเบื้องต้น และสรุปการแก้ไขเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่เกี่ยวข้องล่าสุด

ทั้งนี้ การตัดสินใจดำเนินธุรกิจในต่างประเทศมีความซับซ้อนและต้องอาศัยข้อมูลเชิงพาณิชย์ในแต่ละประเทศ นักลงทุนที่สนใจควรศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมและปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ ข้อมูลในคู่มือฉบับนี้เป็นข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2561



สารบัญ

A. ภาพรวมการลงทุนในสปป.ลาว	1
A.1 รูปแบบการดำเนินธุรกิจ	1
A.2 ข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจของนักลงทุนต่างชาติ	3
A.3 ข้อจำกัดในการถือครองที่ดินของนักลงทุนต่างชาติ	4
A.4 สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุน	4
B. ภาษีอากร	10
B.1 ภาษีเงินได้นิติบุคคล	10
B.2 ภาษีเหมาจ่าย	16
B.3 ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ของผู้ประกอบการต่างชาติ	17
B.4 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา	18
B.5 ภาษีมูลค่าเพิ่ม	22
B.6 ภาษีศุลกากร และภาษีสรรพสามิต	22
C. รายงานทางการเงินและการสอบบัญชี	23
D. บุคคลธรรมดา	26
D.1 เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	26
D.2 วีซ่า	27
D.3 ใบอนุญาตทำงาน	29

Contents

A.Overview of foreign investment	35
A.1 Forms of business	35
A.2 Foreign ownership restrictions	37
A.3 Land ownership restrictions	37
A.4 Investment incentives	38
B. Taxation	43
B.1 Corporate income tax	43
B.2 Lump-sum tax	49
B.3 Withholding profit tax for foreign contractor	50
B.4 Personal income tax	51
B.5 VAT	54
B.6 Customs duties and excises taxes	55
C. Financial reporting and audit	56
D. Individuals	59
D.1 Social security contributions	59
D.2 Entry visas	60
D.3 Work permits	61
List of government agencies in Lao PDR and contact details	63
Abbreviations	64
Country updates and highlights of updates in CLMV+I	65



A. ภาพรวมการลงทุนในสปป.ลาว

A.1 รูปแบบการดำเนินธุรกิจ

นักลงทุนต่างชาติสามารถดำเนินธุรกิจในสปป.ลาวได้โดยจัดตั้งวิสาหกิจ
สำนักงานสาขา สำนักงานผู้แทน และการร่วมค้า

วิสาหกิจ

วิสาหกิจในสปป.ลาว มี 3 ประเภท ได้แก่

- ▶ วิสาหกิจส่วนบุคคล

วิสาหกิจส่วนบุคคล (Sole-trader enterprise) คือกิจการที่มีเจ้าของคนเดียว
โดยประกอบการภายใต้ชื่อของเจ้าของกิจการซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบต่อหนี้ที่เกิดขึ้น
ของวิสาหกิจอย่างไม่จำกัดจำนวน

▶ **วิสาหกิจหุ้นส่วน**

ห้างหุ้นส่วน (Partnership enterprise) แบ่งออกเป็น 2 ประเภท คือ วิสาหกิจหุ้นส่วนสามัญ และวิสาหกิจหุ้นส่วนจำกัด

▶ **บริษัท**

บริษัทเป็นรูปแบบนิติบุคคลที่ได้รับความนิยมมากที่สุด จัดตั้งโดยการแบ่งทุนเป็นหุ้น การชำระค่าหุ้นอาจชำระเป็นตัวเงินหรือทรัพย์สินอื่นที่อาจตีมูลค่าได้เป็นเงิน ผู้ถือหุ้นในบริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบต่อหนี้ที่เกิดขึ้นของบริษัทจำกัดไม่เกินจำนวนทุนที่ชำระแล้วรวมกับมูลค่าหุ้นที่ค้างชำระ

บริษัทแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ บริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัด โดยบริษัทจำกัดยังแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภท ได้แก่

- ▶ บริษัทจำกัด ที่มีผู้ถือหุ้นเพียงรายเดียว (One-person limited company)
- ▶ บริษัทจำกัดที่มีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป แต่ไม่เกิน 30 คน (Limited liability company)

บริษัทมหาชนจำกัดจะต้องมีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 9 คนขึ้นไป โดยหุ้นของบริษัทสามารถโอนได้อย่างอิสระและสามารถเสนอขายหุ้นต่อสาธารณะได้ ทั้งนี้หน่วยงานรัฐจะกำกับดูแลบริษัทมหาชนจำกัดเข้มงวดกว่าบริษัทจำกัด

สำนักงานสาขา

บริษัทต่างชาติสามารถจัดตั้งสำนักงานสาขา เพื่อประกอบธุรกิจบางประเภทในสปป.ลาว เช่น ธนาคารและสถาบันการเงิน ประกันภัย ให้คำปรึกษาระหว่างประเทศ และสายการบิน

สำนักงานผู้แทน

บริษัทต่างชาติสามารถจัดตั้งสำนักงานผู้แทนในสปป.ลาวเพื่อดำเนินกิจกรรมต่างๆ ได้เท่าที่กฎหมายกำหนด โดยต้องเป็นกิจกรรมที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เท่า นั้น เช่น ติดต่อประสานงานกับสำนักงานใหญ่ในต่างประเทศ และรวบรวมข้อมูลความเป็นไปได้ของการลงทุนในสปป.ลาว เป็นต้น

การร่วมค้า

กิจการร่วมค้า (Joint venture) เป็นการร่วมทุนกันระหว่างนักลงทุนต่างชาติกับ คู่ค้าสัญชาติลาว โดยนักลงทุนต่างชาติจะต้องเป็นผู้ถือหุ้นในกิจการร่วมค้าไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด

A.2 ข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจของนักลงทุนต่างชาติ

แม้ว่าสปป.ลาวจะยังมีได้ประกาศประเภทธุรกิจต้องห้ามสำหรับนักลงทุนต่างชาติ แต่ในทางปฏิบัติ ธุรกิจบางประเภทสงวนไว้สำหรับผู้มีสัญชาติลาว และนิติบุคคลลาวเท่านั้น เช่น การสกัดสมุนไพร การผลิตเครื่องบินดินเผา สถาบันการเงินชุมชน และการนำเที่ยว

ในปัจจุบัน สปป.ลาวอนุญาตให้นักลงทุนต่างชาติลงทุนในธุรกิจค้าส่งและค้าปลีกได้ ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขด้านเงินลงทุนขั้นต่ำตามที่กำหนด

A.3 ข้อจำกัดในการถือครองที่ดินของนักลงทุนต่างชาติ

นักลงทุนต่างชาติหรือนิติบุคคลต่างชาติไม่สามารถถือครองที่ดินในสปป.ลาวได้ หากแต่สามารถเช่าที่ดินของรัฐเป็นระยะเวลาไม่เกิน 50 ปี หรือทำสัญญาเช่าที่ดินจากผู้มีสัญชาติลาวเป็นระยะเวลาไม่เกิน 30 ปี อย่างไรก็ตาม ชาวต่างชาติสามารถขอต่ออายุสัญญาเช่าได้หากได้รับการอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การเช่าที่ดินที่มีพื้นที่มากกว่า 24,000 เฮคเตอร์ จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสภารัฐบาลก่อน

A.4 สิทธิประโยชน์แก่นักลงทุน

สปป.ลาวบังคับใช้กฎหมายส่งเสริมการลงทุนเพื่อกำกับและดูแลการลงทุนในประเทศ โดยข้อกำหนดต่างๆ ตามกฎหมายฉบับนี้จะใช้บังคับกับนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศ

กฎหมายส่งเสริมการลงทุนมีเนื้อหาครอบคลุมถึงประเภทธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมรูปแบบของการลงทุนที่ได้รับอนุญาต เงื่อนไขการลงทุน สิทธิประโยชน์ทางภาษีอากร เงื่อนไขที่นักลงทุนต้องปฏิบัติตาม และขั้นตอนการขอรับใบอนุญาตลงทุน

หน่วยงานด้านการลงทุน

คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (Investment Promotion and Management Committees: IPMC) มีหน้าที่กำกับดูแลธุรกิจที่ประกอบกิจการที่อยู่ภายใต้บัญชีควบคุม กิจการสัมปทาน และกิจการเพื่อการพัฒนาเขตเศรษฐกิจพิเศษ สมาชิกของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนประกอบด้วยรัฐมนตรีกระทรวงแผนการและการลงทุน ผู้อำนวยการกองแผนการและการลงทุนส่วนจังหวัด รวมถึงผู้แทนจากคณะรัฐบาล ภาคอุตสาหกรรม การค้า การคลัง และภาคส่วนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

หน่วยบริการการลงทุนของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน มีหน้าที่อำนวยความสะดวกแก่นักลงทุนในด้านต่างๆ เช่น ให้ข้อมูลการลงทุน รับคำขอลงทุนและส่งต่อ

ไปยังผู้มีอำนาจพิจารณาประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อออกใบอนุญาตต่างๆ ภายหลังจากได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน เช่น ใบทะเบียนวิสาหกิจ (Enterprise license) ใบทะเบียนภาษีอากร ใบอนุญาตประกอบกิจการ เป็นต้น นอกจากนี้หน่วยบริการการลงทุนยังมีหน้าที่ตรวจสอบและกำกับดูแลนักลงทุนให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการลงทุน รวมถึงเป็นช่องทางการติดต่อของหน่วยงานรัฐที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

ประเภทของการลงทุน

การลงทุนในสปป.ลาวแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่ การลงทุนในธุรกิจทั่วไป การลงทุนในธุรกิจสัมปทาน และการลงทุนเพื่อการพัฒนาเขตเศรษฐกิจพิเศษ

▶ การลงทุนในธุรกิจทั่วไป

ธุรกิจทั่วไป แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ ธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมและธุรกิจที่มีได้อยู่ภายใต้การควบคุม

ธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุม ได้แก่ ธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความมั่นคงของประเทศ ความสงบเรียบร้อยของสังคม ขนบธรรมเนียมประเพณี สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมชาติ ซึ่งต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

นักลงทุนที่มีความประสงค์จะลงทุนในธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมต้องยื่นคำขอลงทุนต่อหน่วยบริการการลงทุนของกระทรวงแผนการและการลงทุน และได้รับใบอนุญาตลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน สำหรับนักลงทุนที่มีความประสงค์จะลงทุนในธุรกิจที่มีได้อยู่ภายใต้การควบคุมต้องยื่นคำขอลงทุนต่อกระทรวงอุตสาหกรรมและการค้า และจดทะเบียนวิสาหกิจตามกฎหมายวิสาหกิจ (Law on Enterprise)

► การลงทุนในธุรกิจสัมปทาน

ธุรกิจสัมปทาน หมายถึง ธุรกิจที่ต้องได้รับอนุญาตจากรัฐบาลเพื่อสิทธิการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินและทรัพยากรที่รัฐบาลเป็นเจ้าของ เช่น ธุรกิจอันเกี่ยวข้องกับสิทธิในการใช้ที่ดินและแร่ธาตุ ธุรกิจผลิตพลังงานไฟฟ้า ธุรกิจสายการบิน และธุรกิจโทรคมนาคม

นักลงทุนที่มีความประสงค์จะลงทุนในธุรกิจสัมปทานจะต้องยื่นคำขอลงทุนต่อหน่วยบริการการลงทุนของกระทรวงแผนการและการลงทุนเพื่อการพิจารณาในเบื้องต้นก่อนส่งให้คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเพื่อพิจารณาอนุมัติในขั้นต่อไป

ระยะเวลาของการให้สัมปทานขึ้นอยู่กับประเภท ขนาด มูลค่าการลงทุน และเงื่อนไขเฉพาะของกิจการสัมปทานแต่ละประเภท โดยมีระยะเวลาสูงสุดไม่เกิน 50 ปี ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถขอต่ออายุสัมปทานได้ หากมีคุณสมบัติเหมาะสม เช่น ปฏิบัติตามข้อตกลงอย่างสม่ำเสมอ เป็นประโยชน์ต่อประเทศ และมีส่วนช่วยในการพัฒนาท้องถิ่น ทั้งนี้ ต้องได้รับความเห็นชอบจากรัฐบาล สภารัฐบาล หรือสภาจังหวัด

► การลงทุนในกิจการเพื่อการพัฒนาเขตเศรษฐกิจพิเศษ

กิจการเพื่อการพัฒนาเขตเศรษฐกิจพิเศษ หมายถึง กิจการที่ลงทุนในโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและการพัฒนาเมืองใหม่ เพื่อดึงดูดนักลงทุนให้เข้ามาประกอบกิจการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี นวัตกรรมในการผลิตทางการเกษตร การผลิตที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และธุรกิจเพื่อการพัฒนาสิ่งแวดล้อมและการพัฒนาที่ยั่งยืนอื่นๆ

นักลงทุนที่มีความประสงค์จะเป็นผู้พัฒนาเขตเศรษฐกิจพิเศษ และผู้พัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน จะต้องยื่นคำขอต่อกระทรวงแผนการและการลงทุนเพื่อการพิจารณาในเบื้องต้นก่อนส่งให้คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเพื่อพิจารณาอนุมัติในขั้นต่อไป

นักลงทุนที่มีความประสงค์จะลงทุนในกิจการเป้าหมายในเขตเศรษฐกิจพิเศษจะต้องยื่นคำขอลงทุนต่อคณะกรรมการบริหารเขตเศรษฐกิจพิเศษที่ประสงค์จะจัดตั้งโครงการ

สิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากร

บริษัทที่ประกอบธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในสปป.ลาวอาจยื่นคำขอรับสิทธิประโยชน์ด้านภาษีได้ โดยต้องมีทุนจดทะเบียนขั้นต่ำไม่น้อยกว่า 1,200 ล้านบาท หรือต้องมีการจ้างผู้เชี่ยวชาญสัญชาติลาว ไม่น้อยกว่า 30 คน หรือแรงงานชาวลาว ไม่น้อยกว่า 50 คน โดยมีระยะเวลาตามสัญญาจ้างงานไม่น้อยกว่า 1 ปี

กิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ด้านภาษีดังต่อไปนี้

- ▶ ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 4 ปี ถึง 15 ปีต่อเนื่องกัน ตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ โดยระยะเวลาการยกเว้นภาษีเงินได้ขึ้นอยู่กับเขตการลงทุน (โปรดดูตารางแสดงสิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากร)
- ▶ ยกเว้นค่าธรรมเนียมการสัมปทานหรือค่าเช่าที่ดิน โดยระยะเวลาการยกเว้นค่าธรรมเนียมหรือค่าเช่าดังกล่าวขึ้นอยู่กับเขตลงทุน (โปรดดูตารางแสดงสิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากร)
- ▶ ยกเว้นอากรขาเข้าและให้ใช้อัตราภาษีร้อยละ 0 ในการคำนวณภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับวัตถุดิบและอุปกรณ์อันไม่สามารถจัดหาได้ในประเทศ และเครื่องจักรและยานพาหนะนำเข้าที่ใช้ในการผลิตสินค้า

- ▶ ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบ ชิ้นส่วน และอุปกรณ์นำเข้า สำหรับการผลิตสินค้าเพื่อส่งออก และยกเว้นอากรขาออกและให้ใช้อัตราภาษีร้อยละ 0 ในการคำนวณภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้าส่งออก
- ▶ ยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับวัตถุดิบ ซึ่งไม่ใช่ทรัพยากรธรรมชาติที่จัดหาในประเทศสำหรับการผลิตสินค้าเพื่อส่งออก
- ▶ ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในรอบระยะเวลาบัญชีถัดไป สำหรับกำไรสุทธิที่นำไปใช้ลงทุนใหม่เพื่อขยายธุรกิจ

ตารางด้านล่างแสดงระยะเวลาการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลและการยกเว้นค่าธรรมเนียมการสัมปทานหรือค่าเช่าที่ดิน จำแนกตามกลุ่มธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน

- กลุ่ม A การลงทุนในโครงการเกษตรสีเขียว อุตสาหกรรมผลิตผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร หัตถกรรม การศึกษา การพัฒนาทรัพยากรบุคคล โรงพยาบาล การแพทย์ และ/หรือโรงงานผลิตอุปกรณ์ทางการแพทย์
- กลุ่ม B การลงทุนในกิจการที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูง อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวเชิงประวัติศาสตร์ วัฒนธรรม และธรรมชาติ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน สถาบันการเงินชุมชน และศูนย์การค้า

เขต	เขตการลงทุน	ระยะเวลายกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (ปี)		ระยะเวลายกเว้นค่าธรรมเนียมการสัมปทานหรือค่าเช่าที่ดิน (ปี)	
		A	B	A	B
1	พื้นที่ที่โครงสร้างพื้นฐานยังไม่สามารถอำนวยความสะดวกแก่การลงทุน	15	10	15	10
2	พื้นที่ที่โครงสร้างพื้นฐานสามารถอำนวยความสะดวกแก่การลงทุน	7	4	8	5
3	เขตเศรษฐกิจพิเศษ	ตามเงื่อนไขเฉพาะโครงการ		ตามเงื่อนไขเฉพาะโครงการ	

B. ภาษีอากร

B.1 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ประเภทเงินได้	อัตราภาษี (ร้อยละ)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	24
ภาษีเงินได้ของสำนักงานสาขา	24
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายสำหรับเงินได้ที่จ่ายให้กับผู้ที่มีถิ่นที่อยู่ในสปป.ลาว	
เงินปันผล	10 (ก)
ดอกเบี้ย	10 (ก)
กำไรจากการขายสินทรัพย์	10 (ก)
ค่าสิทธิ	5 (ก)

(ก) อัตราภาษีอาจลดหรือยกเว้นได้ภายใต้อนุสัญญาภาษีซ้อน

ในสปป.ลาว ภาษีเงินได้นิติบุคคล จะเรียกว่า อากกรำไร (Profit tax) กิจการทุกประเภท ที่ประกอบกิจการอันก่อให้เกิดเงินได้ในสปป.ลาว จะต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล หากบริษัทในสปป.ลาวมีสำนักงานสาขา หรือสำนักงานผู้แทนในต่างประเทศ จะต้องนำเงินได้อันเกิดจากการประกอบกิจการของสำนักงานสาขา หรือสำนักงานผู้แทนในต่างประเทศมารวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ในสปป.ลาวเช่นกัน

บริษัทต่างชาติที่ได้รับเงินได้จากสปป.ลาว หรือทำสัญญาร่วมค้ากับนักลงทุนในสปป.ลาวถือว่ามีรายได้จากแหล่งเงินได้ในสปป.ลาว (Lao-sourced income) และมีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในตามอัตราภาษีที่กฎหมายกำหนด

อัตรากาษี

อัตรากาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับวิสาหกิจหุ้นส่วน บริษัท และการร่วมค้า อยู่ในที่ร้อยละ 24 แต่ธุรกิจบางประเภทอาจเสียกาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราที่แตกต่างกันออกไป เช่น ร้อยละ 26 สำหรับธุรกิจยาสูบ หรือตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทานสำหรับธุรกิจเหมืองแร่

วิสาหกิจส่วนบุคคลและผู้รับจ้างอิสระ จะต้องเสียกาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราก้าวหน้าตั้งแต่ ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 24 ดังตาราง

เงินได้สุทธิ (กิบ)	อัตรากาษี (ร้อยละ)
3,600,000 หรือน้อยกว่า	0
3,600,001 ถึง 8,000,000	5
8,000,001 ถึง 15,000,000	10
15,000,001 ถึง 25,000,000	15
25,000,001 ถึง 40,000,000	20
40,000,001 หรือมากกว่า	24

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของสปป.ลาว อาจได้รับลดหย่อนอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 4 ปี

เงินได้พึงประเมิน

เงินได้ที่ต้องนำมารวมคำนวณเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล คือ กำไรสุทธิทางบัญชีที่ได้รับการปรับปรุงให้เป็นกำไรสุทธิทางภาษีตามหลักเกณฑ์และกฎหมายภาษีอากรลาว

รายได้ที่ได้รับยกเว้น

รายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึง

- ▶ เงินปันผลที่ได้รับจากวิสาหกิจที่ได้เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลแล้ว
- ▶ เงินสำรองที่ได้รับคืน

รายจ่ายทางภาษี

รายจ่ายดังต่อไปนี้สามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีได้

- ▶ รายจ่ายทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ เช่น ค่าไฟ เงินเดือนและค่าจ้าง สวัสดิการ และประกันสังคม ค่าเช่า ดอกเบี้ย และเบี้ยประกันภัย
- ▶ ค่าเสื่อมราคา
- ▶ ค่าเดินทางเพื่อการบริหารจัดการและงานธุรการ ไม่เกินร้อยละ 0.6 ของรายได้ต่อปี
- ▶ ค่ารับรองลูกค้าและค่าโทรศัพท์ ไม่เกินร้อยละ 0.4 ของรายได้ต่อปี
- ▶ เงินบริจาคและสนับสนุน ไม่เกินร้อยละ 0.3 ของรายได้ต่อปี
- ▶ ค่าโฆษณา ไม่เกินร้อยละ 0.5 ของรายได้ต่อปี

รายจ่ายต้องห้าม

รายจ่ายที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายทางภาษีได้ เช่น

- ▶ ภาษีเงินได้นิติบุคคล
- ▶ ดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้น
- ▶ ค่าปรับหรือเบี้ยปรับ
- ▶ ค่าใช้จ่ายในการเล่นกอล์ฟ การเดินร่ำ ของขวัญและรางวัล
- ▶ เงินสำรอง

สินค้านำคงเหลือ

สปป.ลาวมิได้วางหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าของสินค้านำคงเหลือไว้ อย่างไรก็ตามก็ดี เพื่อประโยชน์ในการคำนวณภาษี มูลค่าของสินค้านำคงเหลือสามารถคำนวณจากราคาทุนหรือราคาตลาด แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า

ค่าเสื่อมราคา

ตารางด้านล่างแสดงอัตราค่าเสื่อมราคาต่อปีของสินทรัพย์แต่ละประเภท

ประเภทของสินทรัพย์	อัตราค่าเสื่อมราคาต่อปี (ร้อยละ)
สินทรัพย์ไม่มีรูปร่าง	20 ถึง 50
อาคาร	
อาคารอุตสาหกรรม	2 ถึง 5
อาคารพาณิชย์และที่พักอาศัย	5 ถึง 10
โรงงานและเครื่องจักร	20

ประเภทของสินทรัพย์	อัตราค่าเสื่อมราคาต่อปี (ร้อยละ)
ยานพาหนะ	20
อุปกรณ์สำนักงาน	20
เรือและอากาศยาน	10

ขาดทุนสะสมยกมา

ผลขาดทุนไม่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ทางภาษีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมาได้ แต่สามารถยกไปใช้ได้ 3 รอบระยะเวลาบัญชีถัดไปต่อเนื่องกัน

การใช้ผลขาดทุนระหว่างบริษัทในกลุ่ม

ผลขาดทุนของบริษัทหนึ่งไม่สามารถนำมาหักเป็นรายจ่ายของบริษัทในเครืออีกบริษัทหนึ่งได้

การกำหนดราคาโอน (Transfer pricing)

ปัจจุบันสปป.ลาวยังไม่มีข้อกำหนดเรื่องการกำหนดราคาโอน

ข้อกำหนดของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

สปป.ลาว ยังไม่มีข้อกำหนดเรื่องอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

อย่างไรก็ดี บริษัทต่างชาติที่ลงทุนในกิจการสัมปทานต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขพิเศษของกฎหมายการลงทุน โดยต้องมีทุนจดทะเบียนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด ดังนั้น กิจการสัมปทานจะสามารถมีหนี้สินได้ไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าการลงทุนตลอดโครงการ

การนำเสนอแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคล

รอบระยะเวลาบัญชีในสปป.ลาวจะสอดคล้องกับปีปฏิทิน ซึ่งในทางบัญชี บริษัทสามารถกำหนดรอบระยะเวลาบัญชีให้แตกต่างจากนี้ได้หากได้รับความเห็นชอบจากกระทรวงการคลัง แต่ในทางภาษี บริษัทจะต้องใช้รอบระยะเวลาบัญชีตามปีปฏิทินเท่านั้น

กิจการที่ใช้ระบบบัญชีขั้นสูง (Advance accounting system) หรือระบบบัญชีสามัญ (Ordinary accounting system) จะต้องยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลและชำระภาษีเป็นรายไตรมาสภายในวันที่ 10 เมษายน 10 กรกฎาคม 10 ตุลาคม และ 10 มกราคมของทุกปี และนำเสนอแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลรายปีและชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มเติม (หากมี) สำหรับปีภาษีนั้นภายในวันที่ 1 มีนาคมของปีถัดไป ภาษีที่ชำระเป็นรายไตรมาสนี้คำนวณได้จากจำนวนภาษีที่ชำระแล้วของปีภาษีที่ผ่านมา หรือผลกำไรที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสดังกล่าว หรือประมาณการภาระภาษีสำหรับปีปัจจุบัน ภาษีที่ชำระไว้เกินสำหรับปีภาษีหนึ่งสามารถนำมาเครดิตกับภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ต้องเสียในปีภาษีถัดไปได้

ในกรณีที่บริษัทใช้ระบบบัญชีพื้นฐาน (Basic accounting system) กิจการจะต้องยื่นแบบแสดงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลและชำระภาษีที่ได้ตกลงไว้กับรัฐบาลของสปป.ลาวในอัตราร้อยละ 3 ถึง ร้อยละ 25 เว้นแต่จะสามารถพิสูจน์ภาระภาษีได้

ในกรณีที่ไม่ได้ยื่นแบบแสดงภาษีเงินได้นิติบุคคลและชำระภาษีตามกำหนดข้างต้น กิจการจะต้องเสียเบี้ยปรับในอัตราร้อยละ 0.1 ของจำนวนภาษีที่ค้างชำระเป็นรายวัน

อนุสัญญาภาษีซ้อน

สปป.ลาวลงนามเข้าร่วมอนุสัญญาภาษีซ้อนกับประเทศต่างๆ จำนวน 11 ประเทศ ดังนี้

เกาหลีใต้	เบลารุส	เวียดนาม
จีน	มาเลเซีย	สิงคโปร์
ไทย	เมียนมา	อินโดนีเซีย
บรูไน	ลักเซมเบิร์ก	

B.2 ภาษีเหมาจ่าย

ภาษีเหมาจ่าย (Lump-sum tax) เป็นภาษีที่จัดเก็บจากวิสาหกิจขนาดย่อมซึ่งมีได้จดทะเบียนเป็นผู้ประกอบการในระบบภาษีมูลค่าเพิ่ม

อัตราภาษีเหมาจ่ายสำหรับธุรกิจการผลิต การค้า และการบริการจะแตกต่างกัน ดังตารางด้านล่าง

เงินได้สุทธิ (กิบ)	จำนวนเงิน (กิบ) หรือ อัตราภาษี (ร้อยละ)		
	การผลิต	การค้า	การบริการ
12,000,000 หรือน้อยกว่า	ยกเว้น		
12,000,001 ถึง 50,000,000	สูงสุด 600,000 กีบต่อปี (หมายเหตุ)		
50,000,001 ถึง 120,000,000	3	4	5
120,000,001 ถึง 240,000,000	4	5	6
240,000,001 ถึง 400,000,000	5	6	7

หมายเหตุ: รัฐบาลลาวจะเป็นผู้กำหนดจำนวนเงินภาษีที่ต้องเสียโดยพิจารณาจากที่ตั้งโครงการลงทุน

B.3 ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ของผู้ประกอบการต่างชาติ

สปป.ลาวไม่ได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดเก็บภาษีอากรสำหรับผู้ประกอบการต่างชาติที่เข้ามาประกอบกิจการในสปป.ลาวไว้เป็นการเฉพาะ อย่างไรก็ตาม ในทางปฏิบัติ บุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลต่างชาติที่ได้รับเงินได้อันเป็นค่าตอบแทนตามสัญญาจากแหล่งเงินได้ในสปป.ลาว ถือเป็นผู้ประกอบการต่างชาติ (Foreign contractor) และมีหน้าที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลหัก ณ ที่จ่าย ในอัตราตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

ประเภทธุรกิจ	อัตรากำหนด (ร้อยละ)
การผลิต (เกษตรกรรมและอุตสาหกรรม)	0.72
การค้า (ยกเว้น การส่งออกสินค้า) การขนส่ง และ การค้าไม้	1.2
ก่อสร้าง บริการให้คำปรึกษา และบริการอื่นๆ	2.4
ขุดเจาะสำรวจและถมที่ดิน	3.6
การค้าไม้ ผลิตภัณฑ์จากป่าและแร่ธาตุ นายหน้า รวมถึง การก่อสร้างและการพัฒนาที่ดินเพื่อขาย	4.8
บันเทิง	6.0

B.4 ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

ผู้มีหน้าที่เสียภาษี

ผู้มีหน้าที่เสียภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในสปป.ลาว ได้แก่

- ▶ ผู้ได้รับเงินได้จากแหล่งเงินได้ในสปป.ลาว
- ▶ ผู้มีถิ่นที่อยู่ในสปป.ลาว ซึ่งทำงานและได้รับเงินได้จากต่างประเทศ และเงินได้ดังกล่าวได้รับการยกเว้นภาษีที่ต่างประเทศ
- ▶ ผู้มีสัญชาติลาว ซึ่งทำงานในสถานเอกอัครราชทูต สถานกงสุล หรือองค์กรระหว่างประเทศในต่างประเทศ และได้รับเงินได้จากแหล่งเงินได้ในสปป.ลาว
- ▶ ชาวต่างชาติ ซึ่งทำงานและได้รับเงินเดือนจากนิติบุคคลในสปป.ลาวหรือนิติบุคคลต่างประเทศ ทั้งนี้อาจได้รับยกเว้นภายใต้อนุสัญญาภาษีซ้อน หรือข้อตกลงระหว่างรัฐบาลและนักลงทุน

เงินได้พึงประเมิน

เงินได้ที่ต้องเสียภาษีในสปป.ลาว ได้แก่

- ▶ เงินได้จากการจ้างแรงงาน ได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส ค่าล่วงเวลา เงินประจำตำแหน่ง เบี้ยประชุมกรรมการ รวมถึงผลประโยชน์อื่นที่ได้รับเป็นเงินหรือทรัพย์สิน
- ▶ เงินปันผล ส่วนแบ่งกำไร หรือผลประโยชน์อื่นใดที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นหรือหุ้นส่วน
- ▶ เงินได้/กำไรจากการขายหุ้น
- ▶ ดอกเบี้ยเงินกู้ ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียมการค้าประกันที่ได้รับเนื่องมาจากสัญญาหรือภาระผูกพัน

- ▶ เงินได้จากกิจกรรมอันมิใช่การประกอบธุรกิจ
- ▶ เงินได้จากรางวัลหรือสลากกินแบ่งที่มีมูลค่ามากกว่า 5 ล้านกีบ
- ▶ เงินได้จากการให้เช่าสังหาริมทรัพย์ และอสังหาริมทรัพย์ เช่น ที่ดิน บ้าน ยานพาหนะ สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร หรือทรัพย์สินอื่นๆ
- ▶ เงินได้จากทรัพย์สินทางปัญญา เช่น สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ เครื่องหมายการค้า เป็นต้น
- ▶ เงินได้จากการขายหรือโอนสิทธิในการใช้ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง หรือที่ดินพร้อม สิ่งปลูกสร้าง

เงินได้ที่ได้รับยกเว้น

เงินได้ดังต่อไปนี้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา

- ▶ เงินเดือนไม่เกิน 1 ล้านกีบ
- ▶ ค่าลดหย่อนบางประเภท เช่น เงินบำนาญและเบี้ยเลี้ยงที่จ่ายให้ครั้งเดียว ค่าเลี้ยงดูคู่สมรสและบุตรที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี เงินช่วยเหลือสำหรับการคลอดบุตร รวมถึงเงินชดเชยจากการเจ็บป่วย ประสบอุบัติเหตุ เป็นต้น
- ▶ เงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลาว
- ▶ กำไรจากการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์
- ▶ เบี้ยเลี้ยงที่จ่ายให้แก่นักเรียน

อัตราภาษี

ตารางด้านล่างแสดงอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับเงินได้จากกร
จ้างแรงงาน

เงินได้พึงประเมิน (กิบ)	อัตราภาษี (ร้อยละ)
1,000,000 หรือน้อยกว่า	0
1,000,001 ถึง 3,000,000	5
3,000,001 ถึง 6,000,000	10
6,000,001 ถึง 12,000,000	12
12,000,001 ถึง 24,000,000	15
24,000,001 40,000,000	20
40,000,001 หรือมากกว่า	24

ตารางด้านล่างแสดงอัตราภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับเงินได้ประเภทอื่นๆ

ประเภทเงินได้	อัตราภาษี (ร้อยละ)
เงินปันผลหรือผลประโยชน์อื่นที่ผู้ถือหุ้นหรือ หุ้นส่วนได้รับ	10
เงินได้/กำไรจากการขายหุ้นในบริษัท (หมายเหตุ 1)	10 หรือ 2
ดอกเบี้ยเงินกู้ ค่านายหน้า และค่าธรรมเนียม การค้าประกัน	10
เงินได้จากกิจกรรมอันมิใช่การประกอบธุรกิจ	10
เงินได้จากรางวัลหรือสลากกินแบ่งที่มีมูลค่า เกินกว่า 5 ล้านบาท	5

ประเภทเงินได้	อัตราภาษี (ร้อยละ)
เงินได้จากการให้เช่า ที่ดิน บ้าน ยานพาหนะ สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร หรือทรัพย์สินอื่น	10
เงินได้จากทรัพย์สินทางปัญญา เช่น สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ เครื่องหมายการค้า หรือสิทธิอื่น ๆ	5
เงินได้จากการขายหรือโอนสิทธิในการใช้ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง หรือที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง (หมายเหตุ 2)	5 หรือ 2

หมายเหตุ

1. ผู้มีเงินได้เสียภาษีในอัตราร้อยละ 10 บนกำไรจากการขายหุ้นในกรณีที่มีเอกสารแสดงราคาทุนของหุ้น มิเช่นนั้นเสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 2 บนราคาขาย
2. ผู้มีเงินได้เสียภาษีในอัตราร้อยละ 5 บนกำไรจากการขายสินทรัพย์ในกรณีที่มีเอกสารแสดงราคาทุนของสินทรัพย์ มิเช่นนั้นเสียภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 2 บนราคาขาย

การชำระภาษีและการยื่นแบบแสดงรายการ

นายจ้างมีหน้าที่หักภาษีเมื่อจ่ายเงินได้ให้แก่ลูกจ้างและนำส่งแบบแสดงรายการภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาพร้อมเงินภาษีให้กับกรมสรรพากรภายในวันที่ 15 ของเดือนถัดไป

B.5 ภาษีมูลค่าเพิ่ม

การขายและการนำเข้าสินค้า การให้บริการ การส่งออกผลิตภัณฑ์ที่ทำมาจากทรัพยากรธรรมชาติในสปป.ลาว และการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ จะต้องเสียภาษีมูลค่าเพิ่มในอัตราร้อยละ 10

กิจการที่มีรายได้ต่อปีมากกว่า 400 ล้านกีบ ต้องจดทะเบียนเป็นผู้ประกอบการภาษีมูลค่าเพิ่มในสปป.ลาว

B.6 ภาษีศุลกากร และภาษีสรรพสามิต

ภาษีศุลกากร

การนำเข้าและการส่งออกสินค้าทุกประเภทจะต้องเสียภาษีศุลกากร ในอัตราร้อยละ 5 ถึงร้อยละ 40 ทั้งนี้ สินค้าฟุ่มเฟือยและยานพาหนะอาจต้องเสียภาษีในอัตราที่สูงกว่า เว้นแต่ได้รับยกเว้นภายใต้กฎหมายศุลกากร

กรมศุลกากรภายใต้การบริหารของกระทรวงการคลัง เป็นผู้กำกับดูแลพิธีศุลกากรสำหรับการนำเข้าและส่งออกดังกล่าว

ภาษีสรรพสามิต

การบริโภคสินค้านำเข้าและสินค้าที่สามารถผลิตได้ภายในประเทศและบริการ จะต้องเสียภาษีสรรพสามิตในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 90



C. รายงานทางการเงินและการสอบบัญชี

หลักการบัญชี

โดยทั่วไปบริษัทใช้เกณฑ์คงค้าง (Accrual basis) ในการจัดทำงบการเงิน

แนวทางการปฏิบัติทางบัญชี

กิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ อันประกอบด้วย บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ธนาคาร บริษัทประกันภัย บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ และสถาบันการเงินต่างๆ จะต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (International Financial Reporting Standards: IFRSs) ตามที่ได้มีการประกาศใช้โดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standards Board: IASB)

ในขณะที่กิจการที่ไม่ได้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของสปป. ลาว (Lao Financial Reporting Standards: LFRSs) ซึ่งโดยส่วนใหญ่สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ

สำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (IFRSs for SMEs) ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินของสปป. ลาว ประกอบด้วย มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดใหญ่ที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะและมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

พระราชบัญญัติการบัญชีแห่งสปป.ลาวกำหนดให้นิติบุคคลในสปป.ลาวบันทึกการบัญชีและจัดทำงบการเงินเป็นภาษาลาวและใช้สกุลเงินกีบ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ใช้ภาษาต่างประเทศหรือสกุลเงินตราต่างประเทศ

การเปิดเผยข้อมูล

โดยทั่วไป งบการเงิน ประกอบด้วย งบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ทั้งนี้ บริษัทมหาชนขนาดใหญ่และกิจการที่ไม่มีส่วนได้ส่วนเสียสาธารณะต้องจัดทำงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดด้วย

การสอบบัญชี

งบการเงินของนิติบุคคลดังต่อไปนี้ต้องได้รับการตรวจสอบและรับรองจากบริษัทผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

- ▶ บริษัทต่างชาติ
- ▶ ธนาคารและสถาบันการเงินต่างๆ ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่ง สปป.ลาว
- ▶ บริษัทประกันภัยและตัวแทนประกันภัย

- ▶ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ และบริษัทมหาชน
- ▶ รัฐวิสาหกิจ
- ▶ โครงการที่ดำเนินงานโดยใช้เงินทุนจากแหล่งเงินกู้ในต่างประเทศซึ่งได้รับอนุญาตจากรัฐบาล

การนำส่งงบการเงิน

บริษัทและสำนักงานสาขาของบริษัทต่างชาติต้องนำส่งงบการเงินให้กับสรรพากรภายใน 2 เดือนนับจากสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต้องนำส่งรายงานประจำปีแรกให้กับตลาดหลักทรัพย์ลาวภายใน 45 วันนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีประจำปี และนำส่งรายงานประจำปีภายใน 3 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

ระยะเวลาการจัดเก็บเอกสาร

นิติบุคคลทุกประเภทจะต้องจัดเก็บเอกสารทางบัญชีไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 10 ปี

หน่วยงานกำกับดูแลด้านการรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการที่ปรึกษาด้านบัญชี (Advisory Accountancy Board) เป็นหน่วยงานภายใต้กระทรวงการคลังมีหน้าที่กำกับดูแลมาตรฐานการบัญชีที่ใช้ในสปป.ลาว ในขณะที่สภาวิชาชีพนักบัญชีและผู้ตรวจสอบบัญชีแห่งสปป.ลาว (Lao Chamber of Professional Accountants and Auditors: LCPAA) มีหน้าที่ขึ้นทะเบียนและรับรองผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในสปป.ลาว



D. บุคคลธรรมดา

D.1 เงินสมทบกองทุนประกันสังคม

นายจ้างและลูกจ้างอยู่ในบังคับต้องสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมเป็นรายเดือน โดยลูกจ้างและนายจ้างต้องสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมในอัตราร้อยละ 5.5 ของเงินเดือนของลูกจ้าง หรือไม่เกิน 247,500 กีบต่อเดือน และในอัตราร้อยละ 6 ของเงินเดือนของลูกจ้าง หรือไม่เกิน 270,000 กีบต่อเดือน ตามลำดับ

การสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมข้างต้นจะบังคับใช้กับลูกจ้าง ดังนี้

- ▶ ลูกจ้างในระบบเศรษฐกิจและสังคมทุกภาคส่วน รวมถึง ลูกจ้างของ รัฐวิสาหกิจ สถาบันการเงิน โรงงาน โรงแรม ร้านอาหาร และภาคการเกษตร
- ▶ พนักงานชาวต่างชาติที่ได้รับเงินเดือนหรือค่าจ้าง

นอกจากนี้ ผู้ที่มีอาชีพรับจ้างอิสระยังสามารถสมทบเข้ากองทุนประกันสังคมได้ตามความสมัครใจ

D.2 วิซ่า

ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะเดินทางเข้าสปป.ลาวต้องได้รับวิซ่าไม่ว่าจะอยู่ในสปป.ลาวนานเท่าใดก็ตาม

วิซ่าสำหรับชาวต่างชาติมีหลายประเภท ดังนี้

▶ วิซ่าธุรกิจ

วิซ่าธุรกิจ (NI-B2 หรือ I-B2) จะออกให้กับนักธุรกิจชาวต่างชาติและสมาชิกในครอบครัว ซึ่งเป็นผู้ลงทุนหรือรวบรวมข้อมูลทางธุรกิจในสปป.ลาว

▶ วิซ่าทำงาน

วิซ่าทำงาน (LA-B2) จะออกให้กับชาวต่างชาติ รวมถึงสมาชิกในครอบครัว ที่ทำงานในสปป.ลาว

▶ วิซ่าท่องเที่ยว

วิซ่าท่องเที่ยว (T-B3) จะออกให้กับนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติที่เดินทางมายังสปป.ลาวเพื่อการท่องเที่ยว

▶ วิซ่าระยะสั้น

วิซ่าระยะสั้น (NI-B3) จะออกให้กับบุคคลดังต่อไปนี้

- ▶ ชาวต่างชาติที่ได้รับอนุญาตให้เดินทางมายังสปป.ลาว เพื่อเข้าร่วมการประชุม การอบรม หรือเพื่อศึกษาเล่าเรียนเป็นการชั่วคราว
- ▶ ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะเยี่ยมเยียนบุพการี ญาติ เพื่อน หรือเพื่อจุดประสงค์อื่นตามกฎหมายของสปป.ลาว

▶ วีซ่าระยะยาว

วีซ่าระยะยาว (I-B3) จะออกให้กับชาวต่างชาติ ที่มีภารกิจในการปกป้องประเทศ (เช่น ทหารผ่านศึก) รวมถึงบุคคลผู้สร้างประโยชน์ต่อสปป.ลาว (เช่น นักวิทยาศาสตร์) และผู้ที่มีความประสงค์จะพำนักในสปป.ลาวเป็นระยะเวลานาน

ทั้งนี้ ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะพำนักในสปป.ลาวเป็นระยะเวลานาน จะต้อง มีเงินฝากในบัญชีกับธนาคารของสปป.ลาวไม่ต่ำกว่า 165 ล้านกีบ สำหรับการพำนักอาศัยเป็นระยะเวลา 6 เดือน หรือไม่ต่ำกว่า 330 ล้านกีบ สำหรับการพำนักอาศัยเป็นระยะเวลา 1 ปี

▶ วีซ่าถาวร

วีซ่าถาวร (P-B3) จะออกให้กับชาวต่างชาติที่ได้รับอนุญาตให้พำนักในสปป.ลาวเป็นการถาวร

สำนักงานตรวจคนเข้าเมือง สถานเอกอัครราชทูต หรือสถานกงสุลของสปป.ลาวในต่างประเทศสามารถอนุมัติวีซ่าท่องเที่ยว วีซ่าระยะสั้น และวีซ่าผ่านแดน สำหรับชาวต่างชาติ สำหรับวีซ่าประเภทอื่นๆ เช่น วีซ่าประเภทเข้าออกหลายครั้ง (Multiple-entry visa) จะต้องได้รับการอนุมัติจากกระทรวงการต่างประเทศ

ทั้งนี้ หนังสือเดินทางของชาวต่างชาติผู้ประสงค์จะเดินทางเข้ามายังสปป.ลาวจะต้องมีอายุเกิน 6 เดือน

D.3 ใบอนุญาตทำงาน

ชาวต่างชาติที่ประสงค์จะทำงานในสปป.ลาวจะต้องได้รับวีซ่าธุรกิจ ใบอนุญาตทำงาน และบัตรประจำตัวชาวต่างชาติ โดยกิจการที่ได้รับอนุญาตให้จ้างแรงงานต่างชาติจะต้องยื่นขอใบอนุญาตทำงานภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุญาต

ใบอนุญาตทำงานจะออกให้กับชาวต่างชาติเฉพาะในตำแหน่งที่ต้องใช้ทักษะและความเชี่ยวชาญระดับสูง

นายจ้างต้องยื่นคำขอใบอนุญาตทำงานของแรงงานต่างชาติกับกระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม ทั้งนี้ เอกสารที่เกี่ยวข้องจะต้องแปลเป็นภาษาลาวพร้อมทั้งรับรองโดยโนตารีพับลิกในสปป.ลาว

ใบอนุญาตทำงานมีอายุ 12 เดือน และสามารถขยายระยะเวลาได้อีกคราวละไม่เกิน 12 เดือน โดยระยะเวลาการทำงานทั้งหมดตามใบอนุญาตทำงานจะต้องไม่เกิน 5 ปี หากเกินกว่านั้น ชาวต่างชาติที่เข้ามาทำงานจะต้องทำเรื่องขอใบอนุญาตทำงานฉบับใหม่ ใบอนุญาตทำงานจะหมดอายุเมื่อสัญญาจ้างงานสิ้นสุดลง

ชาวต่างชาติสามารถขอใบอนุญาตทำงานชั่วคราวซึ่งมีอายุไม่เกิน 3 เดือน เพื่อทำงานในช่วงระยะเวลาทดลองงาน เพื่อทดสอบความเป็นไปได้ของโครงการ หรือเพื่อติดตั้งและจัดเตรียมเครื่องจักรและอุปกรณ์ ภายใต้สัญญา

คู่สมรสของผู้ที่ได้รับวีซ่าธุรกิจประเภทเข้าออกหลายครั้ง (Multiple-entry business visa) และใบอนุญาตทำงาน จะต้องยื่นคำขอวีซ่าของตนไปพร้อมกันกับการยื่นคำขอวีซ่าของชาวต่างชาติที่จะเข้ามาทำงานในสปป.ลาว



Doing Business in
Lao PDR
2018



Building a better
working world




Preface

This book was prepared by EY Thailand and EY Lao. It was written to give the busy executives a quick overview of the investment in Lao PDR mainly covering taxation, investment incentives, forms of business, accounting practice and recent tax and regulatory updates.

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 Lao PDR, or planning to do so, are advised to obtain current and detailed information from experienced professionals. This book reflects information current at 30 April 2018.





A. Overview of foreign investment

A.1 Forms of business

In Lao PDR, foreign investors may carry on businesses in the forms of enterprise, branch office, representative office or joint venture.

Enterprise

There are 3 forms of enterprise in Lao PDR as follows: -

▶ Sole-trader enterprise

Sole-trader enterprise is a form of enterprise owned by an individual. The sole-trader enterprise operates under the name of its owner holding unlimited liabilities.

▶ Partnership enterprise

Partnership enterprises can be classified as general partnership enterprise and limited partnership enterprise.

▶ Company

A company is the most common form of enterprise, established with its share capital. Payment for shares of a company may be contributed in cash or in kind. The liabilities of the shareholders are limited to those unpaid capital of the shares they hold.

There are 2 types of company in Lao PDR: private company and public company. The private company can also be divided into 2 types as follows: -

- ▶ A one-person limited company which is owned by a single shareholder
- ▶ A limited liability company which has 2 or more shareholders, with a maximum of 30 members

A public company is a company having at least 9 shareholders who are the initial promoters. The public company's shares can be freely transferred and openly offered to the public. The public company is subject to a higher degree of control and supervision by the authorities.

Branch office

A foreign corporation can set up a branch office in Lao PDR only to perform certain business activities (e.g., foreign bank, financial institution, insurance company, international consulting company and foreign airline).

Representative office

A foreign corporation is allowed to set up a representative office in Lao PDR only to operate non-income generating activities, e.g., liaising with its head office and gathering information on investment feasibility in Lao PDR.

Joint venture

A joint venture can be set up between foreign investor(s) and local partner(s), with at least 10% contribution by the foreign investor(s) of the total investment value.

A.2 Foreign ownership restrictions

Although a formal list of specific activities in which foreign investment is restricted has not been announced yet, certain businesses are only allowed to Lao citizens and entities. The restricted activities include extraction of herbal products, production of pottery and tableware, microfinance institutions and tour operators. The wholesale and retail businesses were previously restricted for foreign investors, but are now relaxed, provided that certain conditions and minimum capital thresholds are met.

A.3 Land ownership restrictions

Foreign investors are not permitted to own land in Lao PDR. Generally, land concessions granted by the government to foreign enterprises are limited to 50 years. In case of the lease of land by Lao citizen to foreign companies, it is limited to 30 years. However, in all cases, lease period may be extended with the approval of the competent authority. In addition, prior approval from the National Assembly must be obtained for the lease or concession of land having an area exceeding 10,000 hectares.

A.4 Investment incentives

Lao PDR has in place the Law on Investment Promotion (LIP) to govern investment in the country. The same investment rules apply to both domestic and foreign investors.

The LIP outlines the promoted activities, forms of permitted investment, investment terms, tax incentives, investors' obligations and the procedure for obtaining an investment license.

Investment authorities

The Investment Promotion and Management Committees (IPMC) is the government authority overseeing investments under the control list, concessionary activities and activities for development of Special Economic Zones (SEZs).

The members of IPMC consist of the Minister of Ministry of Planning and Investment (MPI), Head of provincial Planning and Investment Division as well as representatives from the government, industrial, commercial, financial and other relevant sectors.

The investment service unit of IPMC provides a wide range of services to facilitate the investment, including providing information to investors, being a contacting unit in receiving investment applications and submitting them for further consideration, coordinating with relevant agencies to issue enterprise license, tax license, operation license, etc. after obtaining an authorization by the IPMC as well as monitoring and inspecting the investment implementation. The investment service unit also acts as the one point of contact of relevant government agencies for the investors.

Types of investment

There are 3 types of investment in Lao PDR: general business, concession business and activities for the development of SEZs.

▶ **General business**

General business can be divided into 2 groups, which are uncontrolled and controlled businesses. Controlled businesses are businesses effecting the national stability, social order, traditional culture, environment, society and nature which must be considered by relevant governments before obtaining the investment authorization.

Investors wishing to invest in the general business listed in the control list are required to submit an application to the investment service unit at the MPI and obtain approval from the IPMC.

Whereas, investors wishing to invest in general business not under the control list are required to submit an application to the Ministry of Industry and Commerce (MOIC) and register the enterprise in compliance with the Law on Enterprise.

▶ **Concession business**

Concession business refers to business activities which require a permission from the government in order to utilize assets owned by the government to undertake certain businesses, e.g., land and mineral concession, electric power generation, airline and telecommunication.

Investors wishing to invest in concession business are required to submit an application to the investment service unit at the MPI for initial assessment. Subsequently, the application will be passed to the IPMC for further consideration and approval.

The terms of the concession granted depends on the type, size, amount of investment and conditions of the concession activities as well as relevant regulations and laws.

Concessions may not exceed 50 years and may be extended with the approval from the government or National Assembly or Provincial Assembly if the business benefits the country, complies with the concession agreement and contributes to local development.

► **Activities for the development of special economic zones**

Activities for the development of SEZs refers to business activities that develop the comprehensive infrastructure and new city to attract investments regarding modern technology, innovations in agricultural production, clean production and other sustainable and environmental developments.

For zone developers or infrastructure developers, they are required to submit an application to the MPI for initial evaluation and subsequently to the IPMC for consideration and approval.

As for investors wishing to invest in certain businesses in the SEZ, they are required to submit an application directly to the zone management committee of the SEZ for consideration and approval.

Tax incentives

Tax incentives are available to companies engaging in the promoted businesses in Lao PDR. The company applying for the tax incentives is required to have either the minimum registered capital of at least LAK 1.2 billion or employment of at least 30 Lao experts or 50 Lao general labors with contract term of at least 1 year.

The companies engaging in the promoted sectors are qualified for the below tax incentives: -

- ▶ Exemption from profit tax for the period of 4 to 15 consecutive years, starting from the date on which the company generates income, depending on the zone where the investment is located (see Table below)
- ▶ Exemption from land rental or concession fee, the period of which depends on the zone where the investment is located (see Table below)
- ▶ Exemption from import duties and 0% Value Added Tax (VAT) on imported materials and equipment which are not available in Lao PDR, and machinery and vehicles directly used in production
- ▶ Exemption from import duties on imported raw materials, equipment and parts used in the production of export goods and exemption from export duties and 0% VAT on such export goods
- ▶ Exemption from VAT on domestic purchase of raw material which is not natural resources for production of export goods
- ▶ Exemption from profit tax in the next accounting year if net profit is reinvested to expand the business operations. The amount of profit entitled to tax exemption shall be in proportion with profit ratio reinvested.

Groups of promoted businesses include: -

- A Investments in green agriculture, green agriculture product processing industry, handicraft, education, human resource development, modern hospital, medicine and/or medical equipment manufacturing factory.
- B Investments in high technology, natural, cultural and historical tourism industry, infrastructure development, micro financial institutions and modern commercial center.

Zone	Description	Profit tax exemption period (years)		Land fee exemption period (years)	
		A	B	C	D
1	Zones where socio-economic infrastructure is not favorable for investment	15	10	15	10
2	Zones where socio-economic infrastructure is favorable for investment	7	4	8	5
3	SEZs	Under specific regulations		Under specific regulations	

B. Taxation

B.1 Corporate income tax

At a glance

Description	Rate (%)
Profit tax	24
Branch tax	24
Withholding tax on payments to non-residents: -	
Dividend	10 (a)
Interest	10 (a)
Capital gains	10 (a)
Royalty	5 (a)

(a) The rate could be reduced or exempt under the tax treaties.

Scope of corporate income tax

Profit tax is the term of corporate income tax in Lao PDR. All enterprises are subject to the profit tax on their Lao-sourced income. Foreign companies deriving income from payers in Lao PDR or entering into joint venture contracts with project owners in Lao PDR are considered to be generating Lao-sourced income and will be subject to the profit tax.

In addition, the Lao parent enterprises are required to include income generated by its overseas branches and/or representative offices in its accounts for profit tax calculation purposes.

Tax rate

The standard rate of profit tax for partnership enterprises, companies and joint venture is 24%. Certain businesses (e.g., tobacco related business) are subject to tax at a rate of 26%. Companies in certain industries (e.g., mining) are taxed at the rates specified in the agreement concluded with the government. Public companies listed in the Lao Securities Exchange (LSX) in Lao PDR may be entitled to a reduced tax rate for 4 years.

The sole-trader enterprises and freelancers are subject to the progressive profit tax at the rates ranging from 0% to 24% below: -

Annual profit base (LAK)	Rate (%)
3,600,000 or less	0
3,600,001 to 8,000,000	5
8,000,001 to 15,000,000	10
15,000,001 to 25,000,000	15
25,000,001 to 40,000,000	20
40,000,001 or more	24

Assessable income

To determine the taxable income, accounting profits are adjusted in accordance with Lao Tax Law.

Tax-exempted income

Significant tax-exempted income include, but not limited to: -

- ▶ Dividend income received from other enterprises which profit tax has been paid
- ▶ Reserve recovery

Deductible expenses

Allowable tax deductions from gross revenue include, but not limited to the following: -

- ▶ Business related expenses such as electricity, salaries and wages, welfare and social security, rent, interest and insurance
- ▶ Depreciation
- ▶ Traveling cost for management and administrative works, capped at 0.6% of annual revenue
- ▶ Cost of guest entertainment and telephone calls, capped at 0.4% of annual revenue
- ▶ Donations and support, capped at 0.3% of annual revenue
- ▶ Cost of advertising, capped at 0.5% of annual revenue

Non-deductible expenses

Expenses not related to business activities are not deductible for tax purposes, including but not limited to the following: -

- ▶ Profit tax
- ▶ Interest on shareholder loan
- ▶ Penalties or fines
- ▶ Golf expenses, dancing expenses, gifts and awards
- ▶ Reserves for risks and unexpected losses

Inventories

The law does not prescribe a basis for the valuation of inventory, but it is generally valued using the lower of cost or market value for tax purposes.

Depreciation

The following table sets forth the annual tax depreciation rates for depreciable assets: -

Type of assets	Annual tax depreciation rate (%)
Intangible assets	20 to 50
Buildings	
Industrial buildings	2 to 5
Commercial and residential buildings	5 to 10
Plant and machinery	20
Motor vehicles	20
Office equipment	20
Ships and aircraft	10

Loss carried forward

Losses which are certified by the tax authority can be carried forward and offset against the profit in the following 3 consecutive accounting years. The carryback of loss is not allowed.

Tax consolidation concept

There is no tax consolidation concept. Tax losses of one company cannot be used to offset against the taxable profits of another affiliate.

Transfer pricing

Currently, there is no transfer pricing rule in Lao PDR.

Thin capitalization rule

Currently, Lao PDR does not have a thin capitalization rule.

However, foreign entities investing in concession businesses are subject to special capital rules under the LIP which requires them to have the registered capital of at least 30% of the total investment and thus, their debt of not more than 70% of total assets for the entire project lifetime.

Tax compliance and administration

The Lao PDR's fiscal year is in line with the calendar year. For accounting purposes, the fiscal year can be different from the calendar year with the pre-approval from the Ministry of Finance (MOF). However, for tax compliance purposes, only calendar year is acceptable.

Companies, branch office, representative office and joint venture using advanced or ordinary accounting system are required to quarterly file the tax return and pay the tax by 10 April, 10 July, 10 October and 10 January.

The annual tax return and the final tax payment will be due on 1 March of the following year. The quarterly payments are calculated based on the final tax liabilities of the preceding year or the actual profits during the current quarter or the projected liability for the current year. Any excess payment may be carried forward to be credit against the future profit tax liability.

As for the companies using basic accounting system, the profit tax is required to be declared and paid as agreed with the government at the deemed profit ranging from 3% to 25%, unless proved otherwise.

Failure to file a return and pay tax results in a daily penalty of 0.1% of the tax shortfall.

Tax treaties

Lao PDR has concluded double tax treaties with 11 countries as follows: -

Belarus	Luxembourg	South Korea
Brunei	Malaysia	Thailand
China	Myanmar	Vietnam
Indonesia	Singapore	

B.2 Lump-sum tax

Lump-sum tax is applicable on the gross income of small-sized enterprises that are outside the VAT system. Different rates are applied to manufacturing, trading and service businesses as follows: -

Annual revenue (LAK)	Amount (LAK)/Rate (%)		
	Manufacturing	Trading	Service
12,000,000 or less	Exempt		
12,000,001 to 50,000,000	Maximum LAK 600,000/year (see Note)		
50,000,001 to 120,000,000	3	4	5
120,000,001 to 240,000,000	4	5	6
240,000,001 to 400,000,000	5	6	7

Note: The government will determine the amount of tax liability based on the investment locations.

B.3 Withholding profit tax for foreign contractor

Although there is no specific or separate tax regulation applicable to foreign contractors in Lao PDR. In practice, foreign individuals or entities that earn income in Lao PDR on the basis of a contract will be regarded as foreign contractors and any payments paid by Lao payers to the foreign contractors will be subject to withholding profit tax at the deemed rates as follows: -

Types of business activities	Rate (%)
Manufacturing (agriculture and industry)	0.72
Trading (except for goods delivered outside Lao PDR), transportation and wood plantation trade	1.2
Construction, advisory and other services	2.4
Exploration drilling or filling land	3.6
Natural wood trade, forestry products and mines, agency service and land development and construction for sale	4.8
Entertainment	6.0

B.4 Personal income tax

Who is liable?

Personal income tax is imposed on the individuals' income generated in Lao PDR. The following taxable persons are required to pay personal income tax in Lao PDR: -

- ▶ Persons who generate income in Lao PDR
- ▶ Lao residents who work abroad and generate tax-exempted income abroad
- ▶ Lao employees who work in embassies, consular offices or international organizations in foreign countries and generate income in Lao PDR
- ▶ Foreigners who work and receive salary from local or foreign entities, unless exempt under a tax treaty or investment agreement between the government and investor

Assessable income

Taxable income include, but not limited to the following: -

- ▶ Employment income, including salaries, wages, bonuses, overtime payments, position allowances, title fee, allowances for members of boards of management and other benefits in cash or in kind
- ▶ Dividends and profits or other benefits paid to shareholders or partners
- ▶ Income/gains from the sale of shares
- ▶ Interest income from loans, brokerage or agency commissions and income from guarantee fees received according to contracts or other binding obligations

- ▶ Income from non-business activities
- ▶ Income from prizes, lotteries in cash or in kind over a value of LAK 5 million
- ▶ Income from leases of land, houses, vehicles, structures, machines or other properties
- ▶ Income from intellectual properties such as patents, copyrights, trademarks or other rights
- ▶ Income from sale/transfer of land-use rights, structures or land with existing structures thereon

Tax-exempted income

The following types of income are exempt from tax: -

- ▶ Salaries of up to LAK 1 million
- ▶ Certain allowances, including pensions and one-time allowances, marital support for spouse and children under the age of 18-year old and additional allowances for special circumstances (e.g., maternity, sickness, occupational accidents)
- ▶ Dividends paid to shareholders of companies listed in the LSX
- ▶ Capital gains derived from the sale of shares of companies listed in the LSX
- ▶ Per diem for students

Rates

The following progressive tax rates are imposed on the employment income: -

Taxable income (LAK)	Rate (%)
1,000,000 or less	0
1,000,001 to 3,000,000	5
3,000,001 to 6,000,000	10
6,000,001 to 12,000,000	12
12,000,001 to 24,000,000	15
24,000,001 to 40,000,000	20
40,000,001 or more	24

Other types of income are subject to the following flat tax rates: -

Types of income	Rate (%)
Dividends or other benefits received by shareholders or partners	10
Income/gains from the sale of shares in private companies (see Note 1)	10 or 2
Interest, commission from brokerage or agency and income from guarantees provided in accordance with contracts or other binding obligations	10
Income from non-business activities	10
Income from prizes and lotteries in cash or in kind of over LAK 5 million	5
Income from the lease of land, houses, vehicles, machines or other properties	10

Types of income	Rate (%)
Income from intellectual property such as patents, copyrights, trademarks or other rights	5
Income from the sale or transfer of land-use rights, structures or land with existing structures thereon (see Note 2)	5 or 2

Notes: -

- (1) In case there are supporting documents for the acquisition cost, the capital gain shall be taxed at the rate of 10%. Otherwise, it shall be taxed at the rate of 2% of gross selling price.
- (2) In case there are supporting documents for the acquisition cost, the capital gain shall be taxed at the rate of 5%. Otherwise, it shall be taxed at the rate of 2% of gross selling price.

Tax filing and payment procedures

Payroll taxes are deducted at source and payable by the 15th day of the following month. The employer is responsible for the filing of the return and payment of the taxes to the tax authority.

B.5 VAT

VAT is levied at the rate of 10% on goods purchased/imported, provision of service, the export of unfinished goods made from natural resources in Lao PDR and the lease of immovable property.

The entities generating an annual revenue exceeding LAK 400 million are required to register as a VAT operator in Lao PDR.

B.6 Customs duties and excises taxes

Customs duties

Unless exemptions are available, all imports and exports of goods are subject to duties upon importation and exportation. They generally range from 5% to 40%. Higher rates may apply on luxury goods and vehicles.

All customs procedures are administered by the Customs Department under the MOF.

Excise taxes

Excise tax is levied on the consumption of certain imported goods and domestically-produced goods and services in Lao PDR. The excise tax rates range from 3% to 90%.



C. Financial reporting and audit

Method of accounting

Companies generally use an accrual method of accounting for preparing the financial statements.

Accounting principles

Public Interest Entities (PIEs), including listed company, bank, insurance company, securities company and other financial institutions are required to apply the International Financial Reporting Standards (IFRSs) which promulgated by the International Accounting Standards Board (IASB).

Non-PIEs are applied to the Lao Financial Reporting Standards (LFRSs) which in principle, follow the IFRSs for Small and Medium sized Enterprises (IFRSs for SMEs). LFRSs consist of LFRSs for large sized non-PIEs and LFRSs for small and medium sized non-PIEs.

Lao Accounting Law requires companies and entities to prepare accounting journal entries, books of account and financial statements in Lao language and in local currency (LAK), unless they have obtained permission from the MOF to use foreign language and foreign currency.

Disclosure requirements

The basic financial statements include a statement of financial position (balance sheet), income statement and explanatory notes to financial statements. The large sized PIEs and non-PIEs are required to additionally include a statement of changes in shareholders' equity and a statement of cash flows to their financial statements.

Audit requirements

Entities which the annual financial statements are required to be audited by an independent audit firm are as follows: -

- ▶ Foreign enterprises
- ▶ Banks and other financial institutions under the supervision of the Bank of the Lao PDR
- ▶ Insurance companies and insurance agents
- ▶ Listed companies, securities companies and public companies
- ▶ State-owned enterprises
- ▶ Granted projects with external loan

Filing and reporting requirements

All companies and branch offices are required to prepare their annual financial statements and submit them to the Lao PDR's tax office within 2 months from the closing date of the annual accounts.

Listed companies are required to submit a semi-annual report to the LSX within 45 days after the end of the first 6 months of their accounting period and an annual report within 3 months after the year-end.

Books and records keeping

All business entities must maintain all accounting and supporting documents for at least 10 years.

Professional associations

The Advisory Accountancy Board under the supervision of the MOF is responsible for overseeing the accounting standards in Lao PDR while the Lao Chamber of Professional Accountants and Auditors (LCPAA) is responsible for registering and certifying the Certified Public Accountants.



D. Individuals

D.1 Social security contributions

The rates for social security contribution in Lao PDR are 5.5% for employees and 6% for employers. These rates are applied to salaries of up to LAK 4.5 million. In other words, the maximum monthly contributions are LAK 247,500 for employees and LAK 270,000 for employers.

The compulsory target groups under the social security scheme include but not limited to the following: -

- ▶ Labors in all economic and social sectors, including state and private enterprises, financial institutions, factories, hotels, restaurants and farms
- ▶ Workers and foreign labors under an employment who receive salary or wage
- ▶ Self-employed persons and freelancers can voluntarily apply to join the social security scheme.

D.2 Entry visas

A visa is required for a visit to Lao PDR for any duration. There are various categories of visa for foreign nationals entering Lao PDR, some of them are presented below: -

- ▶ Business visas

Business visas (NI-B2 or I-B2) are issued to foreign businessmen (and their family members) who are investing or collecting information about business in Lao PDR.

- ▶ Labor visas

Labor visas (LA-B2) are issued to foreigners (and their family members) who are employed in Lao PDR.

- ▶ Tourist visas

Tourist visas (T-B3) are issued to foreign visitors for the purpose of tourism in Lao PDR.

- ▶ Short-term visas

Short-term visas (NI-B3) are issued to: -

- ▶ Foreigners who are authorized to join meetings, training or temporary study in Lao PDR
- ▶ Foreigners who wish to visit parents, cousins, friends and other legal purposes in accordance with the regulations of Lao PDR

▶ Long-term visas

Long-term visas (I-B3) are issued to foreigners involved in good missions to protect and/or build the nation (e.g., war veterans) or those who are considered beneficial to Lao PDR (e.g., scientists) and wish to stay in Lao PDR for an extended period.

In general, foreigners who intend to stay in Lao PDR for an extended period must deposit at least approximately LAK 165 million for 6-month stay and at least approximately LAK 330 million for 1-year stay in Lao PDR bank account.

▶ Permanent visas

Permanent visas (P-B3) are issued to foreigners who are authorized to stay permanently in Lao PDR.

Immigration authorities at any designated international entry point or Embassies or General Consulates of Lao PDR in foreign countries can approve the tourist visas, short-term visas and transit visas for foreigners. Other types of visa, such as multiple-entry visas, must be approved by the Ministry of Foreign Affairs.

Individuals entering into Lao PDR must have a passport validity of no less than 6 months.

D.3 Work permits

To work in Lao PDR, a foreigner must obtain a visa and apply for a work permit and foreign identity card. Entities that are authorized to employ foreigners must register and apply for work permits for those foreigners within 1 month from the day they receive authorization.

Work permits will be issued to foreigners only for positions requiring a high level professional or managerial skill.

The work permits application must be submitted to the Ministry of Labor and Social Welfare by the employer. Any document certified in a foreign country must be translated into Lao language and legally notarized.

Work permits are usually issued for a period of up to 12 months and can be extended for up to 12 months each time. However, the total working period must not exceed 5 years. If the work period is longer than 5 years, a new work permit must be applied. A work permit generally expires when the employment contract is terminated.

Temporary work permits can be issued for up to 3 months to cover a probationary period for monitoring and evaluating projects or for the installation and preparation of machinery in accordance with an equipment sales contract.

The spouse of the holder of a multiple-entry business visa and work permit does not automatically receive the same type of authorization. A separate application must be filed at the same time as the expatriate's application.




List of government agencies in Lao PDR and contact details

Government agency	Contact details
Ministry of Planning and Investment (Investment Promotion Department)	Tel: + 856 21 216 663 Website: www.investlaos.gov.la
Ministry of Industry and Commerce	Tel: +856 21 453 493 Website: www.moic.gov.la
Ministry of Finance (Tax Department)	Tel: +856 21 217 025, 242 688 Website: www.tax.gov.la
Ministry of Finance	Tel: + 856 21 911 336 Website: www.mof.gov.la



Abbreviations

IASB	International Accounting Standards Board
IFRSs	International Financial Reporting Standards
IPMC	Investment Promotion and Management Committees
LAK	Kip, the Lao PDR's unit of currency
LAO PDR	Lao People's Democratic Republic
LCPAA	Lao Chamber of Professional Accountants and Auditors
LFRSS	Lao Financial Reporting Standards
LIP	Law on Investment Promotion
LSX	Lao Securities Exchange
MOF	Ministry of Finance
MOIC	Ministry of Industry and Commerce
MPI	Ministry of Planning and Investment
PIEs	Public Interest Entities
SEZs	Special Economic Zones
VAT	Value Added Tax




Country updates and highlights of updates in CLMV+1

January 2018

- ▶ The tax treaty between Lao PDR and Indonesia has become effective in January 2018.
 - ▶ An applicability of new excise tax rates for fuel, alcohol, cigarette and entertainment services.
-



October 2019	Myanmar	All taxpayers are required to follow the new financial year from 1 October to 30 September, as opposed to from 1 April to 31 March.
January 2019	Cambodia	Expected effective of tax treaty between Cambodia and China
	Vietnam	Expected effective of the tax reform proposal (including corporate income tax, VAT, personal income tax, special sales tax and natural resource tax)
August 2018	Cambodia	Arm's length interest rate on related-party loan required
	Myanmar	Effective of new Myanmar Companies Law
May 2018	Myanmar	Issuance of notification clarifying conditions and requirements for foreigners to engage in wholesale and retail businesses in Myanmar
April 2018	Indonesia	Effective of the new regulations on tax holidays for pioneer industries covering 17 sectors with 100% corporate tax exemption for 5 to 20 years, depending on new capital investment amount
	Myanmar	State-owned enterprises to follow the new financial year from 1 October to 30 September while other taxpayers continue to follow the old financial year from 1 April to 31 March
March 2018	Indonesia	Reporting obligation required for a debt-to-equity ratio calculation and any private overseas loan transaction, which must be attached with the annual corporate income tax return, starting fiscal year 2017



February 2018	Cambodia	Issuance of an updated related party disclosure form (Annex 1) as an attachment to the 2017 annual Tax On Income return, which is due on 31 March 2018
	Vietnam	Input VAT exceeding VND 300 million for the goods imported for re-export can be refundable
January 2018	Cambodia	Effective of tax treaty between Cambodia and Singapore
		Effective of tax treaty between Cambodia and Thailand
	Indonesia	Effective of tax treaty between Indonesia and Lao PDR
	Lao PDR	New excise tax rates for fuel, alcohol, cigarette and entertainment services
October 2017	Cambodia	Issuance of TP rules covering arm's length principles, TP documentations and TP methodologies
August 2017	Indonesia	Effective of stricter anti-treaty abuse rules for non-Indonesian residents with income from Indonesia
May 2017	Vietnam	New TP rule in accordance with the BEPS Action 13: Requiring the three-tier TP documentation (Master file, Local file and CbCR)
	Vietnam	Introduction of restriction on the tax-deductible interest in accordance with BEPS Action 4
	Vietnam	Introduction of a substance over form for the deductibility of related-party services and interest expenses
December 2016	Indonesia	New TP rule in accordance with the BEPS Action 13: Requiring the three-tier TP documentation

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.



EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

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.

© 2018 EY Corporate Services Limited.

All Rights Reserved.

APAC no. 15000560

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.

Huong Vu

Partner, Business Tax Advisory
Ernst & Young Lao Limited

6th Floor, Capital Tower
23 Singha Road, Nongbone Village,
Saysettha District,
Vientiane Capital, Lao PDR
Office: +856 21 455077
Email: Huong.Vu@vn.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

