



Tax Bytes

Concise insights to keep you ahead

Trusted. Transformational. Together.

안녕하세요, 딜로이트 싱가포르 Tax & Legal Korean Services Group (KSG)에서 인사드립니다.

싱가포르 국세청(IRAS)은 최근 아래와 같이 이전가격(Transfer Pricing, TP)에 대한 내용을 새롭게 업데이트하여 발표하였습니다.

딜로이트 싱가포르는 위와 같이 새롭게 업데이트된 내용과 그 배경을 이해하는 데 도움을 드리고자 Tax Byte 와 국문 번역본을 준비하여 보내드립니다.

1. 2024 년에 개정된 소득세(이전가격 문서화) 규정 2018 년판

싱가포르 소득세법(Income Tax Act 1947) 하에 있던 기존의 하위 법령인 [소득세 규정\(이전가격 문서화\) 2018 년판](#)(이하 “TPD 규정”)이 소득세(이전가격 문서화) (개정) 규정(이하 “2024 년 개정안”)으로 새롭게 개정되었습니다. 이 개정안은 2024 년 6 월 7 일 정부 전자관보(Government eGazette)에 게재되었으며, 2024 년 6 월 10 일부터 발효되었습니다.

2. IRAS (e-Tax Guide) – 싱가포르 국세청 이전가격 가이드라인 (개정 7 판)

위 개정안 발표 이후, IRAS 는 2024 년 6 월 14 일 금요일에 [싱가포르 이전가격 가이드라인 개정 7 판](#) (이하 “2024 년 SG TPG 업데이트”)을 발표했습니다.

전반적으로, 2024 년 개정안과 2024 년 SG TPG 업데이트는 다음과 같은 내용을 반영하고 있습니다.

- 특정 그룹 내 금융 거래의 가격 책정을 시장 관행 및 정상가격 원칙에 부합하도록 조정
- 이전가격 준수 요구사항에 대한 IRAS 의 한층 강경해진 태도와 입장
- 납세자의 규정 준수 부담을 완화하기 위한 IRAS 의 지속적인 행정적 유연성 제공 노력
- 납세자들이 적절한 이전가격 접근 방식을 더 잘 이해할 수 있도록 기존 관행의 명확화 및 싱가포르 이전가격 관행을 국제 기준에 부합시키고자 하는 IRAS 의 노력

2024 년 개정안과 2024 년 SG TPG 업데이트 요약

주요 변경 내용은 다음과 같습니다.

- 2025 년 1 월 1 일 이후 체결 또는 채용자된 역내 특수관계법인 간에 금전대차거래 (즉, 역내 대출)은 차입법인과 대여법인이 대차거래 사업활동을 영위하지 않는 경우에도 정상가격 원칙에 따른 이자율 즉, 정상 이자율을 적용하여야 합니다. 또한 IRAS 는 이러한 역내 대출에 대해 더 이상 이자 비용 공제 제한을 정상가격 원칙의 간접적 적용 방법으로 간주하지 않을 것입니다. 이러한 역내 대출을 보유한 납세자는 IRAS 가 공표한 표준 이자율 마진 적용(이 경우, 해당 대출은 이전가격 문서화 요건에서 면제) 또는 정상가격 분석이나 벤치마킹을 통해 이자율을 결정할 수 있습니다(이 경우, 이전가격 문서화 필요).
- 2026 년 과세연도(YA)부터 특정 조건을 준수한 직전연도 이전가격 보고서 (이하 “QTPD”)가 적용된다는 확인서(declarations)를 기반으로 작성된 간소화(simplified) 된 이전가격 보고서에는 해당 확인서가 작성된 날짜를 기재해야 합니다.
동시적(contemporaneous) 이전가격 문서화 규정 준수를 위해 해당 확인서는 관련 과세연도의 11 월 30 일까지 작성되어야 합니다.
- 2026 년 과세연도(YA)부터 다음과 같은 특수관계법인과 의 거래 유형에 대해, 이전가격 문서화 요건 면제한도가 기존 거래 유형별 100 만 싱가포르 달러에서 200 만 싱가포르 달러까지로 상향 조정되었습니다.

- 서비스 제공 및 수령
- 유동자산 사용권과 관련된 비용 및 수익
- 특수관계법인 간 부동산 임대
- 보증 제공 또는 수령
- 기타 거래 (각 거래 유형별 총액 기준)

2024 년 개정안과 2024 년 SG TPG 업데이트에 대한 자세한 내용은 이 [링크](#)를 참조.

딜로이트 싱가포르의 의견

이전의 싱가포르 이전가격 가이드라인 및 이전가격 문서화 규정과 마찬가지로, 2024 년 개정안 및 2024 년 SG TPG 업데이트는 싱가포르 이전가격 정책의 발전을 위한 IRAS 의 지속적인 노력을 보여줍니다. 이러한 IRAS 의 노력에는 기존 이전가격 처리 방식 보완, 특정 기술적 문제에 대한 공식적이고 추가적인 지침 발표, 이전가격 준수 요구사항과 시행에 대한 IRAS 의 명확한 메시지 전달, 그리고 특정 완화 조치 및 규정 준수 부담 경감 정책의 확대가 포함됩니다.

지금까지 특수관계법인간 무이자 자금대여는 보편적 관행이었지만, 2025 년 1 월 1 일부터 역내 대출에도 정상가격 원칙을 적용해야 하는 요건은 많은 납세자에게 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 이러한 대출을 보유한 납세자는 그룹의 자금 조달 접근 방식을 검토하고 고려해야 하며, 2025 년 1 월 1 일부터 달라지는 새로운 이전가격 처리에 대비하여 즉각적인 조치를 취해야 합니다. 역외 대출과 달리, IRAS 는 역내대출에 대해 이전가격 상향 조정할 수 있으며 이에 따른 가산세가 부과될 수 있음을 유의해야 합니다.

납세자의 이전가격 준수에 대한 IRAS 의 지속적인 관심을 감안하여, 싱가포르 납세자는 2024 년 SG TPG 업데이트에서 명확하게 정의된 동시적(contemporaneous) 이전가격 문서화 요구 사항의 다양한 측면을 유의해야 합니다. 특히 간소화된 이전가격 보고서에 대한 확인서의 날짜 기재 요구 사항, 대출 거래의 특징 및 상황을 대출이 발생한 후속 연도에 검토해야 할 필요성, 그리고 직전연도 이전가격 보고서가 QTPD 로 인정받기 위하여 해당 보고서가 동시에 작성되어야 한다는 점에 주목해야 합니다. 이러한 측면 중 하나라도 납세자와 관련이 있는 경우, IRAS 는 이제 새로 업데이트된 가이드라인에서 명확해진 입장에 의거하여 납세자가 이전가격 문서화 요구 사항 준수 여부를 평가할 것으로 판단됩니다.

싱가포르 납세자는 또한 IRAS 가 이전가격 검토, 세무조사 및 이전가격 조정을 강화할 뿐만 아니라 벌금 및 과징금을 부과하는 등 정상가격 원칙을 시행하는 데 있어 보다 확고한 태도와 입장을 취한 것을 주목해야 합니다. 이는 이미 실제로 관찰되고 있으며, 2024 년 SG TPG 업데이트는

IRAS의 이전가격 규정 준수와 정상가격 원칙 적용에 대한 IRAS의 더욱 엄격한 입장을 반영한 것에 불과합니다.

추가로 과징금 및 벌금을 부과받은 납세자는 새롭게 명확해진 과징금 감면 조건(“양호한 규정 준수 기록”의 정의)에 따라 향후 세금 감면 대상에서 제외될 수 있다는 점도 주목해야 할 중요한 점입니다.

따라서 싱가포르 납세자는 IRAS의 이전가격 검토 및 세무조사에 대비하여 이전가격 문서화 및 절차가 견고하게 준비되고 있는지, 그리고 이전가격 보고서가 현재의 이전가격 환경에 지속적으로 부합하는지 확인해야 합니다. 이를 통해 IRAS와의 잠재적 분쟁에서 이전가격 조정, 벌금 및 과징금 부과 위험을 완화할 수 있습니다.

IRAS의 증가하는 이전가격 준수 요구사항과 한층 강화된 세무조사에 대응하기 위하여, 싱가포르 납세자는 2024년 SG TPG 업데이트에서 제공하는 다양한 규정 준수 부담 경감 조치를 활용해야 합니다. 여기에는 대출에 대한 표준 이자율 마진 적용, 이전가격 문서화 요건 면제한도의 상향 조정, 그리고 strict pass-through 비용에 대한 증빙 서류 구비에 명확화 등이 포함됩니다.

마지막으로, 최신 이전가격 가이드라인에 정부 지원책에 관한 지침이 공식적으로 포함됨에 따라, 이러한 항목의 이전가격 처리는 이 새로운 지침에 따라 준비되고 문서화해야 할 필요가 있습니다. 해당 지침이 발표되기 전에는 정부 지원책에 대한 이전가격 처리에 대해 다소 불분명한 부분이 있었습니다. 코로나 19 팬데믹 중 IRAS 웹사이트에 처음 등장한 지침은 주로 코로나 19 정부 지원책(예: Job Support Scheme 등)에 적용되었지만, 동일한 지침이 다른 정부 지원책에도 적용됩니다. 이러한 정부 지원책을 받는 싱가포르 납세자는 이전가격 정책 및 처리 방식과 문서화가 이 새로운 지침에 부합하는지 확인해야 합니다.

면책조항:

해당 한국어 번역본은 한국인 담당자의 이해를 돕기 위한 정보입니다. 정확한 내용과 조건들은 해당 자료의 영문 원문을 확인하시길 바랍니다. 이 자료는 일반 정보만을 포함하고 있으며 딜로이트가 제공하는 전문적인 조언이나 서비스가 아닙니다.

Disclaimer

This Korean translation is provided for the understanding of Korean companies only. Please refer to the original English version of the document for accurate information and conditions. This translation contains general information only and does not represent professional advice or services offered by Deloitte.

Contacts

관련하여 문의사항이 있으시거나 딜로이트의 전문가와 상담이 필요하신 경우, Tax & Legal Korean Services Group (KSG) 팀(sgksg@deloitte.com)으로 연락 부탁드립니다.



Hwee Chua Low
Business Tax Partner
Deloitte Singapore

+65 6216 3290
hwl@deloitte.com



Joseph Kim Kwang Ha 김광하 회계사
Tax Director
Deloitte Singapore

+65 6800 2737
jskim@deloitte.com



Dbriefs
A series of live, on-demand and interactive webcasts focusing on topical tax issues for business executives.



Tax@hand
Latest global and regional tax news, information, and resources.

Get in touch



[Deloitte Singapore](#)

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

About Deloitte Singapore

In Singapore, tax and immigration services are provided by Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. and other services (where applicable) may be carried out by its affiliates.

Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. (Unique entity number: 202008330C) is a company registered with the Accounting and Corporate Regulatory Authority of Singapore.

This communication contains general information only, and none of DTTL, its global network of member firms or their related entities is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication.

© 2024 Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd



Tax Bytes

Concise insights to keep you ahead

Trusted. Transformational. Together.

Greetings from your Tax & Legal team at Deloitte Singapore.

We are pleased to share with you the latest Transfer Pricing (TP) updates announced by the Inland Revenue Authority of Singapore (IRAS):

1. 2024 amendments to the Income Tax (Transfer Pricing Documentation) Rules 2018

Existing subsidiary legislation under the Income Tax Act 1947 (ITA) governing the form and content requirements of Singapore's transfer pricing documentation, [The Income Tax \(Transfer Pricing Documentation\) Rules 2018](#) (the "TPD Rules"), were recently amended by the Income Tax (Transfer Pricing Documentation) (Amendment) Rules 2024 (the "2024 Amendments"), published on 7 June 2024 in the Government eGazette and taking effect on Monday, 10 June 2024.

2. IRAS e-Tax Guide—Transfer Pricing Guidelines (Seventh Edition)

Following these gazetted amendments above, IRAS also published the [Seventh Edition of the Singapore TP Guidelines](#) on Friday, 14 June 2024 (the "2024 SG TPG Updates").

Broadly, we see the 2024 Amendments and 2024 SG TPG Updates indicating:

- Alignment of pricing certain intra-group financing arrangements to market practices and the arm's length standard;
- IRAS' firmer attitude towards enforcement of TP compliance requirement;
- IRAS' continuous effort to provide enhanced administrative concessions to ease compliance burden; and
- IRAS' clarification of certain existing practices to help taxpayers better understand the appropriate TP approaches and to align Singapore TP practices to global practices.

Summary of the 2024 Amendments and 2024 SG TPG Updates

The major changes are summarised as follows:

- Loans between domestic related parties (domestic loans) entered into or re-financed on or after 1 January 2025 will require arm's length interest rates, even where the lender and the borrower are not in the business of borrowing and lending. IRAS will also cease to use interest deduction restriction as a proxy to the arm's length principle for such domestic loans. Taxpayers with such domestic loans may opt to apply the indicative interest margin published by IRAS (and if so, such loans will be exempted from TP documentation) or determine the interest rate through an arm's length analysis or benchmarking (documentation of such arm's length analysis would be required).
- For years of assessment (YA) 2026 and after, simplified TP documentation prepared based on declarations confirming that qualifying past TP documentation (QTPD) is applicable must specify the date on which such declaration was made. Such declaration needs to be made by 30 November of the relevant YA, to be considered contemporaneous.
- For YAs 2026 and onwards, the dollar value thresholds for TP documentation exemptions by transaction category for the following categories of related party transactions have been increased from SGD 1 million to SGD 2 million per transaction category:
 - Provision and receipt of services
 - Income and expense connected with the right to use movable property
 - Leasing of property to and from related parties
 - Provision or receipt of guarantee
 - Any other transaction (in aggregate per transaction category)

For a more detailed discussion on the 2024 Amendments and 2024 SG TPG Updates, please refer to the link [here](#).

As with the previous amendments to the Singapore TP Guidelines and TPD Rules, the latest 2024 Amendments and 2024 SG TPG Updates reflect a continuation of the development of the Singapore TP regime, comprising changes made to certain existing TP treatment, formal and additional guidance on specific technical issues, clearer messaging on IRAS' expectations on compliance requirements and enforcement, as well as extension of certain concession and compliance relief.

The requirement to now price a domestic loan with an arm's length interest from 1 January 2025 onwards will impact many taxpayers, as the use of interest free loans is a widespread practice. Taxpayers with such loans should review and consider its group financing approach accordingly, and take immediate action in the preparation for the new TP treatment starting with effect from 1 January 2025. It should be noted that unlike cross border loans, IRAS will be able to subject any TP adjustment on such domestic loans to Singapore tax and impose a surcharge.

Given the IRAS' ongoing focus on TP compliance, taxpayers should also take heed of the clarifications on various aspects of contemporaneous TP documentation requirements clarified in the 2024 SG TPG Updates, particularly the requirement of dating the declaration for Simplified TP Documentation, the need for review of the features and circumstances of loan transactions in subsequent years of the loan, as well as the clarification that a past documentation must have been prepared contemporaneously to be considered as a QTPD. Where any of these aspects are relevant to a taxpayer, we envisage that the IRAS will now assess the taxpayer's compliance with documentation requirements based on these clarified positions in the new guidelines.

Taxpayers should also note the firmer tone and stance with regards to IRAS' enforcement of the arm's length principle, through increased reviews, audits and adjustments, as well as the imposition of penalties and surcharges. As mentioned, the increased stringency is already observed in practice, and the 2024 SG TPG Updates merely reflect such IRAS' posture towards stricter compliance and adherence to the arm's length principle.

It is also important to note a taxpayer subjected to surcharges and penalties would be precluded from being eligible for remission of surcharges in future years, under the newly clarified conditions for remission of surcharges (what constitutes "*good compliance record*").

Taxpayer should hence ensure its TP documentation and process are robust and that they continue to be fit for purpose in the current TP environment, in anticipation of IRAS' TP reviews and audits, and to mitigate the risk of being subject to adjustments, penalties and surcharges in potential disputes with IRAS.

In meeting with the increasing compliance requirement and heightening scrutiny from IRAS, taxpayers should also seek to rely on the various, increased scope of compliance relief provided in the 2024 SG TP Updates, including the application of the indicative margin for loans, the higher threshold for exemption from TP documentation, and the clarification on

documentary evidence required for strict pass-through costs, to mitigate compliance costs and risks, where applicable.

Lastly, with the guidance on government assistance formally included in the latest guidelines, we envisage that the TP treatment of such items would now need to be addressed and documented in accordance with the new guidance. Before the guidance was first published on the IRAS website, there was some uncertainty on the TP treatment of government assistance. Though the guidance as it first appeared on the IRAS website during the COVID-19 pandemic was then largely applied to COVID-19 government assistance (such as Job Support Scheme etc), the same principles would be applicable to other government assistance. A taxpayer in receipt of such items should ensure that its TP policy and treatment, as well as documentation, are in accordance with this new guidance.

 Read more

Contacts

Should you have any comments or questions arising from this newsletter, please contact either the listed contacts below, or any member of the [Singapore Tax & Legal team](#).



Daniel Ho
Head of Tax
Deloitte Singapore

+65 6216 3189
danho@deloitte.com



See Jee Chang
Transfer Pricing Leader
Deloitte Singapore

+65 6216 3181
jcsee@deloitte.com



Avik Bose
Transfer Pricing Partner



Noel Tan
Transfer Pricing Senior Manager

Deloitte Singapore

+65 6216 3369

avbose@deloitte.com

Deloitte Singapore

+65 6932 5664

notan@deloitte.com



Dbriefs

A series of live, on-demand and interactive webcasts focusing on topical tax issues for business executives.



Tax@hand

Latest global and regional tax news, information, and resources.

[Get in touch](#)



[Deloitte Singapore](#)

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

About Deloitte Singapore

In Singapore, tax and immigration services are provided by Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. and other services (where applicable) may be carried out by its affiliates.

Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. (Unique entity number: 202008330C) is a company registered with the Accounting and Corporate Regulatory Authority of Singapore.

This communication contains general information only, and none of DTTL, its global network of member firms or their related entities is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication.