

SOUTH AFRICAN REVENUE SERVICE

NO. 1117

20 OCTOBER 2017

RETURN TO BE SUBMITTED BY PERSONS IN TERMS OF SECTION 25 OF THE TAX ADMINISTRATION ACT, 2011 (ACT NO. 28 OF 2011)

In terms of section 25 of the Tax Administration Act, 2011, I, Thomas Swabihi Moyane, Commissioner for the South African Revenue Service, hereby require that the persons specified in paragraph 2 of the attached Schedule must submit returns in the form and manner and by the dates prescribed in the Schedule, for the following periods:

- (a) in the case of persons specified in paragraph 2.1 or 2.2, for Reporting Fiscal Years commencing on or after 1 January 2016 and for subsequent Reporting Fiscal Years; and
- (b) in the case of persons specified in paragraph 2.3, for financial years commencing on or after 1 October 2016 and for subsequent financial years.

T S Moyane**COMMISSIONER: SOUTH AFRICAN REVENUE SERVICE**

Schedule

1. General

Any term or expression contained in this notice to which a meaning has been assigned in a **“tax Act”** as defined in section 1 of the Tax Administration Act, 2011, (“the Act”) or the Country-by-Country Regulations, has the meaning so assigned unless the context indicates otherwise and the following terms have the following meaning—

“BRS: CbC and Financial Data Reporting” means the Country-by-Country and Financial Data Reporting external business requirement specification reporting schema;

“Country-by-Country Regulations” means the regulations for purposes of paragraph (b) of the definition of “international tax standard” in section 1 of the Act promulgated under section 257 of the Act, specifying the changes to the Country-by-Country Reporting Standard for Multinational Enterprises, and published in Government Gazette No. 40516 of 23 December 2016;

“potentially affected transaction” means an “affected transaction”, as defined in section 31 of the Income Tax Act, without regard to paragraph (b) of the definition, but excludes any transaction, operation, scheme, agreement or understanding contemplated in section 31(5), (6) or (7) of the Income Tax Act; and

“ultimate holding company in respect of the Group” means a person that is a resident and owns directly or indirectly a sufficient interest in one or more other entities within the Group such that it is required to prepare Consolidated Financial Statements under accounting principles generally applied in the Republic or would be so required if its shares were listed shares and there is no other entity within the Group that owns directly or indirectly an interest so described in the person.

2. Persons required to submit returns and form of returns

2.1 A Reporting Entity (other than a Surrogate Parent Entity) that is a resident must submit a return in the form and containing the information specified in the BRS: CbC and Financial Data Reporting relating to a CbC Report, a master file and a local file.

2.2 Where a filing obligation exists in terms of paragraph 2 of Article 2 of the Country-by-Country Regulations and the exceptions under paragraph 3 of Article 2 do not apply, a resident that is a Constituent Entity as identified in paragraph 2 of Article 2, must submit a return in the form and containing the information specified in the BRS: CbC and Financial Data Reporting relating to a CbC Report, a master file and a local file.

2.3 If the aggregate of a person's potentially affected transactions for the year of assessment, without offsetting any potentially affected transactions against one another, exceeds or is reasonably expected to exceed R100 million, and that person is a resident, the person must submit a return in the form and containing the information specified in the BRS: CbC and Financial Data Reporting relating to a—

2.3.1 master file, where the ultimate holding company in respect of the Group that the person is a member of is a resident, or where a master file that substantially conforms with Annex I to Chapter V of the OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2017 is prepared by any other entity within the Group that the person is a member of; and

2.3.2 local file.

3. Due date for submitting a return

3.1 A return referred to in paragraph 2.1 or 2.2 must be submitted within 12 months from the last day of the Reporting Fiscal Year.

3.2 A return referred to in paragraph 2.3 must be submitted within 12 months from the date on which the person's financial year ends.

4. Manner of submitting a return

A return must be submitted electronically by using the SARS eFiling platform.

SUID-AFRIKAANSE INKOMSTEDIENS

NO. 1117

20 OKTOBER 2017

OPGAWE INGEDIEN TE WORD DEUR PERSONE INGEVOLGE ARTIKEL 25 VAN DIE WET OP BELASTINGADMINISTRASIE, 2011 (WET NO. 28 VAN 2011)

Ingevolge artikel 25 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, vereis ek, Thomas Swabihi Moyane, Kommissaris vir die Suid-Afrikaanse Inkomstediens, hierby dat die persone aangedui in paragraaf 2 van die aangehegte Bylae opgawes moet indien in die vorm, op die wyse en teen die datums in die Bylae voorgeskryf, vir die volgende tydperke:

- (a) in die geval van persone in paragraaf 2.1 of 2.2 aangedui, vir Verslagdoenings-Fiskale Jare wat op of na 1 Januarie 2016 begin en vir daaropvolgende Verslagdoenings-Fiskale Jare; en
- (b) in die geval van persone in paragraaf 2.3 aangedui, vir finansiële jare wat op of na 1 Oktober 2016 begin en vir daaropvolgende finansiële jare.

T S Moyane**KOMMISSARIS: SUID-AFRIKAANSE INKOMSTEDIENS**

Bylae

1. Algemeen

Enige woord of uitdrukking vervat in hierdie kennisgewing waaraan 'n betekenis in 'n **"Belastingwet"** soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, ("die Wet") of die Land-vir-Land Regulasies geheg is, het die betekenis aldus daaraan geheg tensy uit die samehang andersins blyk en die volgende terme het die volgende betekenis—

"BRS: CbC and Financial Data Reporting" die eksterne besigheidsvereistespesifikasie verslagdoeningskema vir Land-vir-Land en Finansiële Data Verslaggewing;

"Land-vir-Land Regulasies" die regulasies vir doeleindes van paragraaf (b) van die omskrywing van "internasionale belastingstandaard" in artikel 1 van die Wet gepromulgeer kragtens artikel 257 van die Wet, wat die veranderinge aan die "Country-by-Country Reporting Standard for Multinational Enterprises" aandui, en in *Staatskoerant* No. 40516 van 23 Desember 2016 gepubliseer is;

"potensieel geaffekteerde transaksie" 'n **"geaffekteerde transaksie"**, soos omskryf in artikel 31 van die Inkomstebelastingwet, sonder inagneming van paragraaf (b) van die omskrywing, maar met uitsluiting van enige transaksie, handeling, skema, ooreenkoms of verstandhouding in artikel 31(5), (6) of (7) van die Inkomstebelastingwet beoog; en

"uiteindelike houermaatskappy ten opsigte van die Groep" 'n persoon wat 'n inwoner is en regstreeks of onregstreeks 'n voldoende belang in een of meer ander entiteite binne die Groep besit, sodanig dat dit verplig word om Gekonsolideerde Finansiële State op te stel volgens rekeningkundige beginsels algemeen in die Republiek toegepas, of aldus verplig sou wees indien aandele in die persoon genoteerde aandele was en daar is geen ander entiteit binne die Groep wat regstreeks of onregstreeks 'n belang aldus beskryf in die persoon besit nie.

2. Persone vereis om opgawes in te dien en vorm van opgawes

2.1 'n Verslagdoeningsentiteit (anders as 'n Surrogaat Moederentiteit) wat 'n inwoner is, moet 'n opgawe indien in die vorm en bevattende die inligting in die "BRS: CbC and Financial Data Reporting" met betrekking tot 'n Land-vir-Land Verslag, 'n meesterlêer en 'n plaaslike lêer aangedui.

2.2 Waar 'n indieningsverpligting ingevolge paragraaf 2 van Artikel 2 van die Land-vir-Land Regulasies bestaan en die uitsonderings kragtens paragraaf 3 van Artikel 2 nie van toepassing is nie, moet 'n inwoner wat 'n Samestellende Entiteit soos geïdentifiseer in paragraaf 2 van Artikel 2 is 'n opgawe indien in die vorm en bevattende die inligting in die "BRS: CbC and Financial Data

Reporting” met betrekking tot ’n Land-vir-Land Verslag, ’n meesterlêer en ’n plaaslike lêer aangedui.

- 2.3 Indien die totaal van ’n persoon se potensieel geaffekteerde transaksies vir die jaar van aanslag, sonder verrekening van enige potensieel geaffekteerde transaksies teen mekaar, R100 miljoen oorskry of redelik verwag word R100 miljoen te oorskry, en daardie persoon ’n inwoner is, moet die persoon ’n opgawe indien in die vorm en bevattende die inligting aangedui in die “BRS: CbC and Financial Data Reporting” met betrekking tot ’n—

2.3.1 meesterlêer, waar die uiteindelijke houermaatskappy ten opsigte van die Groep waarvan die persoon ’n lid is ’n inwoner is, of waar ’n meesterlêer wat wesenlik voldoen aan Aanhangsel I tot Hoofstuk V van die “OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations 2017” opgestel word deur enige ander entiteit binne die Groep waarvan die persoon ’n lid is; en

2.3.2 plaaslike lêer.

3. Datum waarop opgawe ingedien moet word

- 3.1 ’n Opgawe bedoel in paragraaf 2.1 of 2.2 moet ingedien word binne 12 maande vanaf die laaste dag van die Verslagdoenings-Fiskale Jaar.
- 3.2 ’n Opgawe bedoel in paragraaf 2.3 moet ingedien word binne 12 maande vanaf die datum waarop die persoon se finansiële jaar eindig.

4. Wyse waarop ’n opgawe ingedien moet word

’n Opgawe moet elektronies ingedien word deur die SAID “eFiling”-platform te gebruik.