

Positive Results for Tax Abatement against Stagnation and Market

Activation: SEC Chairman

Unpractical objections by some businessmen against rationing tax allowances in return for reducing tax brackets

In an interview about the recent and expected amendments with Nader Riad, Chairman of the Small Enterprise Committee at the Federation Egyptian Industries, he welcomed the new tax amendments asserting their positive impact in facing stagnation and activating the market. He described the objectives of some businessmen to rationing tax allowances in return for reducing tax bracket as an unpractical reaction. The decision for tariff cuts, due next July, are related to the evaluation of the first phase, he added.

What is your opinion of the structural changes of the tax law regarding tax abatement and its impact on the economic performance?

First, tax policies are the most important factors, which influence economic development in any country. This is directly related to a country's competitiveness due to its wide-range impact on the performance of all the effective categories of the society. In addition to that, it represents a fundamental factor in determining the state's ability to manage economic activity and achieve the goals set by their economic and social plans.

Moreover, tax abatement leads to reducing prices on one hand and supporting the working capital in industrial institutions on the other, serving trade quarters as well as consumers. It will also give positive results in the form

of facing the stagnation markets suffer; besides it will positively affect the labor and employment markets.

Undoubtedly, activating trade and labor markets will result in speeding up spending rates turnover. Because of this, the production sector will be positively affected in addition to its economic effect on the state level in the form of increasing the tax proceeds from trade transactions and the services market.

What do you think of relieving small projects of taxes?

The small project development law that has been issued represents a good working environment for small projects in general and small industries in particular. It was guided by similar international laws regarding the aspects of protection and the concessions granted. There is no room for studying the introduction of new points that were not included in the group of concessions made; despite the fact that they were included in the law.

Personally, I believe allocating 10% of the governmental purchases, as the law stipulates, for those projects is much more important than including tax concessions; as it helps promote industries in the market. However, the issue of tax allowances cannot be put into consideration before such industries enter a profitability phase, which cannot be achieved before a four to five-year period.

I think that tax allowances should not be an alternative. If this is the case, some large industries will be forced to market through small projects and industries allowing parties to benefit from these allowances, and therefore become subject to accountability.

Will the first phase of tariff cuts put any pressure on the exchange rate, and will any industries be harmed?

And what is your evaluation for the second phase of these cuts next July?

The tariff cuts that currently stand serve consumers, manufactures, and commercial importers in all the same way; as competition is eventually in favor of the consumers. In this context, there is no increase in consumption patterns expected due to the limitedness of the consumption per capita.

The Ministry of Finance has taken into account that cuts on customs of small cars does not include large ones fearing a sudden increase in the demand on funding importing them. This would place an additional burden on the foreign exchange market leading to an increase in the exchange rate of the US Dollar . Besides, cars are no longer a luxury but one of the necessities of life for both family and work. It is beyond any doubt that the negative impacts are restricted to the few limited cases the Minister of Finance promised to reconsider and find solutions for.

As for the tariff cuts which will be issued next July, I think that postponing the second phase to July depends on the evaluation of the first phase and the advantages that are expected; in addition to the positive impact on the treasury.

What is your opinion of rationing investment allowances in regards to:

- **Abatement of the taxes on production components**
- **Cancellation of customs duties**

Reducing the tax brackets of incomes and activities is considered advancement within the government that will provide great support to the

industry and production sector. This will also encourage activities with no tax register to join the disciplined sector. Thus, the goal behind all these measures is achieved through increasing the value of the tax proceeds in spite of reducing the value of the bracket. Hopefully, this trend will continue to succeed so that the progressive line can continue on the part of the state.

This matter comes before the five-year investment allowances and is never applied before the investment companies enter the profitability phase; which is not achieved before the activity reaches its fifth or sixth year, marking the end of the allowance years. This is why the abatement tax is a very important tax allowances concerning the interest the trade institution gains.

Many businessmen have objected to the cancelation of allowances In return for reducing tax brackets as nothing but an unpractical reaction. These actions are considered excessive protectionist measures by many, myself included, against both common and personal interests whether on the short or the long term.

I think that the measures applied more than a year ago, by granting a percentage of the abatement of customs brackets in harmony with the local component percentage in the final product, are the most beneficial to support the industrial trend. This leads us towards the ability to depend on the Egyptian component and improve its quality.

Moreover, such trends support the connection between small and large industries, which in this case helps small industries to improve the production quality so that the final product quality would be improved. The percentage of local components in the final products would be raised on the other hand to benefit from the tariff cuts and concessions.

This will raise the standard of inputs of the quality of local materials when the demand increases by enforcing an industrial description based upon quality concepts. Furthermore, this will reduce the amount of the value wasted in case they were not used in manufacture, as they should be.

In conclusion, we is all partners of this development. Each party has a role to place in the success of our industries. Individuals, institutions, as well as the government and its entities all have their own duties. If each party does their part the right way, the final results will improve the way our industries work and do business.

Leiter des Ausschusses für Kleinprojekte in der Union der Industrien

**Positive Reaktionen auf die Senkung der Steuern zwecks der
Belebung des Marktes angesichts der wirtschaftlichen Stagnation**

**Proteste mancher Geschäftsleute in Bezug auf die Rationalisierung
der Steuerbefreiungen gegen die Senkung des Steuersatzes beruhen
nicht auf praktischen Überlegungen**

In seinem Gespräch mit dem Finanzamt über die erwarteten Änderungen des Steuergesetzes und die letzten Änderungen des Zollgesetzes begrüßte Dr. Nader Riad, der Leiter des Ausschusses für Kleinprojekte in der Union der Industrien, die neuen Änderungen des Steuergesetzes und betonte, dass diese Änderungen eine positive Auswirkung auf die Belebung des Marktes angesichts der wirtschaftlichen Stagnation haben.

Dr. Riad meinte außerdem, dass die Proteste mancher Geschäftsleute in Bezug auf die Rationalisierung der Steuerbefreiungen gegen die Senkung des Steuersatzes nicht auf praktischen Überlegungen beruhen. Zudem hob er hervor, dass die Bestimmungen bezüglich der Senkung der Zölle, die im kommenden Juli erlassen werden sollen, von der Auswertung der Ergebnisse der ersten Stufe abhängen.

○ **Zu Beginn des Gesprächs fragte ich Dr. Riad: "Was meinen Sie zu den strukturellen Änderungen des Steuergesetzes und zwar in Bezug auf die Senkung der Steuersätze sowie hinsichtlich der Auswirkung dieser Änderungen auf die wirtschaftliche Leistung?"**

- Zuerst muss ich sagen, dass die Steuerpolitik einer der entscheidenden Faktoren ist, wenn es darum geht die wirtschaftliche Entwicklung eines Landes anzukurbeln. Sie beeinflusst unmittelbar die Wettbewerbsfähigkeit eines Landes, da sie eine weitreichende Auswirkung auf alle aktiven Teile der Gesellschaft hat. Außerdem stellt sie einen wesentlichen Faktor bei der Bewertung der Fähigkeit eines Staats, die Wirtschaft zu organisieren und die Ziele der ökonomischen und sozialen Entwicklungspläne zu realisieren, dar.

Die Senkung der Steuern führt einerseits zur Senkung der Preise und unterstützt andererseits das Umlaufkapital der Industriebetriebe. Beides dient den Interessen der Handelsbranche und der Verbraucher und leistet positive Beiträge zur Überwindung der wirtschaftlichen Stagnation, unter der die Märkte leiden. Zudem haben sie positive Auswirkungen auf den Arbeitsmarkt.

Zweifellos führt die Belebung der Handelsbranche und des Arbeitsmarktes zur Steigerung der Kaufkraft der Bürger. Dies wiederum hat positive Auswirkungen einerseits für den Produktionssektor und andererseits für den Staat, dessen Steuereinnahmen durch die Belebung des Geschäfts steigen."

○ **"Was meinen Sie zur Befreiung der Kleinprojekte von allen Steuern?"**

- "Das Gesetz zur Entwicklung der Kleinbetriebe schafft eine gute Atmosphäre für die Tätigkeiten der Kleinprojekte im Allgemeinen und die Tätigkeiten der kleinen Industriebetriebe im besonderen, zumal dieses Gesetz nach den gleichwertigen internationalen Gesetzen in Bezug auf Themen wie Schutz (von Kleinindustrien) und Steuererleichterungen konzipiert wurde. Deshalb besteht zurzeit kein Bedarf, neue, zusätzliche Bestimmungen zu erlassen. Ich glaube persönlich, dass der im neuen Gesetz enthaltene Artikel, demzufolge der Staat 10% seiner Käufe durch Kleinprojekten beziehen muss, wichtiger ist als Steuerbefreiungen, denn dadurch werden die Verkäufe dieser Projekte einen Aufschwung erleben. Zudem muss man bedenken, dass diese Projekte erst von Steuern befreit werden, wenn sie anfangen, Gewinne zu erzielen. Das kann allerdings erst in vier bis fünf Jahren nach der Gründung der jeweiligen Projekte geschehen.

Daher bin ich der Meinung, dass man Kleinprojekten keine Steuerbefreiungen anbieten sollte, denn das könnte manche große Unternehmen in die Versuchung führen, ihre Produkte über kleine Projekte und Industriebetriebe zu vertreiben. Dies würde wiederum bedeuten, dass eine Partei, für die diese Steuerbefreiungen nicht bestimmt wäre, zu Unrecht von ihnen profitieren würde und sich dadurch strafbar machte."

- **"Wird die erste Stufe der Zolltarifsenkungen eine Auswirkung auf den Devisenkurs haben? Wird das negative Konsequenzen für manche Industrien haben? Und wie wird Ihrer Einschätzung nach die zweite Stufe der Zolltarifsenkungen, die im kommenden Juli beginnt, aussehen?"**

- "Die Zolltarifsenkungen in ihrer jetzigen Form dienen sowohl den Verbrauchern als auch den Herstellern und Importeuren, da die Konkurrenz zwischen den verschiedenen Produzenten letztendlich im Interesse der Verbraucher liegt. In diesem Zusammenhang ist es auszuschließen, dass diese Senkungen zu einer Erhöhung des Konsums führen, denn die Bedürfnisse des Einzelnen haben Grenzen. Zum Beispiel wird die Senkung der Preise für Tuhnfischdosen nicht zu einer Steigerung ihres Verbrauchs durch dieselben Verbraucher führen. Die Senkungen ermöglichen einer Ware nur solange den Markt zu erschließen, bis die normale Nachfrage nach dieser Ware gedeckt ist.

Hinzu kommt, dass das Finanzministerium bei den Zolltarifsenkungen für Autos darauf geachtet hat, dass diese Senkungen für die großen Autos nicht gelten. Ziel des Ministeriums war es hierbei zu verhindern, dass auf einmal große Mengen von großen Autos importiert werden, was zu einer zusätzlichen Belastung des Devisenmarktes und zum Anstieg des Wertes des Dollar führen würde. Dabei hat das Ministerium berücksichtigt, dass Autos kein Luxus mehr sind, sondern längst zu einem notwendigen Mittel zur Erledigung von beruflichen und familiären Angelegenheiten geworden sind.

Ohne Zweifel werden die Zolltarifsenkungen in einigen Fällen negative Auswirkungen haben. Der Finanzminister hat jedoch versprochen, diese Fälle zu untersuchen und spezielle Lösungen für sie zu finden.

Was die Zolltarifsenkungen betrifft, die im nächsten Juli in Kraft treten sollen, bin ich der Ansicht, dass die Verschiebung der zweiten Stufe auf Juli an die Auswertung der Ergebnisse der ersten Stufe gebunden werden muss. Zudem muss man abwarten, bis sich die positiven Auswirkungen der Zolltarifsenkungen in Bezug auf die Einnahmen der Staatskasse zeigen, bevor man mit der zweiten Stufe beginnen kann."

○ "Was halten Sie von der Rationalisierung der Steuerbefreiungen, die für die Investitionsprojekte gelten, und zwar vor dem Hintergrund:

- der Senkung von Steuern für die Produktionskomponenten;

- der Aufhebung der Zollgebühren?"

- "Es ist unbestritten, dass die Senkung der Einkommensteuern und der Steuern, die auf Projekte erhoben werden, eine Revolution im Denken des Staates darstellt. Diese Steuersenkungen werden den Industrie- und Produktionssektor weitgehend unterstützen und Projekte, die illegal arbeiten, dazu ermutigen, sich den disziplinierten und legalen Projekten anzuschließen. Dadurch wird das Ziel dieser gewagten Maßnahmen erreicht, nämlich die Steuereinnahmen (des Staates) trotz der Steuersenkungen zu erhöhen.

So hoffen wir, dass dieser Kurs mit Erfolg gekrönt wird, damit die fortschrittliche und konstruktive Politik des Staates andauert. Für meine Begriffe hat diese Maßnahme deshalb Vorrang vor den Steuerbefreiungen, die den Investitionsprojekten gewährt werden und nur für fünf Jahre gelten. Denn diese Steuerbefreiungen werden de facto konkrete Auswirkungen für die Projekte haben, aber erst wenn die jeweiligen Investitionsprojekte anfangen, Gewinne zu erzielen.

Das trifft im Durchschnitt erst nach dem vierten bzw. fünften Gründungsjahr dieser Projekte zu, das heißt wenn diese Steuerbefreiungen im Begriff sind, bereits abzulaufen. Folglich sind die Steuersenkungen wichtiger für die Investitionsprojekte als die Steuerbefreiungen. Außerdem dauern sie auch länger.

Dementsprechend basieren die Proteste, die manche Geschäftsleute in Bezug auf die Aufhebung der Steuerbefreiungen gegen die Senkung des Steuersatzes erheben, nicht auf praktischen Überlegungen.

Ich teile die Meinung vieler, denen zufolge die Vielzahl der Schutzmaßnahmen dem Wohl der Allgemeinheit und der privaten Personen mittel- und langfristig nicht dient. Vielleicht fördern die seit mehr als einem Jahr umgesetzten Maßnahmen, durch die die Senkung der Zollgebühren an den Anteil der einheimischen Produktionskomponente im jeweiligen Fertigprodukt verknüpft wird, den Trend, einheimische Produktionskomponenten in der Industrie zu benutzen und die Qualität dieser Komponenten zu verbessern.

Diese Maßnahmen können darüber hinaus die Kleinprojekte dazu bewegen, mit den großen Unternehmen Kontakt aufzunehmen. Die großen Unternehmen müssen in diesem Fall den Kleinprojekten dabei helfen, zum einen die Qualität ihrer Erzeugnisse zu verbessern und zum anderen den Anteil der einheimischen Produktionskomponenten bei diesen Erzeugnissen zu erhöhen, damit die Kleinprojekte von den Zolltarifsenkungen profitieren können.

Die erwartete Zunahme der Nachfrage nach den einheimischen Produktionskomponenten bzw. Rohstoffen wird einerseits zur Verbesserung ihrer Qualität und andererseits zur Senkung der Mengen von einheimischen Produktionskomponenten und Rohstoffen, die verloren gehen, weil sie nicht in der Industrie verwendet werden, führen.

Zum Schluss möchte ich festhalten, dass wir Partner im Entwicklungsprozess sind. Jeder von uns hat einen Beitrag zum Wohl unseres Heimatlandes zu leisten. Außerdem haben die einzelnen Bürger, die verschiedenen Institutionen und der Staat alle Aufgaben, die sie erfüllen müssen. Wenn jede von diesen Parteien ihre Aufgabe optimal erfüllt, wird dies zur Verbesserung der Endergebnisse (des Entwicklungsprozesses) beitragen und umgekehrt.