

Investors call for paying taxes in installments

The investors call for paying taxes in installments is just a suggestion and can be either accepted or rejected. The proposal provides for allowing major taxpayers to install taxes, on condition that they should not lay off workers as a result of the global financial crisis and its repercussions on the Egyptian economy.

This proposal is simply an idea put forward by a number of representatives of business associations in Egypt. Tax experts, economists and academics specialized in tax and public finance are reviewing the idea.

It is true that taxes represent a key resource for the State public budget and the proposal does not call for tax 'postponement' over an extended period of time but rather tax 'installments' across a yearlong contract; for instance, four installments with low interest.

There have been a variety of opinions on the proposal. Some strongly support this need for change whilst others oppose the idea; each with their own justifications. Further opinions include the expression of concern towards businessmen, as they feel it is a shame to dismiss labor. Moreover, others have become personally involved in this proposal and have put forward similar ideas that have been applied in other countries, such as Germany and the United States.

On the other hand, some have rejected the proposal from a positive perspective, claiming that major taxpayers pay taxes in full and on time without installments.

The United States, for example, decided to deduct the costing of retaining redundant workers from the basis on which the due tax is calculated.

The opinions of the people involved have been expressed, now it is up to the Minister of Finance, who is digging for money in all places.

The following is a discussion of the proposal with all parties concerned.

The United States is not the only country that has introduced new ideas to face the financial crisis and its repercussions; Germany has also decided to lift taxes imposed on the seller and buyer of a car in case a citizen decides to replace an old car with a new one. The view here is to revitalize sales and purchases in the market that has been extremely affected by the economic recession resulting from the global financial crisis.

Chairman of the Holding Company for Insurance, Mahmoud Abdullah, supports the proposal of tax installments in Egypt, on condition that there are no labor dismissals.

“This is not an innovation,” Abdullah said, noting that the new U.S. President Barack Obama has endorsed a bill providing for deducting the equivalent of the annual salary of a redundant worker whose employment company has retained him/her during the crisis. For example, if a worker receives \$10,000 a year, this sum shall be deducted from the tax due on the company.

It is important to retain workers, due to the danger of exacerbating unemployment. If the proposal is to be endorsed, taxes should be paid in installments according to certain controls. To successfully carry out this proposal it is not as easy as some may think, as there is a potential for manipulation; hence the role of a control body, he added.

A good yet difficult idea

"In Egypt... it is difficult," says Dr. Alia Al-Mahdi, Dean of the Faculty of Economics and Political Science, Cairo University. Dr. Al-Mahdi points out that the situation in Egypt confirms that the idea of paying taxes in installments could not be applied. "The Minister of Finance is digging for money under the ground," she further expressed.

Furthermore, she added that Egypt would be affected by the financial crisis, but the magnitude of the impact could not be compared to what happened in the United States, for instance. She said she visited Atlanta, USA, days before and saw what could arise from this situation – the huge shopping complexes were almost empty of customers; an unbelievable sight.

Given the difficulty of putting the idea into effect in Egypt, Al-Mahdi suggests that any company who was struck by the financial crisis should not lay off its workers but rather seek for other alternatives, such as reducing employees working hours and, therefore, pays. By doing this both the workers and the company can benefit; the workers are not extremely affected and the company would pay less taxes.

In the same boat

Any idea contributing to retaining labors is worthy of attention, said businessman Dr Ibrahim Kamel. He added that although this is a good idea, there is a problem that we must be aware of; the State budget will be affected by the financial crisis in the same way as taxpayers. This means that the resources of every one of us will be affected, as we are currently in the same boat.

The State budget will be affected by the decline of exports, tourism, the Suez Canal and remittances of the Egyptian expatriates. Therefore tax revenues will decline and the State will be in a difficult position, thus meaning that any proposal should be thoroughly studied and taken into consideration in light of facts and figures, especially since the scale, or range, of the financial crisis is unknown.

Dr. Kamel says that he can neither support nor reject the idea of paying taxes in installments before comprehensively studying its dimensions and its effect on the State budget.

Shame on investors

Head of the Egyptian Businessmen Association, Hussein Sabbour, supports the proposal vehemently, but he wonders: What if the government fails to acquire its resources i due to taxes being paid in installments and thus the revenues, consequently, decline?

Sabbour added another dimension to the proposal: "It is shame on businessmen to lay off their workers, because God has granted them much in the years of prosperity, and therefore those poor people have rights on those investors, especially the major ones, who should bear some losses in the years of crisis."

Sabbour said he personally will not lay off any worker, adding that he has decided to keep his laborers and provide sufficient training courses for redundancies in an aim to enhance their efficiency, thus allowing them to keep their jobs.

In addition, he said that this is a very good idea; however he also expressed the necessity to have adequate controls put in place, to ensure that a taxpayer will not be given the incentive of paying taxes in installments on one hand, and laying off workers on the other.

Retaining laborers is not only a duty but also part of the social responsibility of taxpayers, he said.

Searching in old files

In the face of the financial crisis and the consequent reduction in marketing, economic performance and decline in the funding capacity, the State must have a role in alleviating the burden on the industrial and commercial sectors through tax facilities, as there is a controversy over a possibility of paying taxes in installments, says Dr. Nader Riad, Head of the Research, Development and Technology Transfer Committee, and member of the Chamber of Engineering Industries with the Federation of Egyptian Industries (FEI).

By searching through old files, we may find solutions that were successfully implemented and can be applied at present, thus cutting the road of a controversy that may endure for an extensive period of time, he said.

In the past the Tax Authority allowed taxes to be paid in installments over the years of tax accounting so that the taxpayer would not fail to pay the required amount, Riad said.

He added that this logical and facilitated approach is no longer implemented and the taxpayer is now demanded to pay the tax immediately, regardless of the years of tax accounting on which the tax is calculated.

"Restoration of the old system may be an ideal solution to this problem," Riad concluded.

No need for installments

Mustafa Sallab, Deputy-Chief of the People's Assembly Economic Committee and Head of al-Obour Investors Association, rejects the idea of paying taxes in installments this year, with regard to major taxpayers. He says it is the duty of manufacturers and investors to pay the State's rights and support it in the current economic crisis, especially as it has supported them.

"We are satisfied with paying our tax after the state decided to cut about 50% of it in the new tax law. Previously we would pay 40% of our profits, we now pay 20%," he said.

Dr Said Abdel-Moneim, Professor of Public Finance and Dean of the Faculty of Commerce at Ain Shams University, supports the proposal, because it provides facilities to an important category of the society that is affected by the global financial crisis. Alleviating taxpayers' burdens will serve the national economy. If the companies are affected by the crisis, this will aggravate unemployment, he said.

Consistency with the Tax Law

First Undersecretary of the Ministry of Finance and Executive Director of the Center for Major Taxpayers with the Tax Authority, Saeed Hindawi says the Ministry of Finance supports any facilities serving taxpayers, on condition that

such facilities should not contradict with the Tax Law, which does not provide for paying taxes in installments.

Furthermore, the revenues of taxes are allocated for the expenditure of the State, which currently spends more than one billion pounds a day on public projects, services and employment.

Hindawi says the State public budget nears LE 380 billion this year, in addition to further appropriations amounting to LE 15 billion, which have been pumped by the Ministry of Finance into the Egyptian economy to face the repercussions of the global financial crisis.

He further added that the current phase needs combined efforts of the government, major taxpayers and citizens to overcome the global financial crisis and its effects on the Egyptian economy.

The government has reacted with responsibility through many procedures to assist businessmen, investors and the community in its response to address the crisis. This includes opening an additional LE 15 billion appropriation in the public budget to be injected into markets.

The Ministry of Finance has borne LE 2 billion; the value of tariff cuts that were implemented a month ago. These cuts are designed to serve national industry, especially production requirements.

The State has also decided to allocate an additional LE 2.2 billion appropriation to encourage exporters, in addition to an equivalent amount in the current budget in order to double the volume of exports this year to LE 4.4 billion.

Hindawi said major taxpayers have shown good faith and confirmed that they are committed to paying their due taxes, even if they bear additional burden this year.

Taxes can be paid in installments for a year

Head of the Tax and Investment Experts Association, Ashraf Abdel-Ghani supports the proposal of paying taxes this year in installments with regard to major taxpayers.

"We, auditors, encourage this initiative which comes at an appropriate time. It is the kind of tax help required at present to support manufacturers and investors to overcome the current financial crisis," Abdel-Ghani said.

Taxes can be paid in installments through legislative amendment, temporarily, for one year until it is ratified by the People's Assembly. After one year the situation will be back to normal. The temporary legislation is not new; the State endorsed similar laws in previous crises.

"Taxpayers can pay their tax arrears of previous years in installments," Abdel-Ghani says, confirming that this is stipulated in the law, as taxes can be paid in installments for years equal to the years of dispute with the Tax Authority.

Abdel-Ghani also calls for several tax procedures to support manufacturers and investors when faced with the effects of the global financial crisis expected on the Egyptian economy, especially on tourism and exports.

These procedures include extending the period of income tax payment to three months instead of being paid on the 15th of the next month as a condition to receive the next month's salary; and extending the period of paying sales tax of every month from two to three months; and scheduling insurance arrears due on companies.

**Zur Bewältigung der Auswirkungen der Weltfinanzkrise
Die Investoren fordern die Steuerabzahlung auf Raten
Experten befürworten den Vorschlag und fordern eine schnelle
Rückmeldung vom Finanzminister**

„Es ist nur ein Vorschlag!“ ... den man befürworten, ablehnen oder umändern kann. Der Vorschlag beinhaltet, die Zahlung der Steuern von Großfinanzierern in Raten, unter der Bedingung keine Mitarbeiter zu entlassen. Die Entlassungen sind bei der jetzigen Weltwirtschaftskrise und deren Auswirkungen auf die ägyptische Wirtschaft zu erwarten.

Dies war nur eine Idee, die Vertreter der Geschäftskreise Ägyptens in den Raum gestellt haben. Sie wurde von Steuerexperten, auf diesen Fachbereich spezialisierte Professoren der Universitäten und Wirtschaftsexperten geprüft.

Natürlich sind die Steuern teil der Einnahmen des Staatsetats, jedoch befürwortet der Vorschlag keinen langfristigen Aufschub, sondern vier Raten, die über ein Jahr abgezahlt werden, mit einem geringen Zinssatz.

Als die Idee den Betroffenen vorgetragen wurde, stieß sie sowohl auf begeisterte Befürworter, aber auch auf Ablehnung; jeder hatte eine Rechtfertigung für seinen Standpunkt.

Manche sagten direkt: „Es gehöre sich einfach nicht, dass Geschäftsleute ihre Mitarbeiter entlassen.“ Andere meinten, in anderen Ländern wie Amerika und Deutschland habe man ähnliche Lösungen umgesetzt; das wichtigste Ziel vor Augen war stets, Entlassungen zu vermeiden, damit die Schlange der Arbeitslosen nicht noch länger wird.

Einige verzichteten auf den Vorschlag von einem sehr positiven Aspekt, nämlich dass Finanzierer ihre Steuern planmäßig vollständig begleichen würden, ohne jegliche Verzögerung.

Amerika hat zum Beispiel die Weiterbeschäftigung von Mitarbeitern von den fälligen Steuern des Finanzierers abgezogen.

Die ganze Sache liegt in der Hand des Finanzministers, der jedem Pfund an Staatseinnahmen naheifert.

Lassen Sie uns die Idee noch einmal von allen Aspekten besprechen!

Leiter des Zentrums der Großfinanzierer:

Wir befürworten jede Erleichterung, vorausgesetzt sie widerspricht keinem Steuergesetz!

Saied Hindawy, erster Staatssekretär des Finanzministeriums und Exekutivmanager des Zentrums für Großfinanzierer an der Steuerbehörde, bestätigt, das Finanzministerium befürworte alle Erleichterung für die Finanzierer, vorausgesetzt sie widersprechen nicht dem Steuergesetz, das keine Ratenzahlung bei Steuern beinhaltet.

Außerdem dienen die Steuergelder dazu, allgemeine Staatsausgaben zu bewältigen. Diese Ausgaben betragen täglich eine Milliarde L.E., die für öffentliche Projekte, Dienstleistungen und Beschaffung von Arbeitsplätzen dienen. Er verkündete, der Staatsetat betrage fast 380 Milliarden L.E. im laufenden Jahr, abgesehen von den Zuschüssen in Höhe von 15 Milliarden, die wegen den Auswirkungen der internationalen Finanzkrise in die ägyptische Wirtschaft gepumpt wurden.

Hindawy fügte hinzu, die jetzige Phase bedarf einer Kooperation der Regierung mit Großfinanzierern und Bürgern, um die Weltwirtschaftskrise und deren Auswirkungen auf die ägyptische Wirtschaft zu überwinden. Die Regierung übernahm ihre Verantwortung mit den Maßnahmen, die Geschäftsleute, Investoren und die Gesellschaft bei der Bewältigung der Krise unterstützen.

Ein Schritt war die Zurverfügungstellung von weiteren 15 Milliarden im Staatsetat, um auf den Markt gepumpt zu werden. Außerdem musste das Finanzministerium weitere zwei Milliarden einbüßen, die wegen der Zollermäßigungen wegfielen.

Eine Maßnahme, die der nationalen Industrie und vor allem Produktionsutensilien zugute kommen sollte. Darüberhinaus wurden Exporteure mit 2.2 Milliarden zusätzlich unterstützt, um die laufende Unterstützung von 2.2 auf 4.4 Milliarden aufzustocken.

Hindawy bestätigte, Großinvestoren äußerten ihren guten Willen und erklärten den Verantwortlichen in dem Zentrum, sie seien verpflichtet ihre Steuern abzuführen, auch wenn sie in diesem Jahr eine größere Last tragen würden.

Die Geschäftsleute:

Die Steuern in Raten zu begleichen, sei die einzige Alternative für die Erhaltung der Arbeitsplätze

Nicht nur Amerika hat kreative Ideen entwickelt, um mit der Finanzkrise und deren Auswirkungen umzugehen. In Deutschland hat die Regierung den Bürgern die Möglichkeit gegeben, steuerfrei ein neues Auto zu kaufen. Beide Steuern, die des Käufers sowie des Verkäufers wurden erlassen. Das Ziel war den Markt zu beleben, nachdem die Finanzkrise eine Wirtschaftsflaute hervorgerufen hat.

Deshalb betonte Mahmoud Abdallah, Vorsitzender der Dachgesellschaft für Versicherungen, die Notwendigkeit die Option der Ratenzahlung bei der Steuerabfuhr anzubieten, mit der Bedingung die Weiterbeschäftigung der Mitarbeiter zu garantieren.

Er fügte hinzu, diese Idee sei nicht neu und durchaus praktikabel. Barak Obama, der Präsident der USA, habe diesen Vorschlag genehmigt; dementsprechend werden z.B. 10000 Dollar, die eine Firma für einen Mitarbeiter ausgeben würde, von den Steuern der Firma abgezogen, sofern die Firma diesen weiterbeschäftigt.

Wichtig ist, laut Mahmoud Abdallah, die Arbeitsplätze zu erhalten und die Arbeitslosigkeit nicht schlimmer zu machen. Sollte dies umgesetzt werden, müssen die Steuern gewissen Richtlinien unterliegen, denn so einfach ist diese Aktion nicht. Zu erwarten sind nämlich Versuche, die neue Situation auszunutzen, also besteht dringender Bedarf für engmaschige Kontrollen.

Eine gute, aber schwierige Idee!

In Ägypten ist die Sache schwierig sagt Dr. Alia El-Mahdy, Dekanin der Fakultät für Wirtschaft und Politikwissenschaften. Sie ist der Meinung, eine Ratenzahlung in Ägypten sei keine Alternative, weil der Finanzminister jeden Pfennig braucht und Kürzungen nicht verkraftet werden können.

Außerdem ist sie der Meinung das Land werde unter Auswirkungen der Finanzkrise leiden, allerdings nicht zu vergleichen mit den Ereignissen in den USA. Vor einigen Tagen war sie in Atlanta und traute ihren Augen nicht; ganze Einkaufszentren seien menschenleer.

Die Umsetzung der Idee mit den Ratenzahlungen sei nicht zu verwirklichen, deshalb schlägt Dr. Alia vor, Inhaber der Unternehmen sollten die Arbeitsstunden ihrer Mitarbeiter reduzieren; damit zahlen sie weniger Steuern, die Mitarbeiter behalten ihren Job, wenn auch reduziert mit weniger Lohn, sodass der Schaden gelindert wird.

In einem Boot

Jede Idee, die für eine Weiterbeschäftigung der Mitarbeiter sorgt, ist es wert, in Erwägung gezogen zu werden....

So äußerte sich der Geschäftsmann, Dr. Ibrahim Kamel, zu Beginn seiner Anrede. Die Idee der Ratenzahlung mag ja gut sein, nur muss berücksichtigt werden, dass der Staat und das Finanzministerium genauso von der Finanzkrise betroffen sind, wie Investoren und Finanzierer bzw. Inhaber von Fabriken und Firmen. Die Ressourcen eines jeden leiden; wir sind alle in einem Boot.

Der Staatsetat werde schon leiden bei dem Rückgang der Einnahmen von Export, Tourismus, Suez Kanal sowie der Überweisungen von Ägyptern aus dem Ausland.

Dadurch gehen auch automatisch die Steuereinnahmen zurück; deshalb bleibt es nicht aus, dass jeder Vorschlag anhand von Zahlen betrachtet wird, da keiner weiß wie tief und umfangreich die Krise greift.

Dr. Ibrahim Kamel konnte die Ratenzahlung der Steuern weder befürworten noch ablehnen, bevor konkret evaluiert wird, welchen Effekt dies auf den Staatsetat haben würde.

Die Investoren sollten sich schämen

Ingenieur Hussein Sabbour, Vorsitzender der Gesellschaft für ägyptische Geschäftsleute, betrachtete die Idee aus einem anderen Blickwinkel zunächst findet er die Idee sehr gut, jedoch hinterfragt er: Was ist, wenn die Regierung ihren Pflichten und Verantwortungen nicht entgegenkommen kann, wegen mangelnder Einnahmen?

Sabbour erläuterte noch einen anderen Aspekt der Idee, es gehöre sich nicht, dass Geschäftsleute Mitarbeiter entlassen. In guten Zeiten haben sie schließlich aus dem Vollen geschöpft.

Minderbemittelte haben das Recht darauf, mitgetragen zu werden, gerade von den Großinvestoren; jeder muss in Krisenzeiten Verluste über sich ergehen lassen.

Ingenieur Hussein Sabbour persönlich wird keinen einzigen Arbeiter entlassen. Überflüssige Arbeitskräfte werden zu Fortbildungen geschickt, um bessere Qualifikationen zu erwerben und damit ihren Job zu behalten.

Die Idee sei grundsätzlich gut, laut Sabbour, allerdings müsste sie unter strenger Überwachung durchgeführt werden, das Investoren dazu in der Lage sind, den Vorteil der Ratenzahlung in Anspruch zu nehmen und trotzdem Mitarbeiter zu entlassen!

Die Weiterbeschäftigung der Mitarbeiter sei zwar keine Pflicht, jedoch eine Verantwortung der Investoren gegenüber der Gesellschaft.

Die Suche in alten Akten!

Bei der Bewältigung der Finanzkrise und dem damit verbundenen Rückgang des Marketings, der wirtschaftlichen Leistung und Investitionsmöglichkeiten muss der Staat in den Bereichen Industrie und Handel eine lindernde Rolle spielen; dies bezieht sich dann in erster Linie auf die Steuererleichterungen; diskutiert wurden Ratenzahlungen.

Dr. Nader Riad, Vorsitzender des Komitees für Forschung, Weiterentwicklung und Transfer der Technologie sowie Mitglied der Kammer für technische Industrien im Bund der ägyptischen Industrien, fügte hinzu: „Wenn wir unsere alten Akten einsehen, um nach vorhandenen, umgesetzten Lösungen zu suchen, finden wir Systeme, die zuvor schon angewandt wurden und sich für die jetzige Situation eignen..... ein Verfahren, um ein Herumexperimentieren zu vermeiden....“

Es ist schon vorgekommen, dass die Steuerbehörde eine Ratenzahlung bei der Abfuhr der Steuern zugelassen hat, vorausgesetzt die Steuerbeträge werden bei der Abrechnung beglichen.

Abrechnungen verlaufen in der Regel alle vier Jahre; so können die Steuern innerhalb dieser Frist „in Raten“ abbezahlt werden.

Dr. Nader Riad meinte, dieses eigentlich sehr logische und angenehme Verfahren werde nicht mehr angewandt. So muss der Finanzierer die Steuer abführen, wie sie für ein Finanzjahr geschätzt wurde und auf die weiteren Jahre übertragen. Er sieht den Griff zum alten System als die passendste Lösung für dieses dringende Problem.

Ratenzahlungen sind nicht nötig!

Mostafa El-Sallab, Vorsitzender des Wirtschaftskomitees im ägyptischen Parlament sowie Vorsitzender der Gesellschaft für El-Obour Investoren, vertritt die Meinung, die Investoren und Hersteller sind verpflichtet dem Staat in einer derartigen Wirtschaftskrise Beistand zu leisten. Der Staat hat ihnen genügend unter die Arme gegriffen.

Wir sind bereit die Steuern abzuführen, nachdem der Staat die Steuern durch das neue Steuergesetz von 40% auf 20% reduziert hat.

Dr. Saied Abdel Monem, Professor für öffentliches Finanzwesen und stellvertretender Dekan der Handelsfakultät an der Universität Ein Shams, befürwortet die Idee, da sie Erleichterungen für eine wichtige Kategorie der Gesellschaft bietet, die von der Finanzkrise sehr beeinflusst sein wird.

Die Erleichterungen für diese Firmen sind sehr angebracht, da die Auswirkungen der Finanzlage zu einer Steigerung der Arbeitslosigkeit führen könnte.