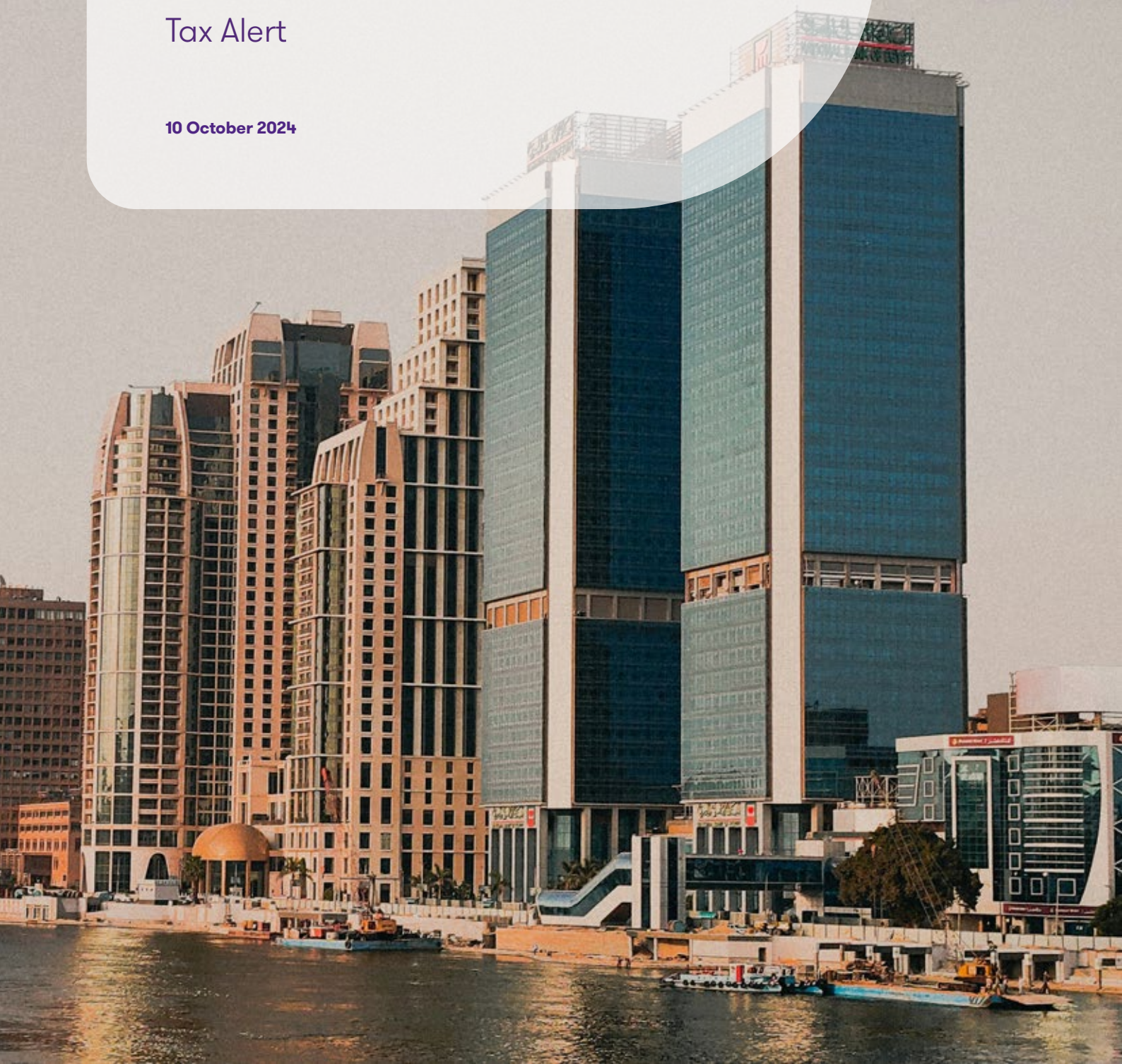


Egypt Introduces New Tax Reform Initiatives

Tax Alert

10 October 2024





On **9 October 2024**, Egypt's Ministry of Finance announced a new tax reform initiative aimed at supporting businesses and improving the country's tax framework. This is a significant development in Egypt's ongoing efforts to modernize its tax administration and improve the investment climate.

The initiative was developed after extensive discussions with various segments of the business community. Over 20 meetings were held, gathering input from industry representatives such as:

- The Federation of Egyptian Industries
- The Federation of Chambers of Commerce
- Professional and business associations
- Large accounting firms
- Tax professionals and experts
- The Small and Medium Enterprises Development Authority

The initiative targets several key areas, aiming to reduce taxpayer burdens, boost transparency, and promote higher compliance.

Key Aspects

1- Relief and Simplification for Taxpayers & New Incentives for SMEs

- The initiative is designed to ease financial pressures on taxpayers and attract new ones by simplifying tax procedures and introducing incentives for small and medium enterprises (SMEs).
- A unified, simplified tax system has been introduced, targeting businesses with annual revenues of up to EGP 15 million. This includes attractive benefits like exemption from stamp duty, capital gains tax and no dividend tax. In addition, the obligation to file VAT returns has been reduced to four returns per year, and the requirement to submit payroll tax returns is limited to the annual reconciliation statement.
- For businesses with less than EGP 15 million in annual revenues, tax rates are capped based on revenue brackets, ranging from EGP 1,000 to 1.5% of profits, depending on revenue.
- This approach incentivizes these businesses to formalize their operations and register within the tax system.

2. Reforming Tax Obligations

- The initiative will unify and simplify tax services, including VAT and income tax, with clear guidelines on compliance and reporting.
- To enhance efficiency and support taxpayers, the initiative also involves the centralization of tax services and the implementation of a digital platform. This system allows businesses to access all tax-related services through a central clearinghouse, making it easier to file returns, track payments, and resolve disputes.

3. Dispute Resolution and Compliance Measures

- Businesses are encouraged to settle old disputes and align with the new system. A major highlight is the extension of the dispute resolution law, offering taxpayers the opportunity to settle long-standing disputes with significantly reduced penalties on overdue amounts.
- A cap has been set on all tax penalties so that they do not exceed 100% of the original tax amount, with the aim of limiting the accumulation of interest and late payment penalties.
- The initiative extends flexibility to businesses struggling with tax filing deadlines. Specifically, it allows taxpayers who failed to submit their returns from 2020 to 2023 to file them without facing penalties, offering a second chance for businesses to comply without fear of penalty.

4. Administrative Efficiency

- The central clearing system has been activated to facilitate taxpayers in making the necessary settlements of their balances according to the investor's priorities, ensuring the liquidity needed to continue their business activities.
- Introduction of the first tax inspection after five years for newly registered businesses, reducing the immediate burden of compliance.
- The tax refund system has been improved and developed by simplifying procedures, aiming to reduce the time required to process refunds and quadrupling the current rate of refunds.

5. Encouraging Voluntary Compliance

- Special provisions are made for taxpayers who voluntarily register for previous tax periods, ensuring no penalties or late fees will be imposed on them.

6. Ongoing Reform and Training

To support the ongoing development of the tax system, the Ministry of Finance has committed to continuous reform and improvement. This includes:

- Training tax officers and improving their skills to provide better service to taxpayers, ensuring that tax assessments are fair and accurate.
- Implementing continuous feedback mechanisms to gather input from businesses and professionals, ensuring the system remains responsive and efficient.

7. Encouraging and Promoting Investment

- Enhancing the effectiveness of the Advance Ruling Unit, which is empowered by law to issue binding decisions for the tax authority regarding the tax treatment of transactions that taxpayers wish to undertake, and which have tax implications.
- Strengthening the role of the Investor Support Unit under the office of the Chairman of the Egyptian Tax Authority.

This initiative is expected to boost Egypt's tax revenues by improving compliance and simplifying the tax model for businesses, particularly SMEs, while reducing administrative burdens and promoting voluntary participation in the formal tax system. Additionally, businesses, particularly SMEs with outstanding tax disputes, are encouraged to settle through the newly extended dispute resolution program.



مبادرة تسهيل الضرائب الجديدة في مصر (أكتوبر ٢٠٢٤)

في ٩ أكتوبر ٢٠٢٤، أعلنت وزارة المالية المصرية عن مبادرة جديدة تهدف إلى تسهيل الإجراءات الضريبية وتحفيز عمل المشروعات المتوسطة والصغيرة. تأتي هذه المبادرة كجزء من جهود مصر المستمرة لتحديث الإدارة الضريبية وتحسين بيئة الاستثمار.

تم تطوير المبادرة بعد إجراء حوار مجتمعي مع العديد من ممثلي مجتمع الأعمال. وقد تم عقد أكثر من ٢٠ لقاء وتجمع، شارك فيها ممثلون عن قطاعات مختلفة مثل اتحاد الصناعات، اتحاد الغرف التجارية، الجمعيات المهنية، شركات المحاسبة الكبرى، والمتخصصين في الضرائب، بالإضافة إلى جهاز تنمية المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر.

المبادرة تستهدف عدة مجالات رئيسية، حيث تسعى إلى تخفيف الأعباء الضريبية عن الممولين والمسجلين، وزيادة الشفافية، وتعزيز الامتثال الضريبي. ومن بين أبرز جوانب المبادرة، ما يلي:

الجوانب الرئيسية

١ تخفيف الأعباء الضريبية وتبسيط الإجراءات للممولين مع حوافز جديدة للشركات المتوسطة والصغيرة

- تهدف المبادرة إلى تخفيف الضغوط المالية على الممولين والمسجلين واستقطاب ممولين جدد من خلال تبسيط الإجراءات الضريبية وتقديم حوافز للشركات المتوسطة والصغيرة، ودمج الاقتصاد غير الرسمي للاقتصاد الرسمي للدولة.

- تم تقديم نظام ضريبي موحد ومبسط يستهدف الشركات الذين لا يتجاوز حجم أعمالهم السنوي ١٥ مليون جنيه مصري سنوياً، مع إعفاءات ضريبية تشمل ضريبة الدمغة وضريبة الأرباح الرأسمالية، و توزيعات الأرباح. بالإضافة إلى تقصير الالتزام بتقديم أقرارات القيمة المضافة على أربع أقرارات خلال العام، واقتصار الالتزام بتقديم أقرارات ضريبة المرتبات والأجور على إقرار التسوية السنوي.
- للشركات التي تقل إيراداتها السنوية عن ١٥ مليون جنيه، يتم تحديد الضرائب وفقاً لسعر ضريبة محدد بناءً على حجم الإيرادات، تتراوح بين ١٠٠٠ جنيه مصري إلى ١,٥٪ من رقم الأعمال.
- يشجع هذا النهج هذه الشركات على عملياتها وتسجيلها ضمن النظام الضريبي.

٢ تشجيع الامتثال الضريبي

- تتضمن المبادرة توحيد وتبسيط الخدمات الضريبية، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة وضريبة الدخل، مع تقديم إرشادات واضحة بشأن الامتثال والقرارات الضريبية. كما تقرر تخفيض عدد صفحات الإقرار الضريبي.
- رفع حد الالتزام بتقديم دراسة تسعير المعاملات بين الأشخاص المرتبطة ليصبح ٣٠ مليون جنيه سنوياً، لتخفيف الأعباء عن فئة أكبر من الممولين وتشجيع الامتثال الضريبي.
- سيتم تفعيل منصة رقمية تسهل الوصول إلى الخدمات الضريبية، مما يتيح للشركات تقديم الإقرارات الضريبية وتتبع المدفوعات وحل النزاعات بكل سهولة.

٣ العمل على إنهاء كافة الملفات والنزاعات القديمة

- تشجيع المبادرة الشركات على تسوية النزاعات القديمة، مع تجديد العمل بقانون إنهاء المنازعات الضريبية مع تفويض وزير المالية في مد العمل بالقانون لفترات اخرى.
- وضع حد أقصى لكافة الغرامات الضريبية بحيث لا يتجاوز ١٠٠٪ من أصل الضريبة بغرض اكبر قدر من فوائد وغرامات التأخير.
- السماح للممولين الذين تعذر عليهم تقديم القرارات الضريبية في المواعيد القانونية من عام ٢٠٢٠ حتى عام ٢٠٢٣ بتقديمها خلال مدة زمنية محددة دون التعرض للعقوبات المقررة قانونا، والتي تعد بمثابة فرصة لتصحيح الأوضاع والامتنال الطوعي لأحكام القوانين الضريبية تأكيداً لمبدأ الثقة والشراسة.

٤ الكفاءة الإدارية

- تفعيل منظومة المقاصة المركزية للتيسير علي الممولين والمسجلين في اجراء التسويات اللازمة لأرصدتهم وفقاً لأولويات المستثمر وتحقيق السيولة اللازمة لمزاولة نشاطهم.
- تقليص العبء على الشركات الجديدة من خلال تأخير أول فحص ضريبي لمدة خمس سنوات بعد التسجيل.
- تحسين وتطوير منظومة رد الضريبة وذلك من خلال تبسيط الإجراءات وصولاً الي مضاعفة حالات رد الضريبة لأربعة أمثال، وتقليص المدة الزمنية اللازمة لإجراء عملية الرد.

٥ تشجيع الامتنال الطوعي

- تشجيع غير المسجلين ضريبياً من الأشخاص (طبيعي أو اعتباري) بالتسجيل بمصلحة الضرائب المصرية من خلال فتح صفحة جديدة معهم تأكيداً لمبدأ الثقة والشراسة، مع عدم مطالبتهم بأي مستحقات ضريبية عن الفترات السابقة لتسجيلهم بالمصلحة.

٦ الإصلاح المستمر والتدريب

- لدعم التطوير المستمر للنظام الضريبي، تلتزم وزارة المالية بإجراء إصلاحات وتحسينات مستمرة، يشمل ذلك:
- تدريب الموظفين الضريبيين وتحسين مهاراتهم لتقديم خدمات أفضل للمكلفين، وضمان أن تكون التقييمات الضريبية عادلة ودقيقة.
- وضع نظام استقصاءات رأي محايد لقياس مدى رضا الممولين عن خدمات المصلحة من خلال جهات محايدة بغرض تصحيح المسار بشكل دوري ومستمر.

٧ تشجيع وتعزيز الاستثمار

- زيادة فاعلية دور منظومة الرأي المسبق والتي منحها القانون صلاحية اصدار قرارات ملزمة للمصلحة بشأن موقف المعاملات التي يرغب الممولون والمسجلون في اتمامها ولها آثار ضريبية.
- زيادة فاعلية الدور الذي تقوم به وحدة دعم المستثمرين التابعة لمكتب رئيس مصلحة الضرائب المصرية.

تمثل المبادرة الجديدة خطوة مهمة نحو تعزيز بيئة الأعمال وجذب المزيد من الاستثمارات، لا سيما في قطاع المشروعات الصغيرة والمتوسطة. من خلال تبسيط الإجراءات الضريبية، تقديم حوافز تشجيعية، وتحديث البنية التحتية الرقمية للنظام الضريبي، تسعى الحكومة إلى تقليل الأعباء الإدارية وتعزيز الامتنال الطوعي. بالإضافة إلى ذلك، فإن الجهود المبذولة لتحسين كفاءة إدارة الضرائب وتدريب الموظفين يعزز الشفافية ويضمن أن تكون المعاملات الضريبية أكثر عدلاً وفاعلية.

Contact our tax team



Rabie Morsy

Partner
Head of Tax

T +20 (0)2 246 199 09

E rmorsy@sba.gt.com



Karim Adel

Senior Manager
International Tax

T +20 (0)2 246 199 09

E kadel@sba.gt.com



Hana Zakaria

Analyst
International Tax

T +20 (0)2 246 199 09

E hzakaria@sba.gt.com



Rita Chahir

Analyst
International Tax

T +20 (0)2 246 199 09

E rchahir@sba.gt.com

Disclaimer:

This document is intended to provide general information and does not constitute legal or compliance advice. It is essential to consult with a qualified professional or legal advisor for specific guidance tailored to your individual circumstances. The content of this document is subject to change without notice. Please note that tax laws and regulations can be complex and subject to interpretation. It is each entity's responsibility to obtain professional advice and ensure compliance with all applicable laws and regulations.

Cairo

Nile City South Tower
Floor 6
2005A Cornish El Nil
Ramlet Boulaq
Cairo, Egypt

T +20 (0)2 246 199 09

Alexandria

Sayadlah Buildings
Building 10, Office 202 (202)
Semouha
Alexandria, Egypt

T +20 (0)2 246 199 09



Saleh, Barsoum & Abdel Aziz
Grant Thornton

© 2024 Saleh, Barsoum & Abdel Aziz. All rights reserved.

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires.

Saleh, Barsoum & Abdel Aziz is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). Saleh, Barsoum & Abdel Aziz is a leading independent professional service firm with uninterrupted presence in Egypt since 1953. It has offices in Cairo and Alexandria and offers audit, tax, consulting, financial advisory and risk advisory services to leading Egyptian public and private organizations and international companies.

grantthornton.eg