



BDO EGYPT TAX NEWSLETTER

**Law No. 199/2020;
Stamp Tax and Income Tax Law Amendments**

&

Unified Tax Procedures Law No. 206/2020

30 October 2020



BDO brings world-class resources and exceptional service to each and every one of our clients



Managing Partner Message

“In light of our continuing efforts to support our customers, we would like to inform you that we are operating normally and we will be always there for you rendering a high standard professional services to you”.

Stay Safe, Keep Distance.

Mohanad T. Khaled
Managing Partner





Tax Updates and Newsletter

Tax Updates

تعديلات ضريبية

As a continuous practice, we are pleased to provide you with the most recent tax updates, being your consultants and partners in success. Following are the latest updates in taxes, followed by highlights on some of the corresponding details:

استمراراً منا وتوصلاً في إمدادكم بالجديد من التعديلات الضريبية ، وتأكيداً منا على تواجدها معكم في كل وقت كمستشارين بل وشركاء على طريق النجاح ، يسعدنا أن نلقي على سيادتكم فيما يلي بأخر التعديلات الضريبية التي طرأت مؤخراً ملحقاً ببعض تفاصيلها الهامة:

- On 30 September 2020, a new Tax Law No.199 for the year 2020 was issued as amendments to some provisions of the stamp duty Law no.111 for the year 1980, and Income Tax Law no. 91 for the year 2005.
- On 19 October 2020, a new Tax Law No. 206 for the year 2020 was issued for Unified Tax Procedures.

• في 30 سبتمبر 2020، صدر قانون رقم 199 لسنة 2020 بخصوص تعديل بعض أحكام قانون ضريبة الدمغة رقم 111 لسنة 1980، وقانون الضريبة على الدخل رقم 91 لسنة 2005.

• في 19 أكتوبر 2020، صدر قانون رقم 206 لسنة 2020 بشأن الاجراءات الضريبية الموحد.

On the following pages are further details of the above amendments:

فيما يلي تفاصيل أهم ما جاء في التعديلات سالفه الذكر:

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

The effective date of Law No. 199 for the year 2020 is the next day from the date of publishing in the official gazette, which was on 30 September 2020.

- تاريخ سريان العمل بالقانون رقم 199 لسنة 2020 هو اليوم التالي لتاريخ نشر القانون بالجريدة الرسمية، المنشور بالجريدة الرسمية في 30 سبتمبر 2020.

1- Stamp Tax

1- الضريبة على الدمغة

- A stamp tax shall be levied, to be paid by the buyer, and the same to be paid by the seller, on all purchase/sale transactions of financial securities, be they Egyptian or foreign. The Stamp Tax rate for such transactions will be as follows:

- تفرض ضريبة دمغة على جميع عمليات البيع والشراء على الأوراق المالية بجميع أنواعها ، ويتحملها كلا من البائع والمشتري سواء كانت هذه الأوراق مصرية أو أجنبية. وتكون الضريبة على الدمغة لهذه العمليات طبقاً لما يلي:

- ☐ 0.125% shall be levied, to be paid by the **non-resident buyer**, and the same to be paid by the **non-resident seller**.

- ☐ 0.125% يتحملها المشتري غير المقيم، وايضاً نفس الضريبة يتحملها البائع غير المقيم.

- ☐ 0.05% shall be levied, to be paid by the **resident buyer**, and the same to be paid by the **resident seller**.

- ☐ 0.05% يتحملها المشتري المقيم، وايضاً نفس الضريبة يتحملها البائع المقيم.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

1- Stamp Tax- cont'd

1- الضريبة على الدمغة - تابع

- The stamp tax paid on **listed** financial securities by **residents** will no longer apply starting 1st of January 2022.
- لن يخضع المقيم للضريبة على الدمغة التي تتم على الأوراق المالية **المقيدة** بسوق الأوراق المالية ابتداءً من 1 يناير 2022.
- The above tax does not apply on sale and purchase transactions executed on the same day.
- لا تسرى الضريبة المنصوص عليها إعلاه على عمليات الشراء والبيع التي تتم في ذات اليوم.

2- Income Tax Law A- Dividends Tax

2- قانون الضريبة على الدخل أ- الضريبة على توزيعات الأرباح

- Dividends paid by Egyptian entities **not listed** on the Egyptian Stock Exchange, to residents, and non-residents, will be subject to 10% dividend tax.
- يكون سعر الضريبة 10% على توزيعات الأرباح المحققة من مصدر **غير مقيد** بالبورصة المصرية في مصر، لكلا من المقيمين وغير المقيمين.
- Dividends paid by a company that is listed on the Egyptian Stock Exchange Market, to residents and/or non-residents, will be subject to 5% dividend tax.
- يكون سعر الضريبة 5% على توزيعات الأرباح المحققة من شركة مقيدة بالبورصة المصرية، لكلا من المقيمين وغير المقيمين 5.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

2- Income Tax - cont'd...

2- الضريبة على الدخل - تابع

B- Capital Gains Tax

ب- ضريبة الأرباح الرأسمالية

- For **resident** corporations and individuals, capital gains are subject to tax when they are realized from **publicly listed** securities, at a rate of 10%, taking into consideration that the tax on capital gains realized by residents from the disposal of securities listed on the Egyptian Stock Exchange is **suspended till the end of 2021**.
تخضع الأرباح الرأسمالية التي يحصل عليها المقيمون من الأشخاص الطبيعيين و الاعتباريين للضريبة، الناتجة عن التعامل في الأوراق المالية المقيدة ببورصة الأوراق المالية، ويكون سعر الضريبة 10%. مع الأخذ في الاعتبار أنه تم تأجيل العمل بالضريبة على الأرباح الرأسمالية التي يحققها المقيمون من الأشخاص الطبيعيين والاعتباريين من الأوراق المالية المقيدة بالبورصة حتى نهاية عام 2021.
- The capital gain realized by **non- resident corporations and individuals**, from the disposal of securities **listed** on the Egyptian Stock Exchange, and from selling **treasury bills**, are not subject to taxes.
لا تسرى الضريبة على الأرباح الرأسمالية التي يحققها غير المقيم من الأشخاص الطبيعيين أو الاعتباريين من التصرف في الأوراق المالية المقيدة ببورصة الأوراق المالية المصرية. أيضاً، لا تسرى هذه الضريبة على الأرباح الرأسمالية التي يحققها غير المقيم من بيع اذون الخزانة.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

2- Income Tax - Cont'd

2- الضريبة على الدخل - تابع

B- Capital Gains Tax - Cont'd

ب- ضريبة الأرباح الرأسمالية - تابع

- The capital gain resulting from settlement of debts of the Public Business Sector companies or the companies where the state owns at least 51% of its capital, via the transfer of all or part of its land, are exempt from income tax, and such exemption is granted on a pro rata basis to the percentage of ownership of the state, and is limited to that rate.

- الأرباح الرأسمالية الناتجة عن التسويات التي تتم على مديونيات شركات قطاع الأعمال العام أو الشركات التي تمتلك الدولة فيها ما لا يقل عن 51% من رأسمالها ، مقابل نقل ملكية كل أراضيها أو بعضها، تكون معفاة من ضريبة الدخل، ويكون هذا الإعفاء في حدود نسبة ما تمتلكه الدولة في رأسمال هذه الشركات.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

3- Unified Tax Procedures Law

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد

The effective date of Law No. 206 for the year 2020 is the next day from the date of publishing in the official gazette, which was on 19 October 2020.

تاريخ سريان العمل بالقانون رقم 206 لسنة 2020 هو اليوم التالي لتاريخ نشر القانون بالجريدة الرسمية، الذي تم نشره بالجريدة الرسمية في 19 أكتوبر 2020.

Following are the details of the main points outlined in the Unified Tax Procedures Law:

فيما يلي تفاصيل أهم النقاط الواردة بما جاء في قانون الاجراءات الضريبية الموحد:

- The law aims to consolidate the provisions governing these procedures and facilitate their application, relying on modern technical means to take and treat tax procedures and adopting rules that are flexible and efficient in the termination of tax disputes.
- The provisions of the law apply on the procedures for issuing claims and collecting Income Tax, Value Added Tax, Development Duty, Stamp Tax, and any tax similar in nature.

• يهدف القانون إلى توحيد الأحكام المنظمة لهذه الإجراءات وتسهيل تطبيقها ، وذلك بالاعتماد على الوسائل التقنية الحديثة لاتخاذ ومعالجة الإجراءات الضريبية واعتماد قواعد مرنة وفعالة في إنهاء المنازعات الضريبية.

• تطبق أحكام القانون على إجراءات ربط وتحصيل الضريبة على الدخل، والضريبة على القيمة المضافة، ورسم تنمية الموارد المالية للدولة، وضريبة الدمغة، وأي ضريبة ذات طبيعة مماثلة.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

- Provisions of this law will apply on the tax procedures that had been pending before the effective date of this law.
- تسرى أحكام هذا القانون على ما لم يستكمل من إجراءات قبل تاريخ العمل بهذا القانون.
- The Executive Regulations of the law should be issued within 6 months of the date of issuance of the law.
- تصدر اللائحة التنفيذية للقانون خلال 6 أشهر من تاريخ العمل بالقانون.
- The authority may accept data, information, records and documents related to tax in any language, provided that they are accompanied by a translation into Arabic, from a body approved by the Tax Authority.
- يجوز لمصلحة الضرائب المصرية قبول البيانات والمعلومات والسجلات والمستندات المتعلقة بالضريبة بأي لغة، على أن تكون مصحوبة بترجمة إلى اللغة العربية، من جهة معتمدة من مصلحة الضرائب المصرية.
- The law has identified the rights and obligations of taxpayers.
- حدد القانون حقوق والتزامات الممولين والمكلفين بتحصيل وتوريد الضريبة.
- The law guarantees confidentiality of any tax and technical data.
- يضمن هذا القانون الحفاظ على سرية المعلومات الضريبية والفنية.

Tax Updates - Cont'd

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

Transfer Pricing (TP) Documents

- The law has specified the mandatory filing of the types of TP documentation which are, a Master File, Local File and Country-by-Country Report (CbCR), and deadlines of such filing.
- The Master file should be made available to the Egyptian Tax Authority based on the parent entity's Master file filing date in its home jurisdiction.
- The Local file should be prepared at the local entity level, and submitted to the Egyptian Tax Authority within 2 months from filing the corporate tax return.
- CbC Report, within 1 year from the year end.
- Taxpayers having related parties' transactions below the prescribed threshold of EGP 8 million are relieved from maintaining the prescribed documentation of TP master and Local files.

تعديلات ضريبية - تابع

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

مستندات تسعير المعاملات

- ألزم القانون تقديم المستندات الآتية الخاصة بتسعير المعاملات، وهى : الملف الرئيس، الملف المحلى، التقرير على مستوى كل دولة على حدة، وقد حدد الوقت المسموح للتقديم.
- يجب تقديم الملف الرئيس وفقاً لتاريخ تقديم الملف الرئيس إلى الإدارة الضريبية فى دولة الإقامة للكيان الأم من قبل الشركة الأم لمجموعة الأشخاص المرتبطة.
- يجب إعداد الملف المحلى على المستوى المحلى ، وتقديم الملف المحلى خلال شهرين من تاريخ تقديم الممول فى مصر لإقراره الضريبي السنوى.
- يجب تقديم تقرير على مستوى كل دولة على حدة خلال عام من نهاية السنة الضريبية المتعلقة بالفحص والربط.
- يعفى الممولين الذين لديهم معاملات تجارية أو مالية مع أشخاص مرتبطة الذين لا يتعدى إجمالى قيمة تعاملاتهم خلال الفترة الضريبية مبلغ 8 ملايين جنيه من تقديم الملف الرئيس والملف المحلى.

Tax Updates - Cont'd

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

Tax Returns

- Taxpayers are obliged to file the tax returns electronically, with and approval by electronic signature, as per the regulations issued by the Minister of Finance.
- VAT return must be filed within the following month from the end of the tax period. This will be applied as of October 2020, i.e. the VAT return for October 2020 sales are to be submitted within November 2020.
- Taxpayers, are obliged to file salary tax returns on a quarter basis for each calendar quarter before the end of the following month of each quarter, i.e. before the end of April, July, October, and January of every year, to include the number of employees, the total salary, the amount of tax deducted and paid, attached with the payment receipts.

تعديلات ضريبية - تابع

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

الإقرارات الضريبية

- يلتزم كل ممول بتقديم الإقرار إلكترونياً، على ان يكون معتمد بالتوقيع الإلكتروني ، وذلك وفقاً للوائح والنظم التي سيصدرها الوزير.
- يجب تقديم إقرار الضريبة على القيمة المضافة خلال الشهر التالي من نهاية الفترة الضريبية، وهذا اعتباراً من إقرار الضريبة على القيمة المضافة لشهر أكتوبر 2020 ليكون تاريخ تقديمه خلال شهر نوفمبر 2020.
- يلتزم اصحاب الأعمال بتقديم إقرار ضريبي على المرتبات ربع سنوي لكل ربع سنة قبل نهاية الشهر التالي من كل ربع سنة، أي قبل نهاية أبريل ويوليو وأكتوبر ويناير من كل عام، على ان يكون موضحاً به عدد العاملين، وإجمالي المرتبات، ومبلغ الضريبة المستقطعة والمدفوعة مرفقاً بإيصالات السداد.

Tax Updates - Cont'd

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

Tax Returns – Cont'd

- An annual salary tax return/reconciliation is to be submitted to the concerned tax district before 31 Jan of the following year, of each year. contain the total salary for each employee, the amount of total exemptions, and deductions.
- The corporate tax return must be filed along with all supporting documents, within four months from the accounting year end, e.g. 30 April, for 31 December, year-end.
- Remittances of Tax are due at the same time returns are filed.
- The taxpayers have the right to amend the corporate tax return so long as there is no tax evasion case and no tax inspection notification received.

تعديلات ضريبية - تابع

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

الإقرارات الضريبية - تابع

- يقدم اقرار ضريبي بالتسوية السنوية إلى مأمورية الضرائب المختصة قبل 31 يناير للسنة التالية ، من كل عام . على ان يحتوي على إجمالي الإيرادات لكل موظف ، وإجمالي الاستقطاعات و الإعفاءات.
- يجب تقديم إقرار الضريبة على الدخل مع جميع المستندات المؤيدة ، خلال أربعة أشهر من نهاية السنة المالية ، على سبيل المثال 30 أبريل اذا كانت نهاية السنة المالية في 31 ديسمبر.
- يستحق مبلغ الضريبة من واقع الاقرار في نفس وقت تقديم الإقرارات.
- للمكلفين او الممولين الحق في تعديل الإقرار الضريبي للشركات ما لم تكن هناك قضية تهرب ضريبي أو تم إستلام إخطاراً يفيد البدء في إجراءات الفحص الضريبي.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

Tax Records and Tax Settlement

الإثبات الضريبي وأداء الضريبة

- Taxpayers are obliged to issue tax invoices for goods sold and/or rendered services.
- إلزام دافعي الضرائب بإصدار فواتير ضريبية عند بيع السلع أو إداء الخدمات.
- The taxpayers with an annual turnover exceeding EGP 500,000, are obliged to keep the regular accounting books mentioned in the Trade Law No. 17 of 1999, manually or electronically.
- يلتزم دافعو الضرائب الذين يتجاوز حجم أعمالهم السنوية عن 500 ألف جنيه بالاحتفاظ بالدفاتر المحاسبية المنتظمة المذكورة في قانون التجارة رقم 17 لسنة 1999 يدويًا أو إلكترونيًا.
- The taxpayer is obliged to keep records, books and documents, including copies of invoices, for a period of five years following the tax period for which the return is submitted.
- يلتزم الممول أو المكلف بالاحتفاظ بالسجلات والدفاتر والمستندات ، بما في ذلك صور الفواتير ، لمدة خمس سنوات تالية للفترة الضريبية التي يتم تقديم الإقرار عنها.
- Settlement of tax dues should be through the electronic means of payment that are specified by the Minister of Finance.
- أن يكون سداد الضريبة المستحقة من خلال وسائل الدفع الإلكترونية التي يحددها وزير المالية.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

Tax Appeal Procedures

إجراءات الطعن الضريبي

- The Appeal deadlines and procedures are still the same as per previous laws, in addition to introducing a new level of dispute settlement by submitting a request to the tax office to settle the dispute before the appeal committee issues its decision.
- لا يزال الموعد النهائي للطعن الضريبي وإجراءاتها كما كانوا بالقوانين السابقة، بالإضافة إلى تقديم مستوى جديد لتسوية النزاع الضريبي من خلال تقديم طلب إلى مأمورية الضرائب لتسوية النزاع قبل أن تصدر لجنة الطعن قرارها.
- The appeal letter should specify all the appeal points, and the essential reasons on which the appeal is based.
- يجب أن تتضمن صحيفة الطعن جميع اوجه الخلاف على وجه الدقة فيما ورد بنموذج رد الضريبة والأسباب الجوهرية التي يقوم عليها الطعن .
- The appeal that does not include the appeal points will not be considered.
- لن يعتد بالطعن الذي لا يتضمن الاوجه محل الخلاف.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

Tax Invoices

الفواتير الضريبية

- A taxpayer is required to issue a tax invoice upon the sale of the commodity or rendering the services.

- يجب على كل ممول اصدار فاتورة ضريبية عند بيع سلعة أو أداء خدمة.

Penalties

العقوبات

- Penalties are imposed for non-compliance, and are generally computed on the basis of nature and duration of non-compliance, in addition to the value of tax involved. The law has defined the criminal or financial penalty, or both, for non-compliance with the law requirements.
- Financial penalties will be between EGP 3,000 to EGP 50,000 for delay in submitting the tax returns for a period not exceeding 60 days, over and above the taxes due. in cases of repeated offences, the penalties will be increased to be triple the penalty.

- يتم فرض عقوبات على عدم الامتثال لما تم ذكره. ,يتم احتساب الغرامات بشكل عام على أساس طبيعة ومدة عدم الامتثال ومبلغ الضريبة المعنية. لقد حدد القانون العقوبة الجنائية أو المالية، أو كليهما، المتعلقة بعدم الامتثال لالتزامات القانون.

- غرامات مالية تتراوح ما بين 3,000 جنيه إلى 50,000 جنيه عن التأخير في تقديم الإقرارات الضريبية لمدة لا تتجاوز 60 يوماً، فضلاً عن الضريبة والمبالغ الأخرى المستحقة، وتضاعف العقوبة لثلاثة أمثالها في حالة العود.

Tax Updates - Cont'd

تعديلات ضريبية - تابع

3- Unified Tax Procedures Law- Cont'd

3- قانون الاجراءات الضريبية الموحد - تابع

Penalties

العقوبات

- Financial penalties will be between EGP 5,000 to EGP 200,000 for delay in submitting the tax returns for a period exceeding 60 days.
 - The financial fine related for tax evasion settlements will be between 100% to 150% of the tax due.
 - Fine 1% of the total value of related parties transactions that has not disclosed in the corporate tax return.
- غرامات مالية تتراوح ما بين 5,000 جنيه إلى 200,000 جنيه عن التأخير في تقديم الإقرارات الضريبية تجاوزت 60 يومًا.
 - الغرامة المالية المتعلقة بالتصالح الضريبي تتراوح ما بين 100% إلى 150% من الضريبة المستحقة.
 - غرامة 1% من إجمالي قيمة التعاملات مع الأشخاص المرتبطة التي لم يقر عنها بإقرار ضريبة الدخل.

How Can BDO Help?

With BDO Egypt's 35-years of experience in the Egyptian market, and its extensive experience in delivering Tax services to its clients over such period, we will be delighted to extend our services to ensure your compliance with such new regulations and requirements. For an in-depth discussion of how this new law may impact your business and the planning opportunities that may exist, simply contact one of the following colleagues, and they will not spare any effort in providing you with the guidance necessary.



Mohanad Khaled
Managing Partner

T: +202 33030701
M: +2 01001220555
E: m.khaled@bdo.com.eg



Mostafa Makram
Tax Partner

T: +202 33030701
M: +2 01003427312
E: m.makram@bdo.com.eg



Karim Fouad
Business Development
Assistant Manager

T: +202 33030701
M: +2 01021041094
E: K.Fouad@bdo.com.eg



BDO Egypt Consulting Ltd.

Cairo:

1, Wadi El Nile St.,
Mohandessin, Giza
Cairo. Egypt
P.O.Box.: 110/12655
Tel: +202 3303 0701
Fax: +202 3303 2228

Alexandria:

7 El Fardous St., (Building
No.4, Algascan)
Smouha, Alexandria
Tel: +203 427 8791
GSM: +2 0101 463 3933

www.bdo.com.eg

DISCLAIMER

The information contained in this report is for general information purposes only. The information is provided by BDO Egypt Consulting Ltd. for the purposes of providing up to date information.

This report is a quick overview of the latest tax updates. which is not sufficient to making decisions nor considered as a professional advice. It is considered general guidelines only.

With respect to information available from this report, neither BDO Egypt Consulting Ltd. nor any of its employees, makes any warranty, express or implied, including the warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, or assumes any legal liability or responsibility for the accuracy, completeness, or usefulness of any information. Any reliance you place on such information is therefore strictly at your own risk.

BDO Egypt Consulting Ltd., is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

Copyright © BDO Egypt Consulting Ltd. 2020
All rights reserved