



## COVID-19 Indirect Tax Management

### Cash generation: Efficient input tax recovery and output tax deferral



This short document looks at how you can improve your cash flow through managing your Value Added Tax (VAT) efficiently. No laws will be harmed in this respect and all VAT will be accounted for on time. So what's the point?

In a simple world far removed from VAT, accounting systems operate on a debit and credit basis, with entries being booked as and when invoices are generally issued or received with payments and collections following in line with the agreed commercial terms. The complications arise with, what can be, complex governance and sign-off procedures around both areas.

If we now consider a world where VAT needs to be applied to transactions, things become challenging. The requirement to remit VAT will apply in most commercial transactions whereby on the Accounts Receivable (AR) side of things, the existence of a tax point on the invoice means that the business will need to pay over the VAT typically no later than, at the most, 60 days after the invoice is issued (consider 1 April – 31 May). If the customer hasn't paid within this time period, it is still a requirement for the supplier to have to account for the VAT. Unfair that it may be, but unless the business is using a cash accounting scheme (typically for smaller taxpayers and not available in all jurisdictions), then the VAT needs to be paid over to the tax authorities. If we look at Accounts Payable (AP), then the question similarly arises as to whether VAT is being recovered optimally due to the governance processes that may be in place at the business.



What to do? On AR, is it possible to delay the issuance of an invoice, even by a few days to take the invoice into the next VAT return period, thus buying an additional 30 days of 'credit' before the VAT needs to be paid over? Would it perhaps be possible not to issue a tax invoice up until such time that the amount has been paid and use the receipt of the cash to inform the tax point. Turning to AP, are you sure that when an invoice is received it's immediately booked into the Enterprise Resource Planning (ERP) and the VAT ledger so it can qualify for VAT recovery as soon as possible? Or is the invoice parked in someone's in-tray, awaiting a magnificent stamp and seal of approval to be applied? Is the cut-off date for month-end processing perhaps too early from a VAT perspective? Could you consider a possible accrual where you can reasonably estimate how much VAT is not being recovered and enter it onto the VAT return?

There is quite a bit that can be done to improve cash flows from a VAT perspective and to minimize the burden on capital requirements and liquidity during these challenging times. This short article highlights the art of the possible in given circumstances. Please do not hesitate to contact us.

#### Contacts



**Mark Junkin**  
ME Indirect Tax Leader  
Deloitte Middle East



**Michael Camburn**  
Partner, Indirect Tax  
Kingdom of Saudi Arabia & Kingdom of  
Bahrain Indirect Tax leader  
Deloitte Middle East



## إدارة الضريبة غير المباشرة في ظل أزمة كوفيد-19

### السيولة النقدية: استرداد ضريبة المدخلات وتأجيل الإقرار عن ضريبة المخرجات بالطريقة المناسبة



إذا ما الإجراء الذي يجب اتخاذه في هذه الحالة؟ في شأن الحسابات المستحقة القبض، هل من الممكن تأجيل إصدار الفاتورة حتى ولو لبضعة أيام بحيث يتم تحويلها إلى فترة الإقرار الضريبي التالية، وبالتالي الحصول على 30 يوماً إضافياً قبل أن ينشأ الالتزام بسداد ضريبة القيمة المضافة؟ هل من الممكن عدم إصدار فاتورة ضريبة إلى حين سداد المبلغ واستخدام وصل استلام النقد لتحديد تاريخ استحقاق الضريبة؟ بالانتقال إلى الحسابات المستحقة الدفع، هل أنت متأكد أنه بمجرد استلام الفاتورة، يتم تسجيلها على الفور في نظام تخطيط موارد المؤسسة ودفتر الأستاذ الخاص بضريبة القيمة المضافة حتى تكون مؤهلة للاسترداد الضريبي في أقرب وقت ممكن؟ أم أن الفاتورة تبقى معلقة بانتظار وضع طابع وختم الاعتماد والموافقة عليها؟ هل أن الموعد النهائي لإجراء معاملات نهاية الشهر لا يزال مبكراً من منظور ضريبة القيمة المضافة؟ هل يمكنك التفكير في احتمال وجود تراكبات بحيث يمكنك تقدير مبلغ ضريبة القيمة المضافة غير القابل للاسترداد وإدراجه في إقرار ضريبة القيمة المضافة؟

هناك عدد لا بأس به من الإجراءات التي يمكن اتخاذها لتحسين التدفقات النقدية من منظور ضريبة القيمة المضافة وتخفيف العبء على متطلبات رأس المال والسيولة خلال هذه الأوقات الصعبة، وقد استعرضنا في هذا المقال القصير الاحتمالات المتاحة في ظروف معينة، ولذلك لا نترددوا في التواصل معنا إذا كنتم ترغبون في معرفة المزيد في هذا الخصوص.



في هذه المدونة القصيرة، سوف نستعرض كيفية تعزيز التدفق النقدي من خلال إدارة ضريبة القيمة المضافة بالكفاءة المطلوبة، مع عدم الإخلال بأية قوانين في هذا الصدد واحتساب كامل ضريبة القيمة المضافة في الوقت المحدد. إذا ما هو المغزى من ذلك؟

في عالم بسيط وبعيد كل البعد عن ضريبة القيمة المضافة، تعمل أنظمة المحاسبة على أساس الأرصدة الدائنة والأرصدة المدينة، مع قيد المدخلات عند إصدار أو استلام الفواتير بشكل عام، في حين تتم عملية الدفع والتحويل في وقت لاحق بناءً على الشروط التجارية المتفق عليها. وهنا، تنشأ التعقيدات مع ما يمكن أن يكون إجراءات إدارية معقدة وإجراءات الموافقة بين الدائن والمدين.

أما بالنظر إلى عالمنا الذي تكون فيه ضريبة القيمة المضافة واجبة التطبيق على المعاملات، فإن التحديات تنشأ على أثرها، خاصة مع وجوب تحويل ضريبة القيمة المضافة في معظم المعاملات التجارية. فعلى صعيد الحسابات المستحقة القبض، فإن ورود الضريبة في الفاتورة يعني أنه يتعين على الأعمال سداد هذه الضريبة في موعد لا يتعدى 60 يوماً كحد أقصى بعد إصدار الفاتورة (مثلاً من 1 أبريل حتى 31 مايو). وفي حال لم يتم العمل بسداد الضريبة خلال هذه الفترة المحددة، يبقى المورد ملزماً باحتساب ضريبة القيمة المضافة. وعلى الرغم من أن هذه المسألة قد تكون غير منصفة، لكن ما لم تكن الأعمال تستعين بخطة محاسبية نقدية (بالعادة)، تكون هذه الخطة مخصصة لدافعي الضرائب من ذوي الأعمال الصغيرة وغير متاحة في كافة البلدان، فإنه يجب سداد ضريبة القيمة المضافة إلى الجهات الضريبية. أما بالنظر إلى الحسابات المستحقة الدفع، فإن السؤال الذي يطرح نفسه هو ما إذا كان استرداد ضريبة القيمة المضافة يتم على النحو الأمثل نتيجة للعمليات الإدارية التي قد تكون مطبقة من قبل الأعمال.

#### جهات التواصل

مارك جنكين

مسؤول الضرائب غير المباشرة  
ديلويت الشرق الأوسط



مايكل كامبرن

رئيس شؤون الضريبة غير المباشرة في المملكة العربية  
السعودية ومملكة البحرين  
ديلويت الشرق الأوسط

