



Getting Ready for Tax Compliance

**Submission of Tax Retention
Returns – Are you compliant
with the regulations?**

2019



Submission of Tax Retention Returns – Are you compliant with the regulations?

Under Article 16 and 37 to 39 of the Executive By-Laws to Corporate Income Tax Law No.2 of 2008 (Law No.2 of 2008) issued by the Ministry of Finance (MOF), every business entity, authority and ministry operating in Kuwait is required to:

- a. Inform the Kuwait Tax Authority (KTA) of contractor(s), sub-contractor(s), service provider(s), or any kind of beneficiaries with which they are doing business (collectively “Beneficiaries”) stating clearly each company’s name and address;
- b. Submit a copy of the related contract(s) to the KTA; and
- c. Retain 5% from all invoices paid to Beneficiaries (in principle, both GCC and non-GCC entities). These amounts are normally retained by the contract owner and released only when the Beneficiaries provide a valid Tax Clearance Certificate (TCC) and/or No Objection Letter (NOL) issued by the KTA authorizing the contract owner to release the amounts retained.

Tax retention on payments does not absolve the contractor from their obligation to comply with Law No.2 of 2008 and related tax compliance including the requirements to register with the KTA and file annual tax declarations.

Companies should fulfil their requirements stated in a) and b) above through a tax retention return submitted on a periodical basis.

Under Article 39 of the Executive By-Laws to Law No. 2 of 2008

The KTA may require contract owners to settle the tax debts of foreign companies in the event that the Beneficiaries are delinquent in their compliance with their Kuwait tax obligations.

Kuwait tax retention regulations – Why are they required?

The KTA uses the application of tax retentions to help enforce Law No. 2 of 2008, as it is through compliance with their Kuwait tax obligations that Beneficiaries would be able to obtain release of amounts retained from contract owners.

Recent experiences

The KTA has issued letters to local companies requesting details of their compliance with tax retention regulations (i.e. have they submitted periodic (quarterly) returns in the format specified in the Executive By-Laws to Law No.2 of 2008). However, the KTA has also accepted such information made available by companies on an annual basis.

Large local groups are now actively implementing systems to comply with tax retention regulations.

The KTA is making a greater number of adjustments to income tax assessments related to non-compliance with tax retention regulations, resulting in additional tax liabilities for the tax payer.

KPMG can assist you to:

- Review your new service agreements and advice you on the tax retention implications;
- Develop and/or implement processes to assist you with tax retention compliance requirements. This includes:
 - Draft a template letter to vendors / services providers informing them of your obligations under the tax retentions regulations;
 - Develop a checklist to guide internal compliance with tax retentions obligations.
- Submit the Tax Retention Return to the KTA on a periodic basis.
- Obtain TCC/NOL for vendors / services providers to enable you to release any tax retentions, where applicable.

هل تلتزم بقواعد تقديم تقارير المحتجزات الضريبية؟

بموجب المادة (16) و (37) من اللائحة التنفيذية لقانون ضريبة الدخل على الشركات رقم (2) لسنة 2008 (القانون رقم 2 لسنة 2008) الصادر عن وزارة المالية، ينبغي على كل منشأة أعمال وهيئة ووزارة تعمل في الكويت:

أ. إخطار وزارة المالية بالشركات التي تزاوّل أعمال مع مقاول (مقاولين) أو مقاول من الباطن (مقاولين من الباطن) ومزود خدمة (مزودي الخدمات) أو أي من المستفيدين (يشار إليهم بجميع المستفيدين) مع ذكر أسمائهم وعناوينهم بوضوح؛

ب. تقديم نسخة من العقد (العقود) ذات الصلة إلى وزارة المالية؛

ت. احتجاز نسبة 5% من جميع الفواتير المدفوعة إلى المستفيد (المستفيدين) من حيث المبدأ، كلاً من الشركات الخليجية وغير الخليجية. عادة يتم احتجاز هذه المبالغ مع مالكي العقود ويتم الإفراج عنها فقط عند قيام المستفيدين بتقديم شهادة مخالصة ضريبية و/ أو كتاب عدم ممانعة صادرة عن السلطات الضريبية في الكويت تخوّل مالك العقد بالإفراج عن المبالغ المحتجزة

إن محجوز الضمان الضريبي على المدفوعات لا يعفي المقاول من التزامه بالقانون رقم 2 لسنة 2008 والالتزامات الضريبية ذات الصلة ومن ضمنها متطلبات التسجيل لدى السلطات الضريبية في الكويت وتقديم الإقرارات الضريبية السنوية.

يتعين على الشركات الالتزام بمتطلباتها المحددة في البند (أ) و (ب) أعلاه من خلال تقارير محجوز الضمان الضريبي بصفة دورية.

بموجب المادة ٣٩ من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ٨ لسنة ٢٠٠٨

يمكن لوزارة المالية أن تطلب من مالك العقد تسوية الإلتزامات الضريبية على الشركات الأجنبية في حالة تأخر المستفيدين في الإلتزام بالأمور الضريبية في الكويت.

قواعد المحتجزات الضريبية في الكويت - لماذا هي مطلوبة؟

تطبق السلطات الضريبية في الكويت المحتجزات الضريبية للمساعدة في تطبيق القانون رقم 2 لعام 2008، حيث إنه من خلال امتثال المستفيدين لالتزاماتهم الضريبية بالكويت، سيتمكنون من الحصول على الإفراج عن المبالغ المحتجزة من قبل مالكي العقود.

تجارب حديثة

تراسل السلطات الضريبية في الكويت الشركات المحلية حيث تطلب منها تفاصيل عن الامتثال للمحتجزات الضريبية بالصيغة المحددة في اللائحة التنفيذية لقانون الضريبة رقم 2 لسنة 2008 في الكويت بشكل دوري وهي تقارير ربع السنوية. إلا أن السلطات الضريبية في الكويت تقبل أيضًا هذه المعلومات التي تقدمها الشركات بشكل سنوي.

حاليا تشهد مجموعات الشركات المحلية الكبرى تطبيق بشكل نشط أنظمة للامتثال للمحتجزات الضريبية.

يوجد عدد كبير من التعديلات أجرتها السلطات الضريبية في الكويت على كتب الربط الضريبي المتعلقة بعدم الإلتزام بقواعد المحتجزات الضريبية، مما ينتج عنه التزامات ضريبية إضافية على دافع الضريبة.

تقوم كي بي ام جي بتقديم المساعدة لكم عن طريق:

- مراجعة اتفاقيات الخدمات الجديدة وتقديم المشورى بشأن الآثار المترتبة على المحتجزات الضريبية؛
- وضع و/ أو تنفيذ إجراءات للمساعدة في الامتثال للوائح المحتجزات الضريبية. وذلك يشمل:
 - صياغة نموذج كتاب للموردين/ مزودي الخدمات لإبلاغهم بالتزامات الشركة بموجب لوائح المحتجزات الضريبية؛
 - وضع قائمة مرجعية لضمان الامتثال الداخلي لالتزامات المحتجزات الضريبية.
- تقديم تقارير ” المحتجزات الضريبية ” إلى السلطات الضريبية في الكويت على أساس دوري.
- الحصول على شهادة المخالصة الضريبية/ كتاب عدم الممانعة للموردين/ مزودي الخدمات بحيث يمكن للشركة الإفراج عن أي محتجزات ضريبية، حيثما كان ممكنا.

For further assistance, please contact:

Zubair Patel

Partner, Head of Tax & Corporate Services
T: +965 2228 7531
E: zpatel@kpmg.com

Farhat Ullah Khan

Senior Manager, Tax & Corporate Services
T: +965 2228 7534
E: farhatullah@kpmg.com

Fahim Bashir

Partner, Tax & Corporate Services
T: +965 2228 7532
E: fbashir@kpmg.com

Mohammad Jawad

Manager, Tax & Corporate Services
T: +965 2228 7493
E: mjawadali@kpmg.com

Naveen Bohra

Senior Manager, Tax & Corporate Services
T: +965 2228 7546
E: nbohra@kpmg.com

Heba Nabil Abdelrahman

Assistant Manager, Tax & Corporate Services
T: +965 2228 7536
E: habelrahman@kpmg.com



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app



The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2019 KPMG Safi AH-Mutawa & Partners, a Kuwaiti Public Accountant and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Kuwait.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.