Value-added textile sector demands restoration of zero-rated regime

RECORDER REPORT

KARACHI: Value-added textile sector on Tuesday urged Prime Minister Imran Khan to immediately restore zero-rating of sales tax (0%) No Payment No Refund System to save the very export industry.

Also, it appealed to the PM to direct the FBR for instant release of refunds otherwise thousands of SMEs will close down in next few months with drastic downfall in country's exports and foreign exchange earnings which will create an economic fiasco affecting all segments of the economy.

Addressing a joint press conference at PHMA house, Chairman Pakistan Apparel Forum, Muhammad Jawed Bilwani said around 45 SMEs of value-added textile units in Karachi closed down due to stuck-up liquidity in shape of Sales Tax with the FBR.

He said the government's anti-business taxation policy has compelled more than 45 SMEs units for closure as their major working capital/liquidity has been stuck up with the FBR.

Monthly exports of textile USD 1.1 billion equals to Rs 171 billion, if we deduct 14 per cent sales tax on Rs 171 billion, it amounts to Rs 24 billion. In just last four months of the current fiscal year around Rs 96 billion of textile exporters' liquidity held up with the government. Approximately, Rs 72 billion in shape of 14% sales tax is stuck up in advance purchases of raw material to meet the future export orders.

Total Rs 168 billion of textile exporters are held up in sales tax in July-Oct 2019. Approx. Rs105 billion of textile exporters are pending in old sales tax refunds, customs rebate, withholding, DLTL & DDT Claims.

He said Promissory Bonds worth of Approx. Rs 22 billion against their Sales Tax Refund claims prior to 1st July, 2019 are issued to exporters which are useless as banks are not accepting these bonds. Accumulated amount of Rs 295 billion of textile exporters are held up with the government.

Four months (33% of the FY2019-20) have been passed but FASTER system is not 100% operational and the government has failed to honour its commitment to refund in 72 hours of filing of sales tax return and refund claims. Before abolishing SRO 1125 - 0% sales tax for five export oriented industries – the government committed that sales tax refund claims payments will be paid immediately after submission of GD like Bangladesh Model and if the government fails to make swift payment to exporters and unsuccessful in the implementation of new refund system in three months, will restore SRO 1125 - zero rating of sales tax (0%) - no payment no refund regime for the five export sectors. Later, the government has introduced FASTER refund system for five export sectors by which sales tax refunds for exporters to be paid within 72 hours. FBR also gave assurances to exporters the new refund system will be user-friendly and refund will be processed without human involvement. However, this system is very cumbersome and complicated process. To crown this all, irony of the situation is that FASTER system is still under-process and not completed yet.

Chairman (SZ), Pakistan Hosiery Manufacturers & Exporters Association, Khawaja M Usman, Chairman, Pakistan Cotton Fashion Apparels Manufacturers & Exporters Association, Ahmed Chinoy, Chairman, Pakistan Cloth Merchants Association, Haroon Shamsi, Chairman, Towel Manufacturers Association, Kamran Chandna, Chairman, Pakistan Knitwear and Sweater Exporters Association, Shaheen Merchant, Chairman, Pakistan Denim Manufacturers & Exporters Association, Arif Lakhany, Chairman, All Pakistan Textile Processing Mills Association, Shaikh Safiq, Central Chairman, Pakistan Readymade Garment Manufacturers & Exporter Association also spoke on this occasion.

They said it is a great irony that FBR vide SRO 747(I)/2019 dated 9th July, 2019 has withdrawn the exemption of sales tax and federal excise duty on buying of locally procured input goods by Export Oriented Units under SRO327.

The then Member Customs, FBR during his visit to PHMA in October, 2018 announced that effective from January, 2019 onwards, Custom Rebates shall be paid electronically with Export Proceeds as a result of system automation, however, the plan has not been turned into reality as currently eleven months backlog is prevailing.

The News International, Karachi, Wednesday, November 6, 2019

Page no-19

■ TEXTILE SECTOR

Rs100bln added to stuck-up sales tax refunds in 4 months

By Javed Mirza

KARACHI: Stuck sales tax refunds have piled up to Rs100 billion since the government withdrew zero-rated tax regime four months back, creating adverse financial crisis for textile exporters, a trade body chief said on Tuesday.

Pakistan Apparel Forum Chairman Jawed Bilwani said more than 40 units have been closed, as government contrary to the claims failed to issue sales tax refunds, which only in the last four months piled up to Rs100 billion

"A large number of our members have stopped taking export orders, while other associations have also reported similar situation," Bilwani said, addressing a joint press conference of value-added textile exporter associations. "There would be a sudden and significant decline in exports in the coming months only because of wrong policies of the government."

The entire textile sector is suffering due to severe liquidity crunch, wherein the export-oriented industrial units are shutting down and textile millers are unable to meet their operating expenses.

Contrary to the claims of government to expeditiously process and make payments against refund claims, sales tax refund claims have reached Rs350 billion, of which Rs100 billion had been accumulated since the government ended sales tax zero-rate regime. Bilwani said Prime Minister Imran Khan and the entire finance team had made this commitment that exporters would be issued refunds within 72 hours of filing of export goods declaration.

But, the Federal Board of Revenue then came up with a Faster module to deal with the exporters' sales tax refunds. "The Faster module has miserably failed and the authorities are in no mood to release our money," he added.

Talking about the bonds issued by the government against sales tax refunds, Bilwani said these were absolutely useless as no bank was en-cashing them. "Based on our experience we were convinced that the refunds would not be released – which is why we have been demanding 'no payment no refund' system." "It is seems that Finance Minister Hafeez Sheikh, Revenue Minister Hammad Azhar, Chairman FBR Shabbar Zaidi and Governor SBP Reza Baqir are intentionally discouraging exports to fulfill some kind of IMF's agenda," Bilwani said.

The trade body's chief said Pakistan could have taken advantage of trade conflict between China and US, "but due to wrong government policies, we missed this opportunity and our competitors like India, Vietnam and Bangladesh made the most of it."

> "There would be a sudden and significant decline in exports in the coming months because of the government's wrong policies"

Pakistan Cloth Merchants Association Chairman Ahmed Chinoy said the working capital of exporters is stuck with the government and there is no mechanism in place to release the fund. "Due to wrong policies of the government, the export growth is turning negative, which will be reflected on trade balance as well as current account balance."

The value-added textile exporters demanded of the government to re-implement the 'no payment no refund' system to facilitate the exporters. They said if the zero-rated regime is restored and industrial units are provided with uninterrupted utilities there could be a 10 percent growth in exports every year. Meanwhile, All Pakistan Textile Mills Association President Amanullah Qasim said the exporters are facing a 'brutal' liquidity crunch.

"If the refunds are not released forthwith, the industry would not be able to continue operations," Qasim said in a separate press conference. "We would not be able to pay employees and make payments of utility bills this month".

Aptma demanded of the government to restore the sales tax zero rating regime to save the textile sector from total collapse.

روزنامہ ایکسپریس، کراچی۔ بدھ، 6 نومبر، 2019ء

غلط ٹیکس پالیسیاں، ویلیوایڈڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کا مالی بحران بڑھ گیا

45 سے زائد چھوٹی و درمیانی درجے کی صنعتوں نے پیداواری سرگرمیاں بند کر دیں

ریفنڈ کی ادائیگیاں نہیں ہوئیں، برآمد کنندگان کے 256 ارب روپے پھنس گئے، جاوید بلوانی

کراچی (اسٹاف رپورٹر) حکومت کی کاروبار دشمن، غلط ٹیکس پالیسیوں اور بیوروکریسی کے روایتی ہتھکنڈوں کے باعث ویلیوایڈڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کا مالی بحران شدت اختیار کر گیا ہے اور اس شعبے کی 45 سے زائد چھوٹی و درمیانی درجے کی صنعتوں نے اپنی پیداواری سرگرمیاں بند کر دی ہیں۔ برآمد کنندگان کے سیلز ٹیکس (باقی صفحہ 5۔ نمبر 46)

46 مالی بحران

ریفنڈز کی ادائیگیوں میں تاخیر برقرار رہنے سے مزید چھوٹی و درمیانی درجے کی سینکڑوں صنعتوں کی بندش کے خطرات پیدا ہوگئے ہیں۔ یہ بات منگل کو ویلیوایڈڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کے 10 ایکسپورٹرز ایسوسی ایشن کے رہنماؤں نے مشترکہ پریس کانفرنس سے خطاب کے دوران کہی۔ چیئرمین پاکستان اپیرل فورم محمد جاوید بلوانی نے کہا کہ حکومت نے زیرو ریٹنگ ختم کر کے یقین دہانی کرائی تھی کہ برآمد کنندگان کو 72 گھنٹے میں سیلز ٹیکس ریفنڈ دے دیا جائے گا۔ مشیر تجارت عبدالرزاق داؤد نے برآمد کنندگان کی مسلسل بھرپور حمایت کی اور وزیر اعظم عمران خان سے بات بھی کی مگر اس کے باوجود برآمد کنندگان کو ریفنڈ کی ادائیگیاں نہیں کیں اور اب صورتحال یہ ہے کہ جولائی تا اکتوبر 2019 کے 4 ماہ میں سیلز ٹیکس کی مد میں برآمد کنندگان کے 256 ارب روپے پھنس چکے ہیں جبکہ پرانے سیلز ٹیکس ڈی ایل ٹی ایل، کسٹمز ری بیٹ اور ود ہولڈنگ کی مد میں 105 ارب روپے کئی سال سے پھنسے ہوئے ہیں۔

روزنامہ ''نئی بات'' کراچی (11) 6 نومبر 2019ء

چیئرمین پاکستان اپیرل فورم محمد جاوید بلوانی پریس کانفرنس سے خطاب کر رہے ہیں، اسلم کارساز، احمد چنائے اور مزمل حسین بھی موجود ہیں

ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کا 96 بلین کا سرمایہ ہے حکومت کے پاس پھنس چکا ہے، جاوید بلوانی

ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کے سیلز ٹیکس ریفنڈز ادا نہ کیے تو ہزاروں صنعتوں کے بند ہونے کا اندیشہ ہے

کراچی (کامرس رپورٹر) حکومت کی کاروبار دشمن غلط ٹیکس پالیسیوں اور بیوروکریسی کے روایتی ہتھکنڈوں کے باعث ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کا مالی بحران شدت اختیار کر گیا ہے۔ سیکٹر کی 45 سے زائد اسمال و میڈیم صنعتوں نے اپنا ورکنگ سرمایہ جو حکومت کے پاس صنعتی خام مال اور یوٹیلیٹیز پر سیلز ٹیکس کی کٹوتی اور کلیمز کی حکومت کی جانب سے بروقت ادائیگی نہ ہونے کے باعث پھنس جانے پر اپنی پروڈکشن بند کر دی ہے۔ اگر حکومت نے فوری طور پر ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کے سیلز ٹیکس ریفنڈز ادا نہ کئے تو ہزاروں کی تعداد میں اسمال و میڈیم صنعتوں کے بند ہونے کا اندیشہ ہے۔ یہ بات منگل کو ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کی 10 ایکسپورٹرز ایسوسی ایشن کے رہنماؤں نے مشترکہ ہنگامی پریس کانفرنس سے خطاب کے دوران کہی جس کی ترجمانی چیئرمین پاکستان اپیرل فورم محمد جاوید بلوانی کر رہے تھے۔ انھوں نے بتایا کہ ٹیکسٹائل کی ماہانہ ایکسپورٹس 1.1 بلین ڈالرز پر محیط ہے جو پاکستانی کرنسی میں 171 بلین روپے بنتی ہے۔ اگر 171 بلین روپے پر 14 فیصد سیلز ٹیکس کی کٹوتی کی جائے تو 24 بلین روپے بنتے ہیں۔ گزشتہ 4 ماہ کے دوران مالی سال میں ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کی 96 بلین کی خطیر رقم جو ان کا کاروبار چلانے کا سرمایہ ہے حکومت کے پاس پھنس چکا ہے۔ تقریباً 72 بلین حکومت کے پاس 14 فیصد سیلز ٹیکس کٹوتی کی مد میں پھنس گئے ہیں۔ اس طرح جولائی تا اکتوبر 2019 ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کے سیلز ٹیکس ریفنڈز کی رقم تقریباً 168 بلین روپے بنتی ہے۔ تقریباً 105 بلین روپے ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کے سابقہ پرانے سیلز ٹیکس ریفنڈز، کسٹمز ریبیٹ، ودہولڈنگ ٹیکس، ڈی ایل ٹی ایل و ڈی ڈی ٹی کلیمز کی مد میں واجب الادا ہیں۔ حکومت نے 22 بلین روپے کے پرامیسری بانڈز یکم جولائی 2019 سے پہلے کی سیلز ٹیکس ریفنڈز کلیمز کی مد میں جاری کئے تھے ایکسپورٹرز کے لئے بیکار ہیں کیونکہ بینک انھیں قبول نہیں کر رہے۔ اسطرح ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کی حکومت کے پاس جمع واجب الادا رقوم کی مالیت 295 بلین روپے بنتی ہے۔ حکومت نے زیرو ریٹنگ ختم کر کے یقین دہانی کرائی تھی کہ برآمدکنندگان کو 72 گھنٹے میں سیلز ٹیکس ریفنڈ دے دیا جائے گا۔ مشیر تجارت عبدالرزاق داؤد نے برآمدکنندگان کی مسلسل بھرپور حمایت کی اور وزیراعظم عمران خان سے بات بھی کی مگر اس کے باوجود برآمدکنندگان کو ریفنڈ کی ادائیگیاں نہیں کیں. انہوں نے بتایا کہ ٹیکسٹائل برآمدکنندگان مالی بحران کے باعث تیزی سے اپنا کاروبار سمیٹ رہے ہیں اور آرڈرز کی بروقت تکمیل نہ ہونے سے آرڈرز ان کے ہاتھ سے نکل رہے ہیں۔ انہوں نے کہا کہ ایسا لگتا ہے کہ حکومت کو برآمدات میں اضافے سے کوئی دلچسپی نہیں ہے اور بیوروکریسی نے طے کر رکھا ہے کہ ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل کا کاروبار ختم کرنا ہے۔

06-11-2019
www.jehanpakistan.pk
ABC CERTIFIED
روزنامہ
جہان پاکستان
کراچی

زیرو ریٹنگ بحال، کم یوٹیلیٹی نرخ سے برآمدات 15 فیصد بڑھا سکتے ہیں

ریفنڈز کی عدم ادائیگی سے ہزاروں اسمال و میڈیم صنعتیں بند ہوجائیں گی، جاوید بلوانی

کراچی (کامرس رپورٹر) کاروبار دشمن ٹیکس پالیسیوں اور بیوروکریسی کے روایتی ہتھکنڈوں کے باعث ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کا مالی بحران شدت اختیار کرگیا ہے، سیکٹر کی 45 سے زائد اسمال و میڈیم صنعتوں نے اپنا ورکنگ سرمایہ جو حکومت کے پاس صنعتی خام مال، یوٹیلیٹیز پر سیلز ٹیکس کی کٹوتی اور ریفنڈ کلیمز کی بروقت ادائیگی نہ ہونے کے باعث پھنس جانے پر اپنی پروڈکشن بند کردی ہے۔ بات منگل کو ویلیو ایڈیڈ ٹیکسٹائل سیکٹر کی 10 ایکسپورٹرز ایسوسی ایشن کے رہنماوں نے مشترکہ پریس کانفرنس سے خطاب میں کہی۔ اس موقع پر چیئرمین پاکستان اپیرل فورم محمد جاوید بلوانی نے کہا کہ اگر حکومت زیرو ریٹنگ سہولت بحال کرکے تمام رکے ہوئے ریفنڈ کی ادائیگی کرنے کے ساتھ یوٹیلیٹز کے نرخوں میں کمی کردے تو ہم برآمدات میں 15 فیصد اضافے کی ضمانت دینے کو تیار ہیں۔ اگر فوری طور پر ٹیکسٹائل ایکسپورٹرز کے سیلز ٹیکس ریفنڈز ادا نہ کیے گئے تو ہزاروں کی تعداد میں اسمال و میڈیم صنعتوں کے بند ہونے کا خدشہ ہے۔ انہوں نے کہا کہ حکومت نے 22 ارب روپے کے پرامیسری بانڈز یکم جولائی 2019 سے پہلے کی سیلز ٹیکس ریفنڈ کلیمز کی مد میں جاری کیے تھے، لیکن ایکسپورٹرز کے لیے بیکار ہیں کیونکہ حکومتی ضمانت نہ ہونے کے باعث بینک انھیں قبول نہیں کررہے۔ حکومت نے زیرو ریٹنگ ختم کرتے وقت یقین دہانی کرائی تھی کہ برآمدکنندگان کو 72 گھنٹے میں سیلز ٹیکس ریفنڈ دے دیا جائے گا، مگر اس پر بھی عمل نہیں ہورہا۔ انہوں نے بتایا کہ ٹیکسٹائل برآمدکنندگان مالی بحران کے باعث تیزی سے اپنا کاروبار سمیٹ رہے ہیں اور بروقت تکمیل نہ ہونے سے آرڈرز ان کے ہاتھ سے نکل رہے ہیں۔

چیئرمین پاکستان اپیرل فورم محمد جاوید بلوانی پریس کانفرنس کررہے ہیں، اسلم کارساز، احمد چنائے اور مزمل حسین بھی موجود ہیں