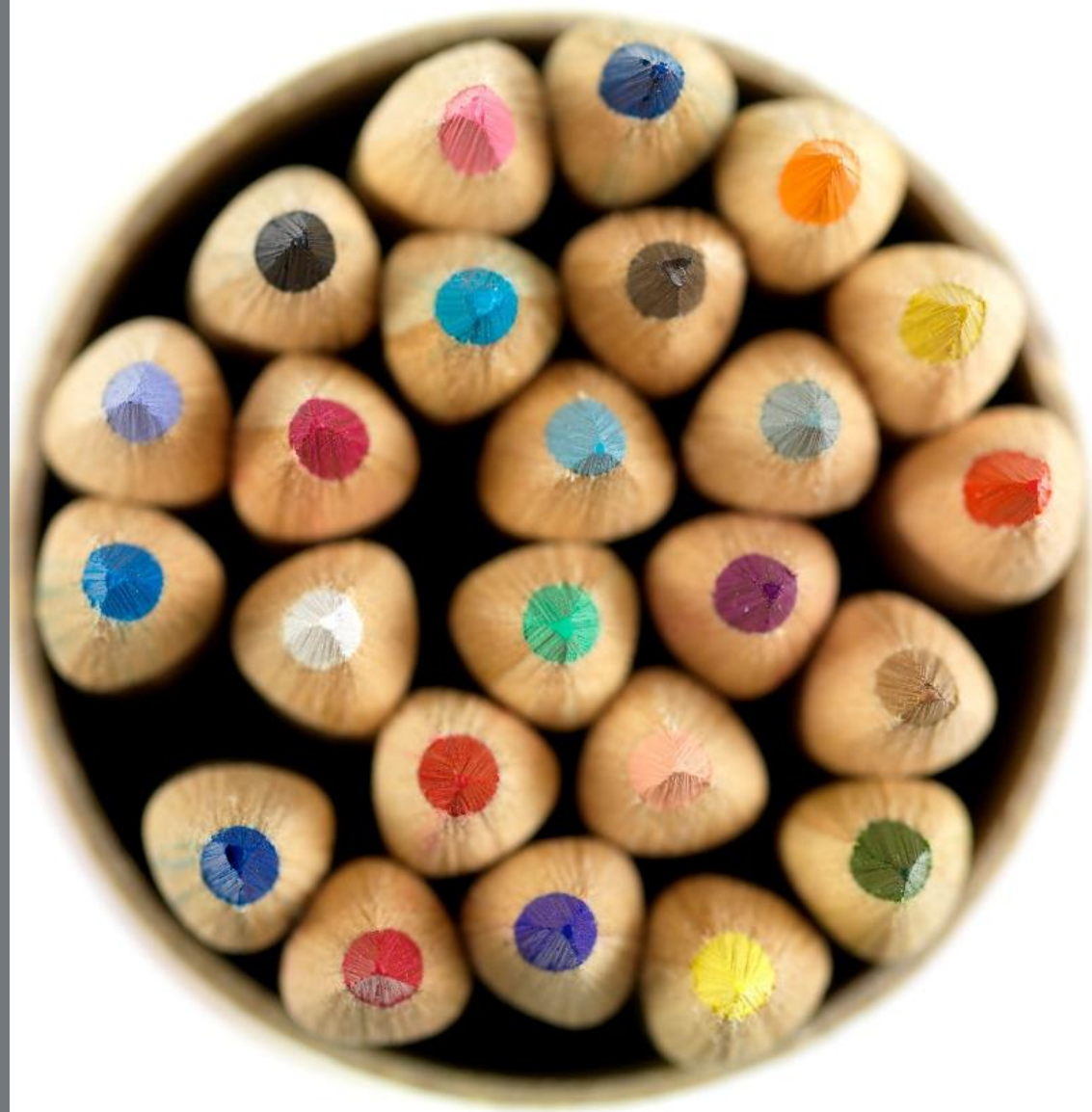


# PAYE UPDATE AND HOT TOPICS

Dumisa Sihawu

07 March 2018





# Topics to be covered

- SARS STATEMENT OF ACCOUNTS
- RESUBMISSION OF EMP501's
- SHARE GAINS TAX DIRECTIVES
- PROCESSING OF EXPATRIATE EMPLOYEE'S REMUNERATION
- SEVERANCE PACKARGES
- RELOCATION COSTS
- TAXATION OF TRAVEL REIMBURSEMENTS





# SARS STATEMENT OF ACCOUNTS



## SARS statement of accounts

We have noticed the following behavior from SARS:

- Requesting reasons for credits on the PAYE account;
- Requesting employers to utilize PAYE credits.
- Processing journals to clear PAYE credits.
- Threat of raising an estimate assessment to clear any PAYE credits.
- When can an estimate assessment be raised?
  - ✓ Failing to submit a return;
  - ✓ Submitting an incorrect or inadequate return or information; and
  - ✓ By agreement between SARS and the taxpayer in writing.



# RESUBMISSION OF EMP501





## Resubmission of EMP501

As a result of various reasons, employers are required to amend IRP5's and therefore resubmit their EMP501.

The following are challenges that employers are faced with:

- CSV file may not be available; or
- Easyfile System upgrade; or
- Missing employee information.







## Share gains tax directives

The tax directives for share gains with regards to outbound employees has been changed.

The following additional information is required:

- Work days for vesting period where section 10(1)(o)(ii) is applicable/claimed; and
- Declaration by the person completing the directive that the days used are correct and accurate.

The above information is not readily available to payroll/employers.

This information is normally provided to the employee's tax advisor instead of the employer/payroll team that has to process the directive.



# PROCESSING OF EXPATRIATE EMPLOYEE'S REMUNERATION





## Processing of expatriate employee's remuneration

Challenges facing payroll administrators:

- Ability of payroll systems to calculate gross-up on remuneration;
- Splitting of remuneration;
- Processing of benefits paid via finance i.e. accommodation, car hire etc.;
- Reconciliation of remuneration for employees working less than 12 months in a year;
- Apportionment of income for offshore services.





# Severance packages

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.

...europei, e che il reddito fiscale è un po' più basso rispetto a quello italiano. In ogni caso, il costo di un'operazione di questo tipo è molto alto, e il rischio di fallimento è sempre presente. Per questo, è importante che il professionista che si occupa di queste operazioni sia in grado di valutare il rischio e di consigliare il cliente in modo appropriato.



## Severance packages

Requirements for payments to qualify as a severance package:

- Attaining the age of 55 years; or
- Incapacity through sickness or other ailment; or
- Retrenchment due to cessation of trade or general reduction in staff.

There is also the issue of voluntary vs voluntary separation.

SARS views both voluntary and involuntary separation similarly.

Employers are required to apply for directives for both voluntary and voluntary separation in the same manner to qualify for favourable rates.



# RELOCATION COSTS





## Relocations costs

From 1 March 2016 the treatment has changes as follows:

- 1 Month's basic salary no longer tax free;
- Actual costs borne by the employer in line with the SARS guide would be exempt if borne or refunded by the employer.
- Qualifying expenses versus non-qualifying expenses.
- Costs such as loss on sale of residence are not deemed to be relocation costs.



# TAXATION OF TRAVEL REIMBURSEMENTS





# Taxation of travel reimbursements

Change in the treatment of reimbursements with effect from 1 March 2018

- Travel reimbursements will be taxable
- Requirements are as follows:
  - ✓ The reimbursement should be in excess of the SARS published rate; or
  - ✓ The reimbursement is in excess of the actual cost per kilometer for the vehicle in questions.
- Increased admin for payroll due to different actual cost per kilometer.





**QUESTIONS?**



“Deloitte” is the brand under which tens of thousands of dedicated professionals in independent firms throughout the world collaborate to provide audit, consulting, financial advisory, risk management, and tax services to selected clients. These firms are members of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), a UK private company limited by guarantee. Each member firm provides services in a particular geographic area and is subject to the laws and professional regulations of the particular country or countries in which it operates. DTTL does not itself provide services to clients. DTTL and each DTTL member firm are separate and distinct legal entities, which cannot obligate each other. DTTL and each DTTL member firm are liable only for their own acts or omissions and not those of each other. Each DTTL member firm is structured differently in accordance with national laws, regulations, customary practice, and other factors, and may secure the provision of professional services in its territory through subsidiaries, affiliates, and/or other entities.