



APR-2020

KARACHI



BUSINESS SENTIMENT

SURVEY



کراچی
بزنس سنٹیمینٹ
سرورے

*Karachi Chamber Of Commerce & Industry
Research & Development Department*

Table of Contents

KCCI Business Survey Series: The Voice of Karachi's Business Community	3
<i>Widening the reach</i>	4
کے سی سی آئی بزنس سروے سیریز: کراچی کی کاروباری برادری کی آواز	5
Business Progress in 2019 as Compared to 2018	7
Effects of Different Factors on Doing Business.....	7
<i>Anti-Encroachment Drive</i>	7
<i>Higher Import Duties</i>	8
<i>Rupee Depreciation</i>	8
CPEC	8
FATF.....	8
Impact of Adverse Measures on Businesses.....	9
<i>Rupee Depreciation</i>	9
<i>Increasing Utility and Fuel Cost</i>	9
<i>Inflation</i>	10
<i>Karachi's Poor Infrastructure</i>	10
<i>High Interest Rate</i>	10
<i>Tax Procedures</i>	10
<i>Smuggling</i>	10
Effect of FBR's CNIC Condition on Trading.....	11
Workforce Strength in 2019	12
Level of Business Confidence for 2020	13
Nature of Business of Survey Participants	14
Sectoral Analysis of Businesses.....	14
Respondent Feedback.....	16
<i>Taxation and FBR</i>	16
<i>Non-Taxation Problems Faced by the Business Community</i>	17
<i>KCCI Members: Driving Change</i>	19
سروے کو بھرنے والوں کی آراء	21
Charging Forward.....	27
Disclaimer.....	28

Attention!

Dear reader, please note that:

This report accumulates the findings of Karachi Chamber of Commerce and Industry's 1st survey under its 'KCCI Business Survey Series' titled 'Karachi Business Sentiment Survey'.

It is categorically stated that the survey report has been compiled purely on aggregate inputs received from the businesses and industrialists who participated in the survey by filling the questionnaires. KCCI's viewpoint may differ from the opinions disclosed in the survey report.

It should be further noted that these perspectives were expressed between 1st Jan-15th Mar 2020, before the Coronavirus pandemic started a lock-down and severely damaged the economy. Since then, it is likely that business perception has further deteriorated.

KCCI would like to thank those who chose to participate in the survey and hopes that the business and industrial community of Karachi will make future surveys under this initiative as successful as this one.

KCCI requests each and every Karachi based business and industry of any scale to take part in all subsequent surveys to enable better communication with governmental and other institutions and ensure that every problem and suggestion, big or small, has the relevant audience.

توجہ!

محترم جناب، براہ کرم نوٹ کریں

یہ رپورٹ کراچی چیمبر آف کامرس کے پہلے سروے 'کے-سی-سی-آئی بزنس سروس سیریز' جس کا عنوان 'کراچی بزنس سنٹینٹ سروے' ہے اس کے نتائج سے مرتب کی گئی ہے۔

کے-سی-سی-آئی یہ واضح کرنا چاہتا ہے کہ جو نتائج اس رپورٹ میں شائع کئے گئے ہیں وہ مکمل طور پر کاروباری اداروں اور صنعتکاروں سے حاصل کردہ معلومات پر مبنی ہیں اور انکی رائے اور تجاویز کے-سی-سی-آئی کے نقطہ نظر سے مختلف ہو سکتی ہے۔

یہ بھی واضح رہے کہ ان نظریات کا اظہار یکم جنوری سے 15 مارچ 2020 کے درمیان کیا گیا تھا، جو کہ کرونا وائرس کی وجہ سے کاروباری سرگرمیوں کی معطلی سے پہلے تھا۔ اور کرونہ وائرس جیسی عالمی وبا سے پوری معیشت کا پہلیا جام ہو گیا اور اسنے معیشت کو شدید متاثر کیا اس سے یہ اندازہ لگایا جا سکتا ہے کہ کاروباری اعتماد مزید خراب ہو گا۔

کے-سی-سی-آئی ان تمام حضرات کا شکریہ ادا کرنا چاہتا ہے جنہوں نے اس سروے میں اپنا قیمتی وقت نکال کر حصہ ڈالا اور امید کرتا ہے کہ آئندہ آنے والے سروے کو اسی طرح کامیاب کرتے رہیں گے۔

اس کے ساتھ ساتھ کے-سی-سی-آئی تمام چھوٹے بڑے کاروباری اداروں اور صنعتکاروں سے درخواست کرتا ہے کہ وہ آنے والے تمام سرویز میں اپنی رائے کا ضرور اظہار کریں تاکہ سرکاری اور دیگر اداروں کو زمینی حقائق سے بہتر آگاہ کیا جاسکے۔

KCCI Business Survey Series: The Voice of Karachi's Business Community

The Karachi Chamber of Commerce and Industry (KCCI) launched its Karachi Business Sentiment Survey on 1st January 2020 and concluded response collection on 15th March 2020. The survey attracted attention from a diverse range of manufacturers, service providers and traders representing different scales of establishment from small general stores to large multinational organizations. Altogether, respondents totaled 1,103 and were rich in diversity, representing more than 34 different sectors including automobiles, textiles, real estate and general trading.

The survey revealed some very interesting findings about the pace of business activity in 2019, how certain elements (global, infrastructural and economic) affect businesses in Karachi and to what extent are businesses confident about operations for 2020. It also found some unexpected revelations related to how certain variables that are popular debates in the media affect businesses.

As expected from a year of subdued economic growth, majority of the responders revealed that their businesses experienced at least some degree of adversity with general pessimism prevailing in nearly all sectors. Hence it could not be concluded that certain sectors witnessed improvements while others turned for the worse. Rather, most of the businesses in all the sectors faced hardships in 2019 and were also skeptical on growth prospects in 2020.

It is quite alarming that business and industrial community largely expects business environment to deteriorate as expressed in the survey, contrary to the government's claim that 2020 would be a year of economic prosperity for Pakistan. Since, Karachi Business Sentiment Survey concluded at a time when Pakistan was yet to come in the grip of the Coronavirus Pandemic, the year 2020 would likely be far worse than the expectations gauged through the survey.

Respondents also did not paint a very optimistic picture of employment expansion in the country. Pakistan's hopes of creating employment hangs by a thread as nearly half of the respondents claimed to have narrowed their pool of employees with only a handful of companies stating to have grown in terms of work force. While due to the lockdown of businesses amid Coronavirus threat, unemployment is expected to rise exorbitantly.

When we look at the individual factors which influenced businesses the most, Rupee depreciation, unprecedented rise in utility costs and Pakistan's outdated tax system clogged with anomalies and complexities were said to be the biggest challenges for businesses. Since Pakistan's economy relies heavily on imported goods to meet its needs, majority of the respondents claimed that high import duties coupled with record depreciation of PKR with respect to USD has severely crippled their businesses.

Likewise, FBR's CNIC condition is largely perceived as a road block for business operations. FBR's condition to provide a copy of the buyer's CNIC on transactions worth more than PKR 50,000 is one of the most debated topics since June 2019. Although some respondents claim that they would benefit from the condition, the larger opinion was that imposition of this condition would have at least some negative impact on businesses.

Even though there were exceptions in each case, an overwhelming large majority of the respondents claim that besides PKR depreciation, hike in utility cost and complex tax procedures, factors such as rising fuel

cost, inflation, interest rates, smuggling and Karachi's weak infrastructure also had pronounced adverse impact on the daily operations of their businesses.

Surprisingly, high attention luring topics such as FATF and anti-encroachment drive did not necessarily have an impact on most businesses. The anti-encroachment drive despite being thoroughly discussed on all levels seems to have adversely impacted only a small portion of responders with the large majority claiming to have remained unaffected. A similar point of view prevailed regarding Financial Action Task Force (FATF). The conditions set by the global watchdog against terror financing are creating hurdles for a small portion of the respondents whereas others remain unaffected.

It is also unfortunate that CPEC could not provide any significant positive impetus to the businessmen of Karachi. Rather unexpectedly, it was found that CPEC has failed to generate significant enthusiasm among Karachi based businesses as most believe that they remain unaffected from the project.

Using the survey as a platform, respondents also put up a number of complaints about various issues covering topics such as FBR's CNIC Condition, tax refunds, call for fair and unitary taxation system, poor planning and maintenance of infrastructure, incentivizing local manufacturing and a lot more. Respondents also expressed specific problems including a dilemma that some shipments from China require chemical fumigation for which importers are being charged a massive PKR 24,000 per container even though the charges should not exceed PKR 5,000. Respondents also suggested the government to refrain from sudden changes in policies without necessary deliberations with stakeholders and consider setting up a one window solution for businessmen to acquire permissions from various departments.

Widening the reach

With everything being said, Karachi Business Sentiment Survey proved to be a useful tool in accomplishing what KCCI Business Survey Series (KBSS) had set out to achieve. Following the success of the first survey, KCCI is all set to continue pushing its boundaries of unparalleled efforts by serving the business community. The valuable issues highlighted by conducting this survey will be shared through all relevant forums all while respecting our responders' right to anonymity. KCCI would continue its survey series by formulating periodic questionnaires regarding specific issues faced by the business and industrial community and eagerly awaits your feedback regarding all things related to the business community.

**“Progress is not possible without change,
and those who cannot change their minds cannot change anything”**

(George Bernard Shaw)

کے سی سی آئی بزنس سروے سیریز: کراچی کی کاروباری برادری کی آواز

کراچی پیمبر آف کامرس اینڈ انڈسٹری (کے-سی-سی-آئی) نے اپنے پہلے سروے کراچی بزنس سنٹینٹ سروے 'کا آغاز یکم جنوری ۲۰۲۰ کو کیا جو ڈھائی ماہ کی مدت میں پندرہ مارچ ۲۰۲۰ کو مکمل ہوا۔ اس سروے نے مختلف شعبوں سے تعلق رکھنے والے کاروباری حضرات اور بڑے ملٹی نیشنل اداروں کو متوجہ کیا۔ جس میں کارخانہ دار، سہولت فراہم کرنے والے اور چھوٹے بڑے تمام تاجروں نے اپنا حصہ ڈالا۔

سروے میں حصہ لینے والوں کی مجموعی تعداد ۱۱۰۳ تھی اور وہ ۳۴ مختلف شعبوں سے تعلق رکھتے تھے۔ جن میں آٹو موبائل، ٹیکسٹائل، ریل اسٹیٹ، عمومی تجارت اور دیگر شامل تھے۔

اس سروے سے ۲۰۱۹ میں ہونے والی کاروباری سرگرمیوں سے متعلق بہت ہی حیران کن اور دلچسپ نتائج حاصل ہوئے۔ اور یہ پتا چلا کہ کیسے کچھ عوامل (عالمی، بنیادی ڈھانچے اور معاشی) کاروباری سرگرمیوں کو متاثر کرتے ہیں اور کس حد تک کراچی کی کاروباری برادری ۲۰۲۰ کے لئے پر امید ہے۔ ہم نے کچھ مشہور عوامل کے معیشت پر منفی/مثبت اثرات کا بھی تجزیہ کیا ہے جس پر میڈیا پر بھی بڑے پیمانے پر تبادلہ خیال/بحث و مباحثہ کیا جاتا رہا ہے۔

جیسا کہ گزشتہ سال معاشی ترقی کی رفتار سست رہی، سروے کو پر کرنے والے متعدد لوگوں نے یہ انکشاف کیا کہ کاروبار میں کہیں نہ کہیں تھوڑی بہت مشکل درپیش ہوئی۔ لیکن اس بات سے یہ اندازہ لگانا مشکل ہو گا کہ کن شعبوں کو زیادہ پریشانی درپیش آئی اور کن کو کم۔ نیز تقریباً ہر شعبہ معاشی سست روی کا شکار رہا اور ۲۰۲۰ میں بھی توقعات مثبت نہیں ہیں۔

یہ انتہائی پریشان کن بات ہے کہ زیادہ تر کاروباری اور صنعتی برادری ۲۰۲۰ کے لئے پر امید نہیں، برعکس حکومتی دعووں کے، کہ ۲۰۲۰ معاشی خوشحالی کا سال ہو گا۔ جبکہ یہ سروے اس وقت مکمل ہوا جب پاکستان کی سرزمین پر ملک اکورنا وائرس نے اپنے بچے گاڑنا کر دیئے تھے۔ عالمی اداروں نے کورونا وائرس کے پیش نظر دنیا بھر کے ترقی پذیر اور معاشی طور پر مضبوط ممالک کے لئے خطرے کی گھنٹی بجادی ہے۔ اور پاکستان کے لئے بھی ۲۰۲۰ کو معاشی بدحالی کا سال کرار دیا گیا ہے۔

سروے میں حصہ لینے والے کاروباری حضرات پاکستان میں روزگار کی صورت حال پر زیادہ پر امید نہیں نظر آئے۔ بلکہ نصف کے قریب اداروں نے اپنے ملازمین کو فارغ کیا اور اپنے ملازمین کی تعداد میں نمایاں کمی کی۔ صرف چند ایسے ادارے تھے جنہوں نے ملازمت کے مواقع فراہم کیے۔ حالیہ عالمی وبا اور کاروباری سرگرمیوں کی معطلی کی وجہ سے مزید بیروزگاری میں اضافے کا بھی خدشہ ہے۔

جب ہم انفرادی عوامل پر نظر ڈالتے ہیں جنہوں نے کاروبار کو سب سے زیادہ متاثر کیا ان میں روپے کی قدر میں کمی، یوٹیلیٹی کے اخراجات میں غیر معمولی اضافہ اور پاکستان کا ٹیکس نظام اور اس کی بے ضابطگیوں اور پیچیدگیوں نے کاروبار کرنے میں مشکل پیدا کی۔ پاکستان کی معیشت درآمدی سامان پر بہت زیادہ انحصار کرتی ہے جس کی وجہ سے زیادہ تر کاروبار کو بڑھتی ہوئی درآمدی ڈیوٹی کے ساتھ ساتھ روپے کی قدر میں کمی نے شدید متاثر کیا ہے۔

اس طرح ایف-بی-آر کی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کی شرط بہت بڑے پیمانے پر کاروباری معاملات میں رکاوٹ سمجھی جاتی ہے۔ ایف-بی-آر کی جانب سے 50,000 روپے سے زیادہ مالیت کی خریداروں پر شناختی کارڈ کی کاپی فراہم کرنے کی شرط جولائی 2019 سے ایک زیر بحث موضوع ہے۔ اگرچہ کچھ افراد یہ سمجھتے

ہیں کہ اس شرط سے انہیں فائدہ ہو گا لیکن بڑی تعداد میں کاروباری حضرات اس شرط کے نفاذ سے اتفاق نہیں کرتے بلکہ وہ سمجھتے ہیں کہ اس سے انکے کاروبار پر منفی اثر پڑے گا۔

اگرچہ کچھ معاملات میں رائے مختلف ہے لیکن زیادہ تر کاروباری ادارے یہ سمجھتے ہیں کہ روپے کی قدر میں کمی، یوٹیلیٹی لاگت اور ٹیکس کے طریقہ کار کے علاوہ، بلند شرح سود، افراط زر، اسمگلنگ اور کرہچی کا کمزور بنیادی ڈھانچہ جیسے عوامل بھی کاروباری سرگرمیوں پر بری طرح اثر انداز ہوتے ہیں۔

خلاف توقع ایف-اے-ٹی-ایف اور انسداد تجاویزات مہم جیسے انتہائی اہم موضوعات کا زیادہ تر کاروباری طبقے پر اثر نہیں پڑا بلکہ انسداد تجاویزات مہم کا صرف ایک چھوٹے سے طبقے پر اثر پڑا جسکی وجہ سے انکو مالی نقصان پہنچا۔ دوسری جانب، عالمی مالیاتی ادارے نے جو شرائط غیر قانونی رقوم کی منتقلی اور دہشت گردی کی مالی معاونت کو روکنے کے لیے لگائی تھیں اس نے کاروباری طبقے کو بھی کچھ حد تک متاثر کیا ہے۔

یہ بھی بد قسمتی کی بات ہے کہ سی پیک کے محرکات کرہچی کے تاجروں پر اس طرح اثر انداز نہیں ہوئے جس طرح توقع کی جارہی تھی بلکہ زیادہ تر کرہچی کا کاروباری طبقہ یہ سمجھتا ہے کہ سی پیک سے انکو کوئی فائدہ نہیں پہنچا۔

اس سروے کو اپنی آواز بناتے ہوئے بہت سے کاروباری اداروں نے اپنی شکایات و تجاویز سے بھی آگاہ کیا۔ جس میں نمایاں طور پر ایف-بی-آر کی سی این آئی سی (شناختی کارڈ) کی شرط، ٹیکس کی رقم کی واپسی، یکساں ٹیکس نظام، ناقص منصوبہ بندی، بنیادی ڈھانچہ کی بہتری، مقامی کارخانہ دار کی حوصلہ افزائی اور بہت سے دیگر مسائل شامل ہیں۔

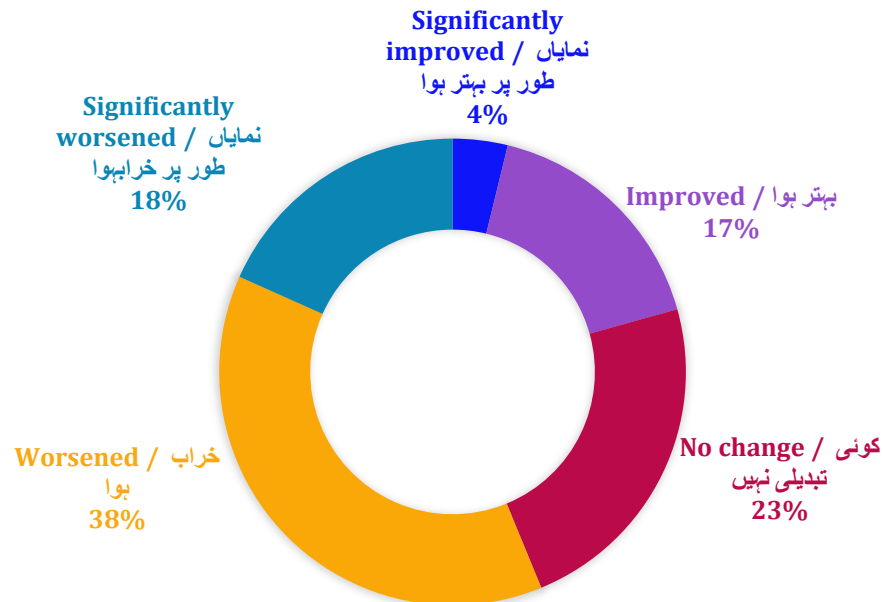
بعض نے کچھ مخصوص مسائل سے آگاہ کیا جس میں سے ایک یہ ہے کہ چین کی طرف سے آنے والی کچھ ترسیلات میں کیمیکل سپرے کیے جاتے ہیں جسکی مد میں درآمد گان سے فی کنٹینر ۲۴ ہزار روپے کی ایک بھاری رقم وصول کی جاتی ہے حالانکہ اس کی قلم قیمت پانچ ہزار روپے سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے۔ کچھ کاروباری حضرات نے حکومت کو یہ بھی تجویز پیش کی ہے کہ کوئی بھی حکمت عملی/پالیسی مرتب کرنے سے پہلے صنعتی اور تجارتی برادری کو اعتماد میں لیا جائے اور ان کی رائے شامل کر کے کوئی بھی پالیسی تشکیل دی جائے۔ اور یہ کہ حکومت کو اچانک پالیسیوں میں تبدیلی سے بعض رینا چاہیے۔ تاجروں کے لیے مختلف محکموں سے اجازت حاصل کرنے کے لیے دن و دن سلوشن کے قیام پر غور کیا جائے۔

کے سی سی آئی وقتاً فوقتاً اپنے سوال نامے مرتب کر کے اپنے سروے کا سلسلہ جاری رکھے گا اور کاروباری حضرات کو درپیش مسائل اور انکے قیمتی مشوروں کو متعلقہ عوان میں اٹھاتا رہے گا۔

Business Progress in 2019 as Compared to 2018

In the KCCI Business Sentiment Survey, businessmen were asked to compare their business progress in 2019 with the preceding year. It was appalling to note that 56.2% (620) of the total respondents said that their business worsened of which 18.3% (202) witnessed significant business worsening in 2019. Segments which faced most battering were the Real Estate, and Auto sectors, along with Trading of Plant and Machinery, Chemicals, Food and Beverage particularly on the import side. Only 20.7% (228) found improvement in their businesses in 2019. This depicts that the year 2019 was generally a difficult year for the business and industrial community during which some even struggled to remain afloat.

BUSINESS PROGRESS COMPARISON - 2019 VS 2018



Source: KCCI Research

Effects of Different Factors on Doing Business

The survey also attempted to find out the impact different factors have on businesses in Karachi. Even though major economic variables directly or indirectly affect nearly everyone in an economy, sometimes specific less important topics can retain the limelight at forums and it can get difficult to recognize those elements that cause the most difficulties for the vast majority. The factors explored by the survey included Anti-Encroachment drive, higher import duties, Rupee Depreciation, CPEC Project and FATF. In light of survey responses, Rupee depreciation and higher import duties had the worst impact on businesses while sentiment related to anti-encroachment drive, CPEC and FATF was mostly neutral.

Anti-Encroachment Drive

Out of the total respondents, 62% (684) were not affected by the ongoing encroachment drive; 19.4% (214) had a positive effect while 18.5% (205) of the respondents were adversely affected. Many of the participants have got relief from this drive as the encroachers (e.g. push carts) were blocking entrances or passage ways, but on the other hand those who were removed under the encroachment drive lost their capital and source of income.

Higher Import Duties

The government's strategy to increase import duties to meet its revenue requirements is simply adding to the misery of the already highly taxed business population. Around 64.8% (715) of the respondents have been negatively affected by high import duties which indicates that it is a major issue which has hurt almost all sectors which use imported goods directly or indirectly. It is pertinent to mention here that Pakistan is an import-based economy where many indispensable products which are not manufactured locally are bound to be imported. On the other hand, 21.8% (241) of the respondents have not been affected by the changes in duties while only 13.3% (147) have reversed the positive effect of them, mostly indigenous manufacturers which probably became more competitive in local market due to costlier imports.

Rupee Depreciation

PKR has depreciated more than 30% since the incumbent government came into power after July 2018. Rupee devaluation was the biggest factor which adversely impacted both manufacturers and traders which is evident from the fact that 75.5% (833) of the respondents chose the negative option on this factor. Due to such steep devaluation of Pak Rupee, the cost of imported goods surged while input cost also rose resulting in higher production costs. This rendered local manufacturing uncompetitive, sparked inflation and diminished demand. While 8.2% (90) of the respondents experienced no impact on their businesses, only 16.3% (180) were contented with devaluation.

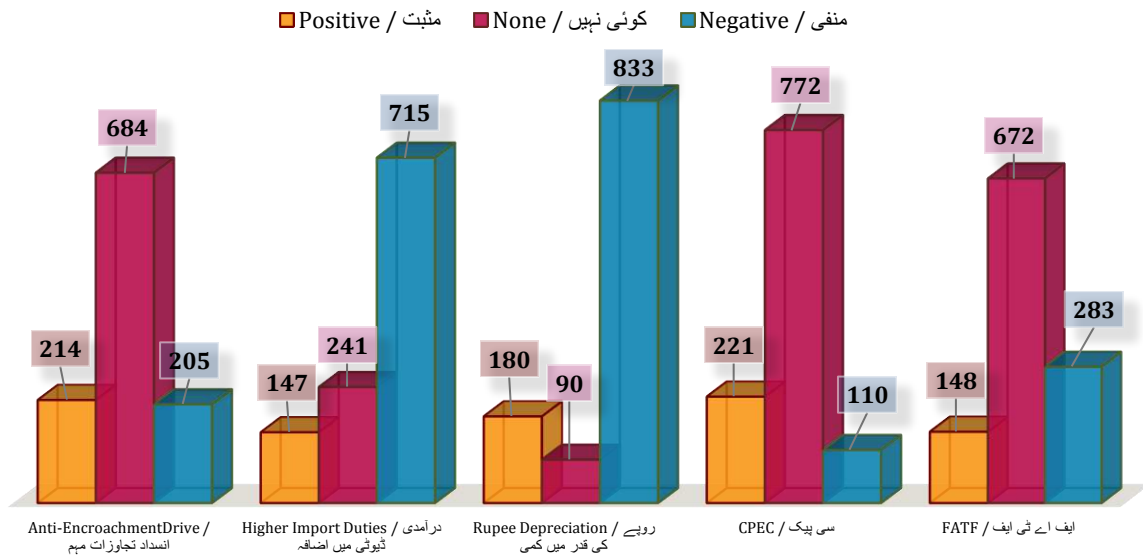
CPEC

CPEC entered its second phase in 2019 with a focus on industrialization and Special Economic Zones, however, around 69.9% (772) of the respondents stated that they are yet to face any effects of the project. On the other hand, 9.9% (110) were negatively affected and 20% (221) of the businesses were enjoying CPEC's encouraging outcome on their businesses. CPEC is a game changer for Pakistan and it will certainly bear fruit in due time as the corridor will soon attract limelight for business activities in Pakistan. However, the results of the survey depict that the direct impact on the businesses of Karachi is still limited and more efforts are needed to enhance the scope of CPEC in order to extend more benefits to businesses based in Karachi.

FATF

The Financial Action Task Force (FATF) and Pakistan's fight to avoid being included into the FATF Black List has been one of the most talked about topics in the recent past. Pakistan has successfully implemented a number of conditions set by the global watchdog to combat terror financing and money laundering. However, the conditions of FATF have not affected 60.9% (672) participants of the survey. While 25.6% (283) responded to have an unfavorable impact, 13.4% (148) respondents were positively affected. Conditions extended by FATF have made some financial transactions difficult while also increasing documentation requirements which has made doing business slightly difficult, especially for external trade and financial sectors.

Effect of the Factors on Businesses



Impact of Adverse Measures on Businesses

KCCI Research tried to measure the level of impact of several adverse happenings of the last fiscal year on a scale of significant, mild or none. This question delved deeper into the factors believed to have severely impacted businesses in a negative manner. The factors which were taken into account were Rupee depreciation, rising utility and fuel costs, inflation, poor infrastructure, high interest rates, complex tax procedures and smuggling. Majority of the respondents were significantly affected by all of the mentioned adversities with Rupee devaluation topping the list followed by increasing utility and fuel costs followed by inflation.

Rupee Depreciation

The precipitous weakening of Rupee brought about uncertainty to the manufacturers and traders alike who suffered an abrupt hike in the prices of both raw materials and finished goods. 81.2% (896) respondents said that the cut in the value of PKR to the USD significantly affected their business while 11.7% (130) said that it had affected the business mildly and just 6.9% (77) of the respondents were of the view that it had no effect on their business. This means that it is utmost important to keep the Pak Rupee stable for the businesses to flourish in Pakistan.

Increasing Utility and Fuel Cost

Second most alarming issue causing distress to the businessmen of Karachi are the increasing Utility and Fuel costs. The federal govt. raised the prices of gas and electricity by up to 31% in Jul'19 which inflated petrol prices by up to 21.36% since the incumbent govt. came into power. The manifold increase in price per unit by K- Electric on the pretext of backdated tariff, in spite of the fact that it continues to make record profits every year has made the usage of electricity a luxury for not only the common man but also the already inflation ridden businessmen. The price of gas has also been spiked manifolds even though gas is produced in Sindh and its people should have the first right of usage at an affordable rate. To make

matters worse, SSGC is now forcing Karachi based industries to shift to an even expensive fuel that is RLNG. 76.9% (849) of the respondents said that the increasing cost of operation due to utilities had affected their business significantly. 16.5% (183) were of the view that the cost escalation affected their business mildly while 6.4% (71) respondents were of the view that it had no effect on their business.

Inflation

Inflation is something that is also burdening the common man and business community alike. As high as 91.2% respondents were adversely affected by inflation among which 70.1% (774) respondents were of the view that inflation has affected their businesses significantly. 21% (232) of the respondents were of the view that inflation affected their business mildly while 8.7% (97) respondents said that it had no effect on their business. Inflation eroded the purchasing power of consumers and slackened the demand of products while it also made local manufacturing costly and uncompetitive.

Karachi's Poor Infrastructure

Karachi's weak infrastructure is a constant source of stress for the people of Karachi. 59.3% (655) of respondents said that they view Karachi's debilitated infrastructure as a significant factor affecting the efficiency and performance of their business. While 26.8% (296) were of the view that it had a mild effect however, only 13.7% (152) were of the view that it had no effect on their business.

High Interest Rate

Before the Coronavirus pandemic forced the State Bank of Pakistan to reduce the interest rate (discount rate), it was at a record high of 13.25% whereas in June 2018, the prevailing interest rate was 6.5%. In the monetary policy of March 2020, a cut of 75 basis points was announced lowering the discount rate to 12.5% initially as a mild breather then down to 11% and finally 9% in April 2020 when the world is on the brink of recession amid corona virus threat. High interest rates are viewed by businessmen as the mother of all economic evils and 59.5% (657) respondents endorsed this view saying that the hike in interest rates had significantly affected their business due to a high cost of borrowing as well as working capital financing. 17.7% (196) respondents were of the view that the hike affected their business mildly while 22.6% (250) had no effect on their business.

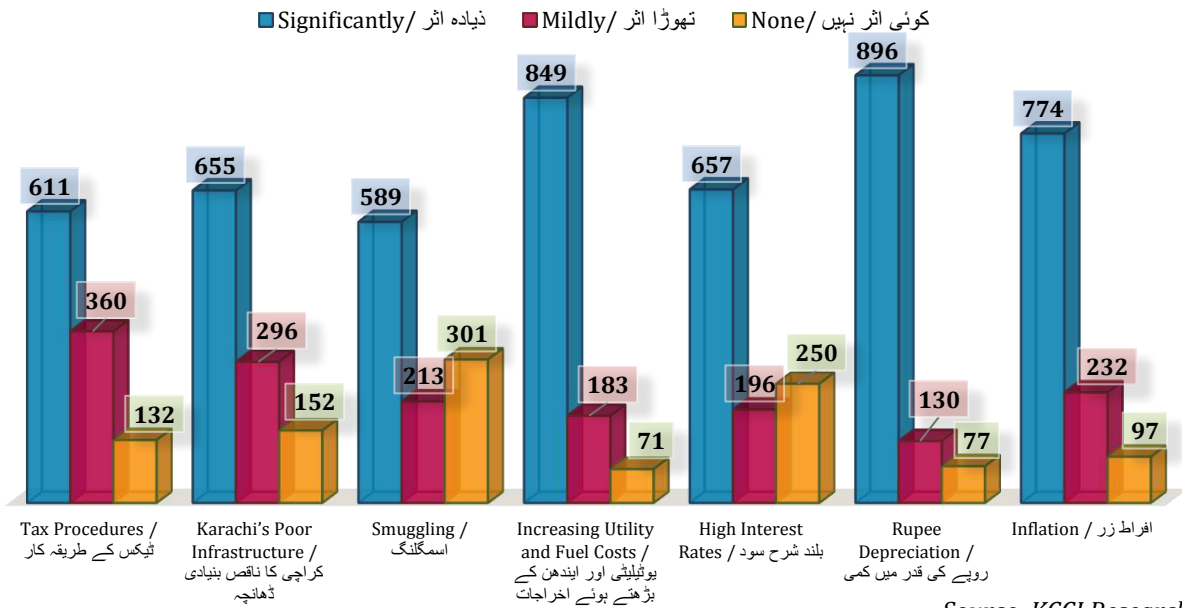
Tax Procedures

Karachi pays the highest taxes in Pakistan and yet it suffers a great deal at the hands of the FBR. The tax procedures are quite cumbersome and ever complex. Increasing the taxes on the already overburdened city is creating problems for the businessmen of Karachi. On top of this, they frequently complain of harassment by tax officials and face additional burden of acting as withholding agents. 55.3% (611) of the respondents believe that tax matters significantly affect their business while 32.6% (360) were of the opinion that it affected their business mildly. However, only 11.9% (132) said that it had no effect on their business, whatsoever.

Smuggling

One of the biggest ailments stifling our industries is smuggling where Afghan Transit Trade has been known as a major smuggling channel. 53.3% (589) respondents were of the view that smuggling had significantly affected their business while 19.3% (213) respondents were of the view that smuggling affected their business mildly. Whereas, 27.2% (301) were of the opinion that it had no effect on their business.

Factors affecting Businesses

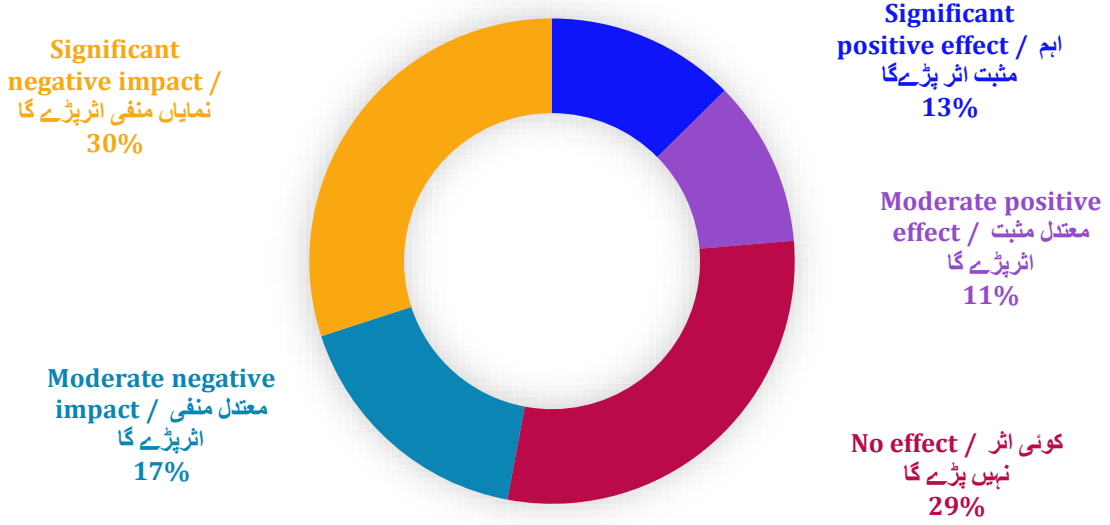


Effect of FBR's CNIC Condition on Trading

Business perception regarding FBR's condition to provide a copy of CNIC on transactions above PKR 50,000, will not be expedient to many businesses as it would have a significant negative imprint for 30% (331) of the respondents, whereas 17% (188) respondents would be moderately negatively affected. Around 29.3% (323) respondents claimed that they would not be affected, 12.6% (139) believe they will have a significant positive impact while 11.1% (122) would have a moderate positive impact on their business.

A vast majority of businesses all over Pakistan are likely to suffer as a direct result of the government's drive to broaden the tax net and promote documentation in the economy. Implementation of the CNIC condition will exert additional pressure on existing taxpayers who should not be tasked with doing the government's job.

Effect of the CNIC Condition on Business

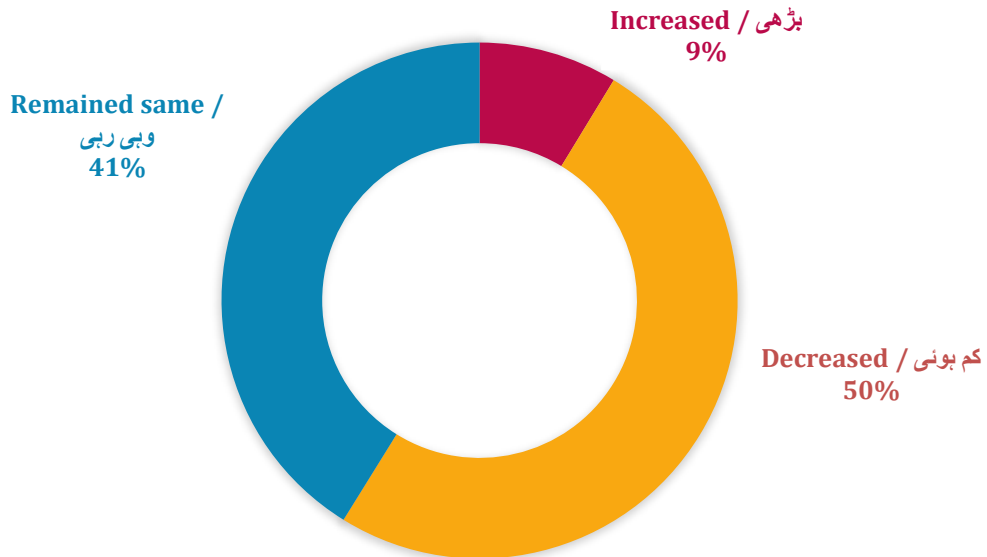


Source: KCCI Research

Workforce Strength in 2019

In line with the prevailing economic conditions in the country, 50.1% (553) of the responding companies claimed to have narrowed their pool of employees throughout 2019. On the other hand, a mere 8.7% (96) of the companies increased the number of employees whereas the remainder 41.2% (454) reported a stagnant employee base during the year. This is a clear indicator of an economy struggling to grow since a general decrease in employment is usually a consequence of decelerating economy. In the case of the current government however, a drop in employment signifies failed promises.

Human Capital during 2019



Source: KCCI Research

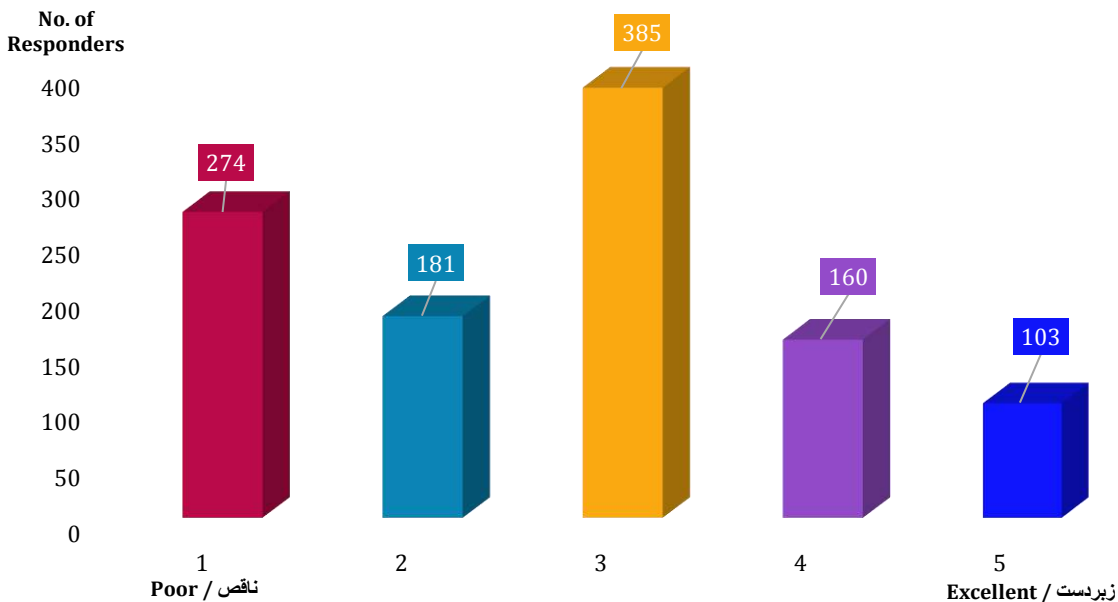
Level of Business Confidence for 2020

New Year brings new resolutions and new expectations. It also increases the drive to perform for businesses. Four months into 2020, the world is in the grip of new challenges that have implications on a global scale. Hence, the last question was designed to record business sentiment for 2020. On a scale of 1-5, with 5 being the most optimistic and 1 representing a pessimistic view, 34.9% (385) respondents picked the middle ground and were neutral in their expectations for 2020.

The government needs to do everything in its power to tip the scale of business confidence towards the positive side rather than the negative end of the spectrum. 24.8% (274) respondents were very pessimistic for 2020 and selected 1, foreseeing it to be terrible year for their business while 16.4% (181) were mildly pessimistic and selected 2. They are of the view that 2020 will be a very poor year for their business in the wake of rising challenges particularly the harsh anti-business conditions of IMF. On the other side of the spectrum, 14.5% (160) were mildly optimistic and selected 4 while 9.3% (103) see light at the end of the tunnel foreseeing 2020 to be an excellent year for their business hence selected 5.

The government needs to solve the issues of the stake holders of Karachi on a war footing if it wants to regain their trust and confidence, especially in the wake of dynamic changes in the global market such as the corona virus which is already shaping the tone for 2020. It could learn from China, which due to its rapid response, has become successful in containing the corona virus to a great extent. Pakistani government also needs a similar resolve with rapid action to timely respond to the concerns highlighted in this report to make 2020 a year of great progress for businessmen and traders.

Level of Business Confidence for 2020

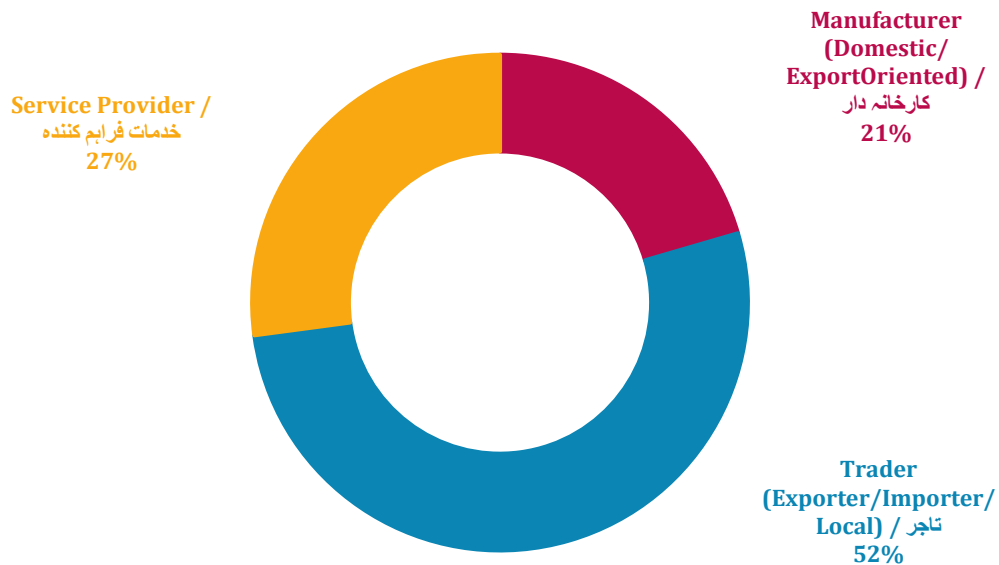


Source: KCCI Research

Nature of Business of Survey Participants

The responses collected by KCCI's KBS Survey portraying views of 1,103 unique companies consisted of 52.4% (578) traders, followed by 27.1% (299) service providers and 20.5% (226) manufacturers. These views were largely gathered through the online version of the survey; however, some forms were filled through distribution of hard copies among participants of meetings held at KCCI. The traders, manufacturers and service providers that chose to take part in this survey represented a diverse mix from very small traders to large multinational organizations.

PARTICIPANT'S NATURE OF BUSINESS



Source: KCCI Research

Sectoral Analysis of Businesses

A sectoral overview shows the vast reach of the KBS Survey with respondents representing more than 34 different sectors. The most selected category, chosen by 17.6% (194) responders was 'others' which is indicative of the fact that these people might represent sectors not mentioned in the provided list or it could also mean that these companies operate in multiple sectors and cannot be classified into any one specific area of operations. However, there is also a minute possibility that this category was chosen by some who did not go through the entire list or were unable to find the sectors their organization belonged to.

Sectoral Breakup of Survey Respondents

Sectors	Responses	% of Total
Others / دیگر	194	17.6%
Cotton, Textiles & Apparel / روئی، ملبوسات اور ٹیکسٹائل	154	14%
Auto, Transport & its parts / آٹو، ذرائع آمد و رفت اور اس کے پرزے	87	7.9%
Real Estate & Construction / املاک اور تعمیرات	80	7.3%
Wholesale & Retail / تھوک اور خوردہ فروش	57	5.2%
Engineering, Cable & Electronic Goods / انجینئرنگ، کیبل اور بجلی کا سامان	52	4.7%
Chemicals, Plastics & Fertilizers / کیمیکل، پلاسٹک اور کھاد	49	4.4%
Food & Beverage / اشیاء خورد و نوش	44	4.0%
Consultants, Researchers & Commission Agents / کنسلٹنٹس، محققین اور کمیشن ایجنٹس	39	3.5%
Machinery, Plant & Equipment / مشینری، پلانٹ اور اس کا سازوسامان	37	3.4%
Medical, Surgical & Pharma Products / میڈیکل، سرجیکل، دواؤں کی مصنوعات	34	3.1%
IT, Technology, Communication & Media / آئی ٹی، ٹکنالوجی، مواصلات اور میڈیا	33	3.0%
Mineral, Cement, Oil, Gas, Metal & Products / معدنیات، سیمنٹ، تیل، گیس، دھات اور ان کی مصنوعات	29	2.6%
Agricultural Goods / زرعی اشیاء	27	2.4%
Glass, Marble & Ceramics / گلاس، ماربل اور سیرامکس	22	2.0%
Packaging / پیکجنگ	19	1.7%
Travel, Tourism & Hospitality Sector / سفر، سیاحت اور مہمان نوازی کی صنعت	18	1.6%
Rubber, Wood, Furniture, Pulp, Paper, Board / ربڑ، لکڑی، فرنیچر، گودا، کاغذ، بورڈ	16	1.5%
Marketing & Advertising / مارکیٹنگ اور اشتہار بازی	13	1.2%
Cosmetic & Jewelry Products / میک اپ اور جواہرات کی مصنوعات	13	1.2%
Leather & Related Products / چمڑا اور متعلقہ مصنوعات	13	1.2%
Hardware (Sanitary/Plumber/Light Fixtures) / ہارڈ ویئر (سینیٹری / پلمبر / روشنی کے آلات)	11	1.0%
Animals, Birds, Fish & Produce / جانور، پرندے، آبی حیات اور ان کی اشیاء	10	0.9%
Hospitals & Diagnostics Services / ہسپتال اور تشخیصی خدمات	8	0.7%
Educational Institutes / تعلیمی ادارے	7	0.6%
Households / Kitchenware / گھریلو / کچن کا سامان	7	0.6%
Handicraft / دستکاری	6	0.5%
Banks, Insurance & Financial Institutions / بینک، انشورنس اور مالیاتی ادارے	6	0.5%
Office Equipment / Stationery / دفتر کا سامان / اسٹیشنری	6	0.5%
Warehousing & Cold Chain / گودام اور سرد خانہ	3	0.3%
Animal/Vegetable Oils, Seeds, Fats & Wax / جانوروں / سبزیوں کے تیل، بیج، چربی اور موم	3	0.3%
Sports, Hunting, Toys & Musical / کھیل / شکار / کھلونے اور موسیقی	3	0.3%
Optics & Optical Instruments / آپٹکس اور آپٹیکل آلات	2	0.2%
Tobacco / تمباکو	1	0.1%
Total	1,103	100%

Respondent Feedback

Our valued members, under the blanket of anonymity, did not shy away from voicing their opinions. The feedback received from respondents varied significantly and covered complaints and suggestions regarding governmental organizations, prevailing conditions of the economy as well as KCCI.

Feedback and suggestions obtained regarding services provided by KCCI has been forwarded to the management and will be discussed in internal meetings to ensure that members receive the highest quality of service from the largest chamber of commerce of Pakistan.

Taxation and FBR

By far the most common grievance among our members was related to the Federal Board of Revenue (FBR) and its procedures. Members have called for taxation policies to improve so that the people of Pakistan can be motivated to pay taxes instead of feeling threatened into doing so. They said that human interaction with FBR officials needs to be reduced to a minimum and activities of each official needs to be monitored. If an official is found to be indulged in illicit activities, they should be warned and subsequently terminated from employment.

CNIC Condition: Some members are concerned regarding FBR's condition to submit a copy of CNIC on transactions of more than PKR 50,000 and have demanded the condition to be abolished as it will only create unnecessary hurdles in their businesses and shrink their already decreasing customer base.

Tax refunds: Some respondents also complained regarding FBR's inability to timely process sales tax refunds making it difficult for export related organizations to arrange working capital. In essence, FBR has failed to provide any decent quality of service when it comes to sales tax refunds. Their new FASTER system which is likely to have caused a significant amount of taxpayer's money to put in place, has created more problems. These refunds should not be delayed and a new viable system should be established.

Fair and unitary taxation system: It was suggested that multiple taxation authorities should be replaced with a single body to bring federal and provincial taxation to a unitary level because it can get confusing to manage different tax rates for provinces and mistakes can prove to be very costly. Taxation systems in all provinces should be brought to a similar level so that a level playing field is provided to companies of the same sector regardless of where they are set-up. This is key to motivate more people to pay taxes as a large number of people, especially businessmen, feel that FBR discriminates against Karachiites by making tedious taxation policies.

FBR and its bias against Sindh: Restaurant owners highlighted that the 18th amendment made sales tax on services a provincial matter and the sector pays tax to the Sindh Revenue Board (SRB) accordingly. However, FBR categorizes restaurants under the manufacturing sector and expects restaurant owners to comply with what could only be called unfair double taxation. The sector representatives pointed out that FBR does not have the same stance in Punjab and have advised FBR and SRB to sort the matter amongst themselves and reach a fair conclusion.

Linking Retail POS and FBR: FBR's regulation making it mandatory for retail outlets to link with their Point of Sale (POS) software is also a cause of concern for some outlets as they need to invest in IT by redirecting

funds from their already tight budgets. At a time when the entire economy is struggling to grow, spending money on IT infrastructure that retail outlets don't necessarily need is asking for a lot from them. This additional constraint is limiting a retailer's chances for survival let alone grow.

Non-filer taxation: In order to increase the revenue for the struggling tax agencies it was suggested that tax rate for non-filers should be increased.

Survival of law abiding tax payers: In previous years, sales tax of 2% on turnover had to be paid without any input adjustments. Now sales tax of 17% on turnover is applicable and since supplies originate from the cottage industry, they are unable to claim any input adjustments. The survival of those businesses which abide by the law has become difficult as they face intense competition from unregistered competitors who do not pay the high taxes. Members have asked the general public to fulfill their obligation by paying their due taxes and have urged the FBR to report where exactly those taxes are directed or utilized.

They appealed that businessmen should be given breathing space to carry out their business activities and the government should ponder upon steps to increase Pakistan's tax base instead of unsuccessfully trying to achieve revenue targets by exerting additional pressure on existing taxpayers.

Expensive healthcare for those who cannot afford: Members belonging to the medical sector have urged the FBR and provincial tax authorities to look into the possibility of decreasing sales tax and import duties on medical and hospital related equipment including orthopedic implants. They claim that this burden has to be endured by patients who in some cases are unable to afford basic needs let alone quality healthcare. However, this should not just be limited to implants. Pakistan direly needs a well-established medical sector. For this purpose, taxation authorities should look into drastically cutting duties and taxes for at least some time so that Pakistan's population can have a strong foundation to build their future.

In case of life saving drugs and medical equipment, the government of Pakistan should have a rule of thumb: No one should die just because they cannot afford treatment.

Non-Taxation Problems Faced by the Business Community

Poor planning and maintenance of infrastructure: Members' concerns other than the ones related to the taxation or duties largely pertained to poor infrastructure maintenance around the city. It was highlighted that the industrial zones of Karachi have been neglected and are in dire need of repair and maintenance work. Furthermore, areas where construction work is underway creates hindrances for business owners as shipment deliveries are affected and customers are unable to visit leading to loss of sale and ultimately loss of customers. A retailer based in the Bahadurabad region in Karachi has claimed that road closure due to construction on Shaheed-e-Millat greatly affected their business activities but sadly, the situation has been made worse due to the ill-conceived projects consisting of poorly placed signals and narrow U-turns leading to congested roads.

Exploitation in the wake of Covid-19: Due to the novel Coronavirus outbreak in China, shipments originating from the country such as used clothing and other articles require chemical fumigation which

is not costly. However, importers are being charged a massive PKR 24,000 per container in addition to the already high duties even though the charges should not exceed PKR 5,000.

Since these responses were gathered, the pandemic has spread in Pakistan and similar unfair advantage is being taken on commodities such as hand sanitizers and surgical masks. This behavior needs to stop and the entire nation should work together to ensure that no specific commodity sector takes advantage of others.

Utility costs: The industrial sector has also urged K-Electric to ensure high quality of services to the manufacturing sector and have highlighted that the controversial Industrial Support Package Adjustment (ISPA) should not be demanded retrospectively as it is against the assurances given by the government.

Sudden changes in policies: Another pressing issue is that sudden changes in policies such as restrictions on trade and changes in taxes or duties without due deliberations with stakeholders severely hinders business operations. Members complained that in some cases duties were changed just before they received shipments from abroad which completely rubbished their cost calculations. In these cases, businesses are at risk of being labeled as deceivers since at times they may need to arrange additional financing to get goods cleared from ports.

Supporting small trade: The State Bank of Pakistan (SBP) has also been advised to revise its regulations in such a case where a small shipment worth \$ 1,000-4,999 is to be imported from abroad. No country allows credit and instead asks importers based in Pakistan for a Telegraphic Transfer (TT). However, the SBP does not allow payment via TT. This issue should be resolved to facilitate trade especially in the case for small businesses as SMEs are widely considered as the backbone for the economy.

Heritage status to buildings: Another problem faced by some businesses relates to buildings being granted the status of heritage. Those affected claim that since a number of these buildings do not hold any historical significance, businessmen should not be bothered with unnecessary legalities that affect the smooth operations of their businesses. Furthermore, some heritage buildings pose a serious threat to the safety of people and other buildings which should not be tolerated.

Generally, a number of other problems have been identified which make operating a business difficult. These include:

- Embargo on advance remittances to overseas manufacturers/suppliers.
- Sudden and major devaluation of the Pakistani Rupee.
- High inflation rates making it difficult to survive.
- Bribery in government and regulatory departments such as customs.

Despite making claims to resolve all concerns of businessmen, the public sentiment regarding the current federal government is quite poor. Respondents claim that the incumbent government has failed to provide any relief to the poor & middle class in addition to failing on commitments regarding job, housing and inflation.

KCCI Members: Driving Change

In the feedback section, members gave their two cents as to what the government and other departments need to do in order to get the economy back on track. Facing adversity on a daily basis and experiencing the grunt of each and every government policy, KCCI members and other survey responders are the perfect source of providing input on what needs to change and how. These people took the time to not just highlight what was going wrong in the country but also suggested ways to rebuild Pakistan's foundation and prepare it to compete in the global economy. Following are some of the measures suggested by responders.

One window solution: The government should consider setting up a one window solution for acquiring all permissions from various departments. Alternatively, it could simply create a department that acts as a bridge between the government and businessmen that overlooks and solves matters related to tax, No Objection Certificates (NOCs) and other issues such as granting approval to proposals submitted by businesses that could benefit the entire country. This will help streamline a number of inefficient and tedious tasks and modernize a number of outdated paper-based systems still used for permissions and NOCs. Furthermore, this is an excellent way of combating bribery in the entire system since computerized and inter-linked systems will be a necessity for the one window facility which are usually well protected.

Rationalize duties/taxes and promote import substitution: While the government should reduce duties and taxes on goods that are not made in Pakistan to control inflation, it should promote local production and impose penalties on those who are supplying sub-standard products in the local and export market. The old technique that higher duties will force locals to produce the commodity themselves has not worked in Pakistan. The government should try to come up with ways that promote domestic manufacturing for which the growing popularity of Special Economic Zones (SEZs) is a great tool.

Enhance Pakistan's participation in international trade shows: A great way for a country's local produce to get exposure in the international market is through international trade shows. One suggestion stated Pakistan's participation in international trade shows such as Gulfood Dubai expo should be encouraged as there are usually very few stalls of Pakistan's meat sector whereas countries like India have high presence. This is a key element to promote Pakistan as an exporter especially in the global halal food market which is worth trillions of Dollars.

Technological advancements: One of the country's weaknesses is that while the world moves forward, Pakistan has advanced much less over the years. In order to have any hope of becoming competitive in the global market, Pakistan should be directed towards attracting cutting edge technology-oriented businesses like 5G, and electric vehicle manufacturing. Furthermore, local businesses should adopt the latest technologies used around the globe in their respective sectors.

Training labor: Pakistan largely consists of a young population which is its biggest advantage. However, the country's education system has failed its people as a vast majority is considered unskilled. The government should set up mandatory training programs for unskilled labor in order to improve workforce standards in Pakistan. Doing this may also spark innovation in the country as help industries grow.

Other improvements in Pakistan's business climate suggested by our valued members also included:

- Local Manufacturing should be incentivized through tax rebates and tax holidays.
- Simplify tax filing procedures as they were before 2008.
- Reduce Karachi Interbank Offered Rate (KIBOR).
- Control inflation to bring it down to 6-7%.
- Improve law and order situation in the country.
- Encourage female entrepreneurs to set up businesses.
- The government should club all labor related agencies into one in order to make it easier to file complaints.
- Gradual reduction in high interest rates.
- Reduction in utility rates and assurance of uninterrupted supply.
- Automated systems should replace human interactions with taxation authorities.
- Used ball bearings should be allowed to be imported.
- Cheap lab testing facilities for agriculture sector.
- Raw material exports should be banned.
- Curb smuggling from Afghanistan.
- All SROs by all government bodies should also be released in Urdu language.
- Penalties should be imposed on the Anti-Narcotics Force in case of breakage of goods during inspections.

Our respondents have requested the government to exchange views regarding different policies with stakeholders and create business friendly policies during these tough economic times. Furthermore, bribery should be seriously targeted and eliminated from all processes where this practice is faced whether it may be in taxation or acquiring new water connections.

سروے کو بھرنے والوں کی آراء

کاروباری شعبوں کی آرا/تجاویز

ہمارے قابل قدر ممبران نے اپنی دانشمندانہ رائے کا اظہار اس سروے کے ذریعے کیا اور ان سے موصول تاثرات میں مختلف نوعیت کے امور کا تبادلہ ہوا جس میں حکومتی اداروں، معیشت کے موجودہ حالات کے ساتھ ساتھ کے سی-سی-آئی کے متعلق تجاویز اور شکایات کا بھی احاطہ کیا گیا۔

کے-سی-سی-آئی سے متعلق ممبران کی قیمتی آرا اور تجاویز پر غور کیا جائے گا اور انکی بنیاد پر کے-سی-سی-آئی کی کارکردگی بہتر بنائی جاسکے گی۔ ہم بہت مشکور ہیں اپنے ممبران کے کہ انہوں نے اپنا قیمتی وقت نکال کر اس سروے میں حصہ لیا اور اپنی تعمیری رائے سے آگاہ کیا۔

ٹیکس اور ایف-بی-آر کے مسائل

ابھی تک ہمارے معزز ممبروں کی طرف سے سب سے زیادہ شکایات فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف-بی-آر) اور اس کے طریقے کار سے متعلق موصول ہوئی ہیں۔ ممبران کا سب سے بڑا مطالبہ ٹیکس کی پالیسیوں میں بہتری لانے کا تھا تاکہ باآسانی ٹیکس کی ادائیگی یقینی بنائی جاسکے۔ ان کا کہنا تھا کہ ایف-بی-آر کے عہدیداروں کے ساتھ براہ راست رابطے کو کم سے کم کرنے کی ضرورت ہے اور ہر اہلکار کی سرگرمیوں پر نظر رکھنے کی ضرورت ہے۔ ان کا کہنا تھا کہ اگر کوئی عہدیدار غیر قانونی سرگرمیوں میں ملوث پایا جائے تو اس کو انتباہ کیا جانا چاہئے اور ضرورت پڑھنے پر ملازمت سے فارغ کر دینا چاہئے تاکہ ٹیکس کے نظام میں مزید بہتری آسکے۔

شناختی کارڈ (سی-این-آئی-سی) کی شرط

کچھ ممبران پچاس ہزار روپے سے زیادہ کے لین دین پر شناختی کارڈ کی کاپی پیش کرنے کی ایف-بی-آر کی شرط سے پریشان ہیں اور انہوں نے اس شرط کو ختم کرنے کا مطالبہ کیا ہے۔ کیونکہ اس سے صرف اور صرف کاروباری سرگرمیوں میں رکاوٹ پیدا ہوگی جو پہلے سے معاشی سست روی کا شکار ہیں۔

ٹیکس ریفرنڈ

سروے کو پر کرنے والے کچھ کاروباری حضرات نے ایف-بی-آر کی بروقت سیز ٹیکس ریفرنڈ میں ناکامی کے بارے میں بھی شکایات کی ہیں۔ جس کی وجہ سے متعدد اداروں کو کاروباری سرگرمیاں انجام دینے میں مشکل پیش آئی۔ خلاصہ یہ ہے کہ ایف-بی-آر سیز ٹیکس ریفرنڈ کی بروقت ادائیگی میں ناکام رہا اور اچھے معیار کی خدمات فراہم کرنے میں بھی۔ ایف-بی-آر کا نیا تیز رفتار سسٹم (فاسٹر) جس میں ٹیکس دہندگان کے لیے قابل ذکر رقم رکھی گئی ہے اس نے مزید پریشانی پیدا کر دی ہے۔ ٹیکس کی رقوم کی واپسی میں کسی صورت تاخیر نہیں ہونی چاہیے اور ایک نیا قابل اعتماد نظام قائم ہونا چاہیے۔

منصفانہ اور یکساں ٹیکس نظام

بیشتر کاروباری حضرات نے یہ تجویز دی ہے کہ وفاقی اور صوبائی ٹیکس کی وصولی کو ایک یکساں ٹیکس کے نظام کے تحت وصول کیا جائے اور تمام ٹیکس کے اداروں کو ایک ادارے میں ضم کر دیا جائے کیونکہ مختلف ٹیکس کے نرخوں کے نظام میں کاروباری حضرات کو مشکل درپیش ہوتی ہے اور اس نظام میں غلطیاں بہت مہنگی ثابت ہوتی ہیں۔ زیادہ سے زیادہ افراد کو ٹیکس ادائیگی کی ترغیب دینے کے لئے یہ ایک اہم اور مثبت قدم ثابت ہو گا کیونکہ ایک بڑی تعداد میں لوگوں کو خصوصاً تاجروں کو لگتا ہے کہ ایف-بی-آر ٹیکس کی سخت پالیسیاں بنا کر کراہتی والوں کے ساتھ امتیازی سلوک کرتا ہے۔

ایف-بی-آر کا سندھ کے خلاف تعصبانہ رویہ

کچھ ریسٹورینٹ مالکان نے روشنی ڈالی کے اٹھارہویں ترمیم نے خدمات فراہم کرنے والوں پر سیزر ٹیکس کو صوبائی معاملہ بنا دیا اور اس کے مطابق یہ شعبہ سندھ ریونیو بورڈ (ایس-آر-بی) کو ٹیکس ادا کرتا ہے۔ تاہم ایف-بی-آر ریسٹورینٹ کی درجہ بندی کارخانہ دار کے شعبہ کی حیثیت سے کرتا ہے اور توقع کرتا ہے کہ ریسٹورینٹ مالکان اس ٹیکس کی ادائیگی وفاق کو کریں جو کہ غیر منصفانہ دہرے ٹیکس کی مثال ہے۔ ریسٹورینٹ مالکان نے یہ بھی نشاندہی کی ہے کہ ایف-بی-آر کا پنجاب میں ٹیکس کی وصولی کا یہ طریقہ کار نہیں ہے۔ انہوں نے ایف-بی-آر اور سندھ ریونیو بورڈ کو آپس میں مسائل حل کر کے کسی نتیجے پر پہنچنے کا مشورہ دیا ہے۔

ریٹیل پوائنٹ آف سیل (پی-او-ایس) اور ایف-بی-آر کو جوڑنا

ایف-بی-آر کا ریٹیل/چھوٹے کاروبار کو اپنے پوائنٹ آف سیل سافٹویئر سے جوڑنا لازمی قرار دینا بھی کچھ دکانوں کے لئے پریشانی کا سبب ہے کیونکہ کاروباری حالات پہلے سے بہت زیادہ خراب ہیں۔ ان حالات میں ٹیکنالوجی پر اضافی اخراجات لگانا کاروباری حضرات کے لئے مزید رکاوٹ اور پریشانی پیدا کر دے گا۔

ٹیکس نادہندگان پر اضافی ٹیکس

یہ بھی تجویز سامنے آئی ہے کہ جو لوگ ٹیکس ادا نہیں کرتے تو اداروں کو چاہئے کہ وہ ان پر ٹیکس کی شرح میں اضافہ کریں تاکہ ٹیکس آمدن میں اضافہ ہو سکے۔

قانون کی پاسداری کرنے والے ٹیکس دہندگان کی بقا

کچھ سال پہلے کاروبار پر دو فیصد سیزر ٹیکس بغیر کسی انپٹ ایڈجسٹمنٹ کے ادا کرنا پڑتا تھا۔ اور اب سترہ فیصد سیزر ٹیکس لاگو ہے چونکہ چھوٹی کاروباری صنعتوں سے سپلائی عمل میں آتی ہے تو وہ انپٹ ایڈجسٹمنٹ وصول نہیں کر سکتے ہیں۔ قوانین کی پاسداری کرنے والے اس کاروباری طبقے کی بقا مشکل میں ہے کیونکہ انہیں ٹیکس نہ دہندگان سے سخت مقابلے کا سامنا ہے۔ ممبران نے عوام سے اپیل کی ہے کہ وہ اپنا واجب الادا ٹیکس ادا کریں اور ایف-بی-آر سے درخواست کی ہے کہ وہ بتائے کہ ان کے ٹیکس کو کہاں استعمال کیا جاتا ہے۔

تاجروں نے یہ بھی اپیل کی ہے کہ ان کو اپنی کاروباری سرگرمیاں انجام دینے کے لیے آسانی پیدا کی جائے اور موجودہ ٹیکس دہندگان کو مزید تنگ نہ کیا جائے اور ان پر اضافی ٹیکس کا بوجھ ڈالنے کے بجائے نئے ٹیکس دہندگان کی نشاندہی کی جائے تاکہ ٹیکس آمدن میں اضافہ ہو سکے۔

غریب طبقے کے لیے ہسٹکا علاج

میڈیکل کے شعبے سے وابستہ لوگوں نے ایف-بی-آر اور صوبائی ٹیکس اداروں سے اپیل کی ہے کہ علاج معالجہ میں استعمال ہونے والے آلات اور سامان پر سیزر ٹیکس اور درآمدی ڈیوٹی کو کم کیا جائے۔ ان کا کہنا تھا کہ اس کا پوچھ ان مریضوں کو برداشت کرنا پڑتا ہے جو مالی طور پر کمزور ہیں۔

زندگی بچانے والی ادویات اور طبی سامان کی باآسانی فراہمی کے لیے حکومت پاکستان کا ایک ٹھوس موقف ہونا چاہیے جس میں کوئی بھی شخص اس وجہ سے نہ مرے کہ وہ ہسپتال/علاج کے اخراجات برداشت نہیں کر سکتا۔

بنیادی ڈھانچے کی ناقص منصوبہ بندی اور دیکھ بھال

ایف-بی-آر کے مسائل کے علاوہ کراچی کے تاجروں اور صنعتکاروں نے کراچی کے بنیادی ڈھانچے کی بگڑتے ہوئے حالات پر شدید تشویش کا اظہار کیا ہے۔ بہت سے تاجروں نے یہ بھی بتایا کہ کراچی کے صنعتی علاقوں کے حالات انتہائی اتر ہیں اور مرمت کی شدید ضرورت ہے۔ اور جہاں تعمیراتی کام جاری ہے کافی عرصے

سے اس نے ترسیلات کی بروقت ادائیگی کو بہت نقصان پہنچایا اور نہ صرف یہ بلکہ صارف کو کاروباری جگہ پر پہنچنے میں انتہائی دشواری ہوتی ہے جس کی وجہ سے خرید و فروخت میں مشکل ہوتی ہے اور پھر صارف بھی دوبارہ نہیں آتا۔

کراچی کے علاقے بہادرآباد میں مقیم ایک خوردہ فروش نے یہ بتایا ہے کہ شدید ملٹ پر تعمیراتی کام کی وجہ سے سڑک بند ہونے سے انکی کاروباری سرگرمیاں بہت متاثر ہوئیں۔ مزید پریشانی کی بات یہ ہے کہ منصوبہ غلط سگنلز پر مشتمل ہے اور ٹریفک ابھی بھی سست روی کا شکار رہتا ہے۔

کورونا وائرس کا ناجائز فائدہ اٹھانا

چین میں عالمی وبا کورونا وائرس کی وجہ سے پاکستان میں آنے والی ترسیلات پر کیمیکل سپرے کیا جاتا ہے اور درآمدگان سے اس کی اضافی رقم وصول کی جاتی ہے جو کہ تقریباً 24,000 روپے ہے حالانکہ یہ رقم 5,000 روپے سے زائد نہیں ہونی چاہیے۔

کیونکہ یہ وبا پاکستان میں بھی پھیل گئی ہے جس کے پیش نظر منافع خوروں نے بینڈ سینینائز اور ماسک جیسی اشیاء پر بھی غیر منصفانہ فائدہ اٹھایا، اس قسم کا طرز عمل قابل مذمت ہے اور قانون نافذ کرنے والے اداروں اور متعلقہ حلقوں کو اسے فوراً روکنا چاہیے تاکہ غریب عوام سے ناجائز فائدہ نہ اٹھایا جاسکے۔

یوٹیلیٹی کے اخراجات

صنعتی شعبے سے تعلق رکھنے والے کاروباری حضرات نے کے۔الیکٹریک پر یہ زور دیا ہے کہ وہ کارخانے دار کو اعلیٰ اور معیاری سہولت فراہم کریں اور اس بات پر روشنی ڈالی کہ انڈسٹریل سپورٹ پیکیج ایڈجسٹمنٹ کی مد میں سابقہ واجبات کا مطالبہ نہیں کیا جانا چاہئے کیونکہ یہ حکومت کی یقین دہانی کے برخلاف ہے۔

پالیسیوں میں اچانک رد و بدل

ایک اور اہم مسئلہ یہ بھی ہے کہ حکومتی پالیسیوں میں اچانک تبدیلیوں سے کاروبار شدید متاثر ہوتا ہے۔ جیسا کہ اچانک تجارت پر پابندی اور ٹیکس کے نرخوں میں تبدیلی یا ڈیوٹیوں میں اضافے سے کاروباری سرگرمیوں میں شدید رکاوٹ پیدا ہوتی ہے۔

کچھ ممبروں نے شکایت کی ہے کہ بیرون ملک سے کھپ و وصول کرنے سے قبل ہی ڈیوٹیوں میں تبدیلی ان کی لاگت کا حساب کتاب بری طرح خراب کر دیتی ہے۔ ایسے حالات میں ان کو اضافی رقم کا بندوبست کرنا پڑتا ہے اور اگر ایسا نہ کریں تو انکی نیک نیٹی پر سوال اٹھتا ہے۔

چھوٹی تجارت میں معاونت

اسٹیٹ بینک آف پاکستان کو یہ بھی مشورہ دیا گیا ہے کہ جو بیرون ملک سے ایک ہزار سے پانچ ہزار ڈالر کی مالیت کی چھوٹی ترسیلات آتی ہے بین ان کے قواعد و ضوابط میں تبدیلی کی جائے اور ان کے لیے آسانی پیدا کی جائے۔ کوئی بھی ملک ان چھوٹے درآمدگان کو ادھار پر مال نہیں دیتا بلکہ ان سے ٹیلی گرانگ ٹرانسفر کا مطالبہ کرتا ہے جبکہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان ٹیلی گرانگ ٹرانسفر کے ذریعے ادائیگی کی اجازت نہیں دیتا ہے۔ اس مسئلے کو خاص طور پر چھوٹے تاجروں کی آسانی کے لئے حل کرنا چاہیے کیونکہ یہ ملک کی معیشت کی ریڑھ کی ہڈی کی حیثیت رکھتے ہیں۔

تاریخی عمارتوں کو وراثت کی حیثیت

کچھ کاروباری اداروں کو درپیش ایک اور مسئلہ عمارتوں کو ورثہ کا درجہ دینے سے متعلق ہے۔ متاثرہ افراد کا کہنا ہے کہ ان عمارتوں میں سے بہت سی عمارتیں کوئی تاریخی حیثیت نہیں رکھتی ہیں لہذا کاروباری حضرات کو بلاوجہ قانونی معاملات میں نہیں لانا چاہئے اور انکو باآسانی کاروبار کرنے کی اجازت دینی چاہیے کیونکہ ان عمارتوں سے لوگوں کی جانوں کو بھی خطرہ لاحق ہے۔

کچھ اور متعدد مسائل ہیں جن کی وجہ سے کاروبار کرنے میں مشکل پیش آتی ہے اور وہ درج ذیل ہیں:

≤ بیرون ملک کارخانہ دار اور سپلائرز کو پیشگی ادائیگی پر پابندی۔

≤ اچانک روپے کی قدر میں کمی۔

≤ افراط زر کی بلند شرح سے زندگی گزارنے میں مسائل۔

≤ حکومتی اداروں میں رشوت خوری جیسا کہ کسٹم۔

تاجروں کے تمام خدشات دور کرنے کی یقین دہانی کے باوجود، موجودہ حکومت کے بارے میں عوامی جذبات کافی خراب ہیں۔ سروے میں حصہ لینے والوں نے یہ کہا ہے کہ موجودہ حکومت غریب اور متوسط طبقے کی مدد کرنے میں ناکام رہی ہے۔ اور ملازمت فراہم کرنے، غریبوں کو گھر دینے اور مہنگائی کو کم کرنے میں بھی بری طرح ناکام رہی ہے۔

کے۔سی۔سی۔آئی ممبران: مضبوط معیشت کی طرف ایک اہم کردار

معزز ممبران نے ملکی معیشت کو بہتر کرنے کے لئے حکومت کو اہم تجاویز دی ہیں۔ اور کاروباری حضرات ہی ہیں جو بہتر بتا سکتے ہیں کہ معیشت میں بہتری کیسے آسکتی ہے۔ سروے کو پر کرنے والے حضرات نے اپنا قیمتی وقت نکال کر نہ صرف ماضی کی خامیوں پر روشنی ڈالی بلکہ آگے کے لائحہ عمل پر بھی اپنے رائے کا اظہار کیا ہے۔ ملکی معیشت کی تعمیر اور عالمی معیشت میں مسابقت کے حوالے سے بھی تجاویز پیش کی ہیں۔

ون ونڈو سلوشن

حکومت کو ون ونڈو سلوشن کے قیام پر غور و فکر کرنا چاہیے تاکہ مختلف محکموں سے اجازت نہ لینے پڑے۔ متبادل کے طور پر ایک ایسا محکمہ تشکیل دیا جاسکتا ہے جو حکومت اور کاروباری افراد کے مابین ایک پل کا کردار ادا کرے۔ اور اس کو ٹیکس، این۔او۔سی اور دیگر مسائل کے حل کے لیے استعمال کیا جاسکے۔ اس سے متعدد تکلیف دہ کاموں کو ہموار کرنے میں مدد ملے گی اور اجازت نامے اور این۔او۔سی کے لئے استعمال ہونے والے متعدد پرانے سسٹم کو جدید بنایا جاسکے گا۔ مزید یہ کہ پورے نظام میں رشوت کا مقابلہ کرنے کا یہ ایک بہترین طریقہ ہے۔

ڈیوٹی/ٹیکس کو معقول بنانا اور درآمدی متبادل کو فروغ دینا

حکومت کو چاہیے کہ وہ مقامی سطح پر بننے والی اشیاء پر ڈیوٹی اور ٹیکس کے نرخوں کو کم کرے اس سے افراط زر میں بھی کمی آئے گی اور مقامی پیداوار میں بھی اضافہ ہو گا۔ دوسری طرف ان لوگوں پر جرمانہ عائد کرنا چاہیے جو مقامی اور برآمدی سطح پر غیر معیاری مصنوعات فراہم کر رہے ہیں۔

اضافی ڈیوٹیوں نے پاکستان کی مقامی سطح پر پیداوار میں خاطر خواہ اضافہ نہیں کیا اور اس سلسلے میں حکومت کو گھریلو کارخانہ دار کو فروغ دینے کے لئے بہت کام کرنے کی ضرورت ہے۔ اس میں خصوصی معاشی علاقوں (سپیشل اکنامک زونز) بہت کارآمد ثابت ہو سکتے ہیں۔

بین الاقوامی تجارتی نمائش میں پاکستان کی شرکت کو بڑھانا

کسی بھی ملک کی مقامی پیداوار کو بین الاقوامی سطح پر فروغ دینے کے لیے اس ملک کی مصنوعات کا بین الاقوامی تجارتی شو میں نمائش کے لیے پیش کرنا ایک اہم طریقہ کار ہے۔ ایک مشورے میں کہا گیا ہے کہ دبئی ایکسپو جیسے شو میں پاکستان کی شرکت کی حوصلہ افزائی کی جانی چاہیے۔ کیونکہ یہاں عام طور پر پاکستان کے حلال گوشت کے شعبے سے بہت کم اسٹال ہوتے ہیں جب کہ ہندوستان جیسے ممالک کی موجودگی زیادہ ہوتی ہے۔ یہ پاکستان کو دنیا کی حلال اشیاء کی مارکیٹ میں فروغ دینے کا اہم طریقہ ہے جس کی مالیت کھربوں ڈالر ہے۔

تکنیکی ترقی

ملک کی ایک کمزوری یہ ہے کہ جب دنیا آگے بڑھ رہی ہے، پاکستان نے گزشتہ برسوں میں بہت کم ترقی کی ہے۔ عالمی منڈی میں مسابقتی ہونے کی کوئی امید پیدا کرنے کے لئے پاکستان کو ایملٹک گاڑیوں کی تیاری جیسے جدید ٹیکنالوجی پر مبنی کاروبار کو فروغ دینا چاہیے۔ مزید یہ کہ پاکستان میں موجود تمام کاروباری اداروں کو اپنے اپنے شعبوں میں دنیا میں استعمال ہونے والی جدید ترین ٹیکنالوجی کو اپنانا چاہیے۔

ترتیب یافتہ افرادی قوت

پاکستان زیادہ تر نوجوان آبادی پر مشتمل ہے جو اس کا سب سے بڑا فائدہ ہے۔ البتہ ملک کا تعلیمی نظام بری طرح ناکام ہو چکا ہے کیونکہ زیادہ تر طبقہ ہنرمند نہیں ہے۔ حکومت کو چاہیے کہ وہ پاکستان میں افرادی قوت کو بہتر بنانے اور غیر ہنرمند لوگوں کے لئے تربیتی پروگرام کو فروغ دے۔ ایسا کرنے سے ملک میں جدت پیدا ہوگی اور صنعتوں کو ترقی دینے میں مدد ملے گی۔

پاکستان کے کاروباری ماحول میں دیگر بہتریوں کے لیے ہمارے قابل قدر ممبروں نے مندرجہ ذیل تجاویز دیں:

- ≤ ٹیکس کی چھوٹ اور اس میں تعطیلات کے ذریعے مقامی کارخانہ دار کی حوصلہ افزائی کی جانی چاہیے۔
- ≤ ٹیکس جمع کروانے کے طریقہ کار کو آسان بنانا چاہیے۔
- ≤ کابور کی پیش کردہ شرح کو کم کرنا چاہیے۔
- ≤ حکومت کو افراط زر میں کمی کے لئے ٹھوس اقدامات کرنے کی ضرورت ہے اسکی شرح کو کم از کم چھ سے سات فیصد تک کم کرنے کی ضرورت ہے۔
- ≤ ملک میں امن و امان کی صورت حال بہتر بنانی چاہیے۔
- ≤ خواتین کو کاروبار قائم کرنے کی ترغیب دینی چاہیے۔
- ≤ حکومت کو تمام مزدوری سے متعلق اداروں کو ایک ادارے میں ضم کر دینا چاہیے تاکہ شکایات درج کرنے میں آسانی ہو۔
- ≤ اعلیٰ شرح سود کو بتدریج کم کرنا چاہیے۔
- ≤ یونیلیٹی کے نرخوں میں کمی اور بلا تعطیل فراہمی کو یقینی بنانا چاہیے۔

- ≤ استعمال شدہ بال بیئرنگ کو درآمد کرنے کی اجازت دینی چاہیے۔
 - ≤ خام مال کی برآمد پر پابندی ہونی چاہیے۔
 - ≤ زراعت کے شعبے کو سستی لیب ٹیسنگ کی سہولت فراہم کرنی چاہیے۔
 - ≤ افغانستان سے اسمگلنگ کی روک تھام کرنی چاہیے۔
 - ≤ تمام ایس۔آر۔اوز کو اردو زبان میں بھی جاری کرنا چاہیے۔
 - ≤ معائنے کے دوران مصنوعات کی خرابی کی صورت میں انسداد منشیات فورس پر جرمانہ عائد ہونا چاہیے۔
- سرورے پر کرنے والے کاروباری حضرات نے حکومت سے درخواست کی ہے کہ پالیسیوں کو تشکیل دینے سے پہلے تمام کاروباری افراد کو اعتماد میں لینا چاہیے اور ان کی مشاورت سے پالیسی تشکیل دینی چاہیے۔ مزید براں رشوت لینے والے افراد کے خلاف سخت کارروائی ہونی چاہیے۔

Charging Forward

In its relentless mission to bridge the gap between the business community and the government, the Karachi Chamber of Commerce and Industry (KCCI) has widened its efforts by launching a new initiative titled 'KCCI Business Survey Series (KBSS)'. The project entails periodic surveys designed with the specific purpose to gauge business sentiment regarding certain elements of the economic environment.

The introductory survey in the series named 'Karachi Business Sentiment Survey' has proven to be a very fruitful exercise in understanding the daily struggles of the business community. It has brought to the frontline a number of issues that hinder economic activity but fail to gain significant traction in the mainstream media. The survey also highlighted some loopholes in the policy environment that burden the already strained relationship between the government and the business community. It also successfully gauged business sentiment with respect to 2019 as well as 2020 and portrayed how business representatives feel about factors such as employment, taxation and other micro or macro-economic variables.

Overall, the first survey in the series accomplished the tasks it had set out to achieve. The findings of the survey will add significant value to KCCI's efforts to serve the business community and will also act as a tool to communicate concerns and suggestions to relevant authorities.

The survey series will continue to evolve according to the needs of the business community and future surveys will be conducted in the same fashion using online forms as the survey platform along with emails and word of mouth as distribution channels.

KCCI Research, would like to wholeheartedly thank the business community for taking part and giving their valuable input in the Karachi Business Sentiment Survey and hopes that the Karachi's business community will make further installments in the KCCI Business Survey Series as successful as the first one.

Disclaimer

This report produced by KCCI Research & Development Department (KCCI Research) contains information from sources believed to be trustworthy; it is not guaranteed that the matter is accurate or complete. This report may not be reproduced, distributed or published by any person for any purpose whatsoever, without the prior written permission/approval of KCCI and/or KCCI Research. It is not intended as professional and/or financial advice nor does any information contained herein constitute a comprehensive or complete statement of the matters discussed or the law relating thereto. The information in this report is not intended as an offer or recommendation to buy, sell or call on any commodity, security, currency, product, service or investment.

Analyst Certification

The views expressed in this report accurately reflect the personal views of the Analyst(s). The Analyst(s) involved in the preparation of this report certify that (1) the views expressed in this report accurately reflect his/her/their personal views about all of the subject sectors and topics and (2) no part of their compensations were, are or will be directly or indirectly related to the specific recommendations or views expressed in this report.*

The Analyst(s) compile this document based on opinions and judgments, which may vary and be revised at any time without notice. KCCI Research makes no exemplification as to its exactitude or completeness and it should not be relied upon as such. This report is provided only for the information of members of KCCI and business community representatives who are expected to make their own corporate decisions and investment without undue reliance on this report and KCCI Research accepts no responsibility whatsoever for any direct or indirect consequential loss arising from any use of this report or its contents. The views expressed in this document are those of KCCI Research and do not necessarily reflect those of KCCI or its management.

The information contained in any research report does not constitute an offer to sell commodities / securities / currencies or the solicitation of an offer to buy, or recommendation for investment within any jurisdiction. Moreover, none of the research reports is intended as a prospectus within the meaning of the applicable laws of any jurisdiction and none of the research reports is directed to any person in any country in which the distribution of such research report is unlawful. The information and opinions in each research report constitute a judgment as at the date indicated and are subject to change without notice. The information may therefore not be accurate or current. The information and opinions contained in research reports have been compiled or arrived at from sources believed to be reliable in good faith, but no representation or warranty, express or implied, is made by KCCI as to their accuracy, completeness or correctness and KCCI also does not warrant that the information is up to date. Moreover, the reader should be aware of the fact that investments in commodities, currencies, undertakings, securities or other financial instruments involve risks. Past results do not guarantee future performance.

*** Analysts:** Uzma Taslim - Director, Shehzad Mubashsher – Deputy Director, Asad Bilal Sheikh – Research Analyst, Kamran Khan – Research Analyst, Yasir Farooqui– Research Analyst, and Sunny Kumar– Research Database Officer.



Karachi Chamber of Commerce and Industry

**Aiwan-e-Tijarat Road,
Off: Shahrah-e-Liaquat,
Karachi-74000
Phone: 92-21-99218001-09
Fax: 92-21-99218040
E.mail: info@kcci.com.pk
Website: www.kcci.com.pk**

A product of Research & Development Department