



VATP042

VAT Public Clarification

Value of supply - Barter Transactions

توضيح عام بشأن ضريبة القيمة المضافة

قيمة التوريد – معاملات المقايضة

Issue

In general, taxable persons<sup>1</sup> receive monetary consideration<sup>1</sup> for the supplies they make but consideration may also be received in the form of goods or services, i.e. non-monetary consideration.

Transactions which involve the exchange of goods and/or services, are known as barter transactions.

This Public Clarification clarifies the VAT treatment of barter transactions.

الموضوع

بشكل عام، يتلقى الخاضعون للضريبة<sup>1</sup> مقابل<sup>1</sup> نقدي نظير التوريدات التي يقوم بها، ولكن يمكن أيضاً أن يستلموا المقابل في شكل سلع أو خدمات، أيّ مقابل غير نقدي.

تُعرف المعاملات التي تتضمن تبادل للسلع و/أو الخدمات بمعاملات المقايضة.

يهدف هذا التوضيح العام إلى بيان معاملة ضريبة القيمة المضافة لمعاملات المقايضة.

Summary

Barter transactions involve at least two supplies, i.e. each party makes a supply to the other.

Such supplies are subject to the general VAT rules, nevertheless, special valuation rules apply.

Generally, the value of the supply is the consideration less the tax amount.

The value of supply within a barter transaction is the market value of the non-monetary consideration received by a supplier excluding the tax amount.

Where a supplier receives both monetary and non-monetary consideration, the value of supply

ملخص

تتضمن معاملات المقايضة توريدين على الأقل، أي أن كل طرف يقوم بتوريد للطرف الآخر.

تخضع هذه التوريدات للقواعد العامة لضريبة القيمة المضافة، ولكن تُطبق قواعد خاصة لتحديد قيمة هذه التوريدات.

بشكل عام، تكون قيمة التوريد هي المقابل مطروحاً منه مبلغ الضريبة.

تكون قيمة التوريد في معاملة مقايضة هي القيمة السوقية للمقابل غير النقدي الذي يتلقاه المورد مطروحاً منه مبلغ الضريبة.

في حال تلقى المورد مقابلاً نقدياً ومقابلاً غير نقدي، تكون قيمة التوريد هي الجزء النقدي مضافاً إليه القيمة السوقية



is the monetary part plus the market value of the non-monetary part of the consideration, excluding the tax amount.

للجزء غير النقدي من المقابل، مطروحاً منه مبلغ الضريبة.

## Detailed analysis

## تحليل تفصيلي

### VAT Treatment

### معاملة ضريبة القيمة المضافة

The VAT treatment of a barter transaction is the same as that of a supply made for monetary consideration.

تكون معاملة ضريبة القيمة المضافة لمعاملة المقايضة هي ذات المعاملة المطبقة على توريد تم القيام به نظير مقابل نقدي.

For VAT purposes, the differences between a barter and non-barter transaction are that a barter transaction includes at least two supplies (i.e. each party makes at least one supply to the other party), and special valuation rules apply.

لأغراض ضريبة القيمة المضافة، تتمثل الاختلافات بين معاملة المقايضة والمعاملة التي لا تقوم على أساس المقايضة في أن معاملة المقايضة تتضمن توريدين على الأقل (أي أن كل طرف يقوم على الأقل بتوريد واحد للطرف الآخر)، وتطبق فيها قواعد خاصة لتحديد قيمة التوريدات.

Each party within a barter transaction must evaluate the VAT treatment of the goods or services they are providing. A supply within a barter transaction can be:

يجب على كل طرف من أطراف معاملة المقايضة تقييم معاملة ضريبة القيمة المضافة للسلع أو الخدمات التي يقوم بتوريدها. ويمكن أن يكون التوريد ضمن معاملة مقايضة أيّاً مما يأتي:

- A taxable supply<sup>1</sup> subject to VAT at the standard rate of 5%.
- A taxable supply subject to VAT at the zero-rate if all the relevant requirements for zero-rating are met.
- A supply exempt from VAT if all the relevant requirements for exemption are met.
- A supply outside the scope of UAE VAT, e.g. if the place of supply is outside the UAE.

- توريد خاضع للضريبة<sup>1</sup> يخضع لضريبة القيمة المضافة بالنسبة الأساسية (5%).
- توريد خاضع للضريبة يخضع لضريبة القيمة المضافة بنسبة الصفر، في حال تم استيفاء جميع متطلبات تطبيق نسبة الصفر ذات الصلة.
- توريد مُعفى من ضريبة القيمة المضافة في حال تم استيفاء جميع متطلبات الإعفاء ذات الصلة.
- توريد خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة في الدولة، على سبيل المثال إذا كان مكان التوريد خارج الدولة.



### Valuation of the supply

To the extent the consideration for a supply is monetary, such supply is not a barter transaction.

To the extent the consideration is non-monetary, the transaction constitutes a barter transaction, and the value of the supply is the sum of any monetary consideration received for the supply and the market value of the non-monetary part of the consideration, excluding the tax amount.<sup>2</sup>

To determine the market value of the non-monetary part of the consideration, the following principles apply:<sup>3</sup>

1. The market value of a supply of goods or services is the monetary consideration the supply would generally achieve if supplied in similar circumstances at that date in the UAE, being a supply freely made between persons who are not connected in any manner.

For example, a VAT-registered social media influencer supplies marketing services with a market value of AED 1,000 (inclusive of VAT) to a restaurant in the UAE in exchange for AED 900 and a meal valued at AED 100 (inclusive of VAT) from the restaurant.

The total consideration received by the social media influencer is AED 1,000 for the supply of marketing services, and this supply is subject to VAT at the standard rate of 5%. This is on the basis that the social media influencer

### تقييم التوريد

لا يكون التوريد بمثابة معاملة مقايضة إذا كان المقابل نظير هذا التوريد نقدياً.

وتُشكل المعاملة معاملة مقايضة إذا كان المقابل غير نقدي، وتكون قيمة التوريد هي مجموع أي مقابل نقدي متلقى نظير التوريد والقيمة السوقية للجزء غير النقدي من المقابل، مطروحاً منه مبلغ الضريبة.<sup>2</sup>

لتحديد القيمة السوقية للجزء غير النقدي من المقابل، تُطبق المبادئ الآتية:

1. تكون القيمة السوقية لتوريد سلع أو خدمات هي المقابل النقدي الذي كان سيحققه التوريد بشكل عام إذا تم توريده في ظروف مشابهة في ذات التاريخ في الدولة، أي أنه تورياً يتم القيام به بشكل حر بين أشخاص غير مرتبطين بأي شكل.

على سبيل المثال، يقوم مؤثر على أحد منصات التواصل الاجتماعي مسجلاً لضريبة القيمة المضافة بتوريد خدمات تسويقية بقيمة سوقية تبلغ 1,000 درهم (شاملة ضريبة القيمة المضافة) إلى مطعم في الدولة نظير مبلغ 900 درهم ووجبة قيمتها 100 درهم (شاملة ضريبة القيمة المضافة) مقدمة من المطعم.

يكون إجمالي المقابل الذي يتلقاه مؤثر منصة التواصل الاجتماعي 1,000 درهم نظير توريد خدمات التسويق، ويخضع هذا التوريد لضريبة القيمة المضافة بالنسبة الأساسية (5%). وذلك على أساس أن مؤثر منصة التواصل الاجتماعي استلم مقابل نقدي يبلغ 900 درهم



received AED 900 as monetary consideration and non-monetary consideration (i.e. meal) of AED 100.

The social media influencer is required to account for VAT on the value of his/her supply i.e. AED 47.62 ( $1000 \times 5/105$ ), as the AED 1,000 is considered to be inclusive of VAT.

Since the restaurant provides a meal for AED 100 to the social media influencer, the restaurant is required to account for VAT in respect thereof, i.e. AED 4.76 VAT ( $100 \times 5/105$ ).

2. Where the market value could not be determined as per principle 1 above, the market value is the monetary consideration which a similar supply would achieve if supplied in similar circumstances at that date in the UAE, being a supply freely offered and made between persons who are not connected in any manner.

For example, if a farmer supplied seeds to another farmer in exchange for tomato crop, and this type of tomato is not sold in the market, but other farmers sell similar crops for another tomato variant which is commonly used to substitute the tomatoes forming the crop that are part of the barter transaction for AED 50,000 to unrelated customers in the UAE on that date, the market value of the supply will be AED 50,000.

ومقابل غير نقدي (أي الوجبة) يبلغ 100 درهم.

يتعين على مؤثر منصة التواصل الاجتماعي احتساب ضريبة القيمة المضافة على توريده/ توريدها، أي مبلغ 47.62 درهم ( $1000 \times 5/105$ )، حيث أن مبلغ 1,000 درهم يعتبر شاملاً لضريبة القيمة المضافة.

وبما أن المطعم يقدم وجبة بقيمة 100 درهم لمؤثر منصة التواصل الاجتماعي، فيتعين على المطعم احتساب ضريبة القيمة المضافة فيما يتعلق بهذه الوجبة، أي مبلغ 4.76 درهم ( $100 \times 5/105$ ).

2. في حال تعذر تحديد القيمة السوقية وفقاً للمبدأ (1) أعلاه، تكون القيمة السوقية هي المقابل النقدي الذي من الممكن أن يحققه توريداً مماثلاً في حال تم توريده في ظروف مشابهة في ذات التاريخ في الدولة مع كونه توريداً متاحاً بشكل حر بين أشخاص غير مرتبطين بأي شكل.

على سبيل المثال، إذا قام مزارع بتوريد بذور إلى مزارع آخر نظير محصول طماطم، ولا يتم بيع هذا الصنف من الطماطم في السوق، ولكن هناك نوع مشابه من الطماطم يستخدم عادة كبديل للطماطم التي تشكل جزء من صفقة المقايضة يباع من قبل مزارعين آخرين مقابل 50,000 درهم لعملاء غير مرتبطين في الدولة في ذلك التاريخ، فستكون القيمة السوقية للتوريد هي 50,000 درهم.



3. Where the market value could not be determined as per principles 1 and 2 above, the market value shall be determined by reference to the replacement cost of identical goods or services, with such supply being offered by a supplier who is not connected to the recipient of goods or recipient of services in any manner.

The above rules for valuation of supplies must be applied by both parties to the supplies they make as part of a barter transaction.

#### *Tax invoices*

Registrants<sup>1</sup> making taxable supplies are required to issue a tax invoice and deliver it to the recipient of the goods or services.<sup>4</sup> The same rule applies in the case of taxable supplies made under a barter agreement.

This means that, where both parties to a barter transaction make taxable supplies to each other and both are registrants, each party must issue a tax invoice to the other party.

For example, an accounting firm and a furniture dealer, which are registrants, enter into a barter agreement, as per the following:

The furniture dealer agrees to transfer the ownership of new office furniture for AED 45,000 (inclusive of VAT) to the accounting firm.

The accounting firm will pay as follows for the

3. إذا لم يكن بالإمكان تحديد القيمة السوقية وفقاً للمبدأين (1) و(2) أعلاه، يتم تحديد القيمة السوقية استناداً إلى تكلفة استبدال السلع أو الخدمات بسلع أو خدمات مماثلة، على أن يتم تقديم التوريد من قبل مورّد غير مرتبط بمستلم السلع أو متلقي الخدمات بأي شكلٍ.

يجب على الطرفين تطبيق قواعد التقييم أعلاه على التوريدات التي يجرونها كجزء من معاملة مقايضة.

#### *الفواتير الضريبية*

يتعين على المسجلين<sup>1</sup> الذين يقومون بتوريدات خاضعة للضريبة إصدار فاتورة ضريبية وتسليمها لمستلم السلع أو متلقي الخدمات.<sup>4</sup> تُطبق ذات القاعدة في حالة التوريدات الخاضعة للضريبة التي تتم بموجب اتفاقية مقايضة.

يعني هذا أنه في حال قيام الطرفين في معاملة المقايضة بإجراء توريدات خاضعة للضريبة لبعضهما البعض وكلاهما مسجلان للضريبة، فيتعين على كل من الطرفين إصدار فاتورة ضريبية للطرف الآخر.

على سبيل المثال، تدخل شركة محاسبة وتاجر أثاث مسجلان للضريبة في اتفاقية مقايضة وفقاً لما يأتي:

يوافق تاجر الأثاث على نقل ملكية أثاث مكتبي جديد نظير مبلغ 45,000 درهم (شاملة ضريبة القيمة المضافة) إلى شركة المحاسبة.

تدفع شركة المحاسبة المقابل نظير الأثاث على النحو الآتي:



furniture:

- accounting services for AED 15,000 (inclusive of VAT), and
- AED 30,000 cash.

In such case, the tax invoice requirements for each party shall be as follows:

- The furniture dealer shall account for VAT on the supply of furniture and issue and deliver a tax invoice to the accounting firm which should include the following:
  - Value of supply (net amount) of 42,857.14 = (المبلغ الصافي) درهم (105/100 × 45,000) AED 42,857.14 (45,000 x 100/105)
  - 5% VAT of AED 2,142.86 (45,000 x 5/105) 2,142.86 = ضريبة قيمة مضافة بنسبة 5% درهم (105/5 × 45,000)
  - Consideration (gross amount) of 45,000 درهم. المقابل (المبلغ الإجمالي) ويبلغ 45,000 درهم.
- The accounting firm shall account for VAT on the supply of accounting services, issue and deliver a tax invoice to the furniture dealer which should include the following:
  - Value of supply (net amount) of 14,285.71 = (المبلغ الصافي) درهم (105/100 × 15,000) AED 14,285.71 (15,000 x 100/105)
  - 5% VAT of AED 714.29 (15,000 x 5/105) 714.29 = ضريبة قيمة مضافة بنسبة 5% درهم (105/5 × 15,000)
  - Consideration (gross amount) of 15,000 درهم. المقابل (المبلغ الإجمالي) ويبلغ 15,000 درهم.

This Public Clarification issued by the FTA is meant to clarify certain aspects related to the implementation of Federal Tax Law No. 1 of 2016. *يهدف هذا التوضيح العام الصادر عن الهيئة الاتحادية للضرائب إلى توضيح بعض المواضيع المتعلقة بتطبيق المرسوم بقانون اتحادي رقم 1 لسنة 2016.*



Decree-Law No. 8 of 2017 on Value Added Tax and its amendments, and its Executive Regulations, and its amendments.

This Public Clarification states the position of the FTA and neither amends nor seeks to amend any provision of the aforementioned legislation. Therefore, it is effective as of the date of implementation of the relevant legislation, unless stated otherwise.

(8) لسنة 2017 في شأن ضريبة القيمة المضافة وتعديلاته، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها.

هذا التوضيح العام يتضمن موقف الهيئة الاتحادية للضرائب ولا يُعدل ولا يهدف إلى تعديل أي من أحكام التشريعات المذكورة. ولذلك، فإن هذا التوضيح العام ساري اعتباراً من تاريخ تطبيق التشريعات الضريبية المذكورة، ما لم يتم تحديد خلاف ذلك في النص.

#### Legislative References:

In this clarification, Federal Decree-Law No. 8 of 2017 on Value Added Tax and its amendments, is referred to as "Decree-Law", Cabinet Decision No. 52 of 2017 on the Executive Regulation of the Federal Decree-Law No. 8 of 2017 on Value Added Tax, and its amendments, is referred to as "Executive Regulation".

#### المراجع التشريعية:

في هذا التوضيح، يُشار إلى المرسوم بقانون اتحادي رقم (8) لسنة 2017 في شأن ضريبة القيمة المضافة، وتعديلاته، بعبارة "المرسوم بقانون"، وإلى قرار مجلس الوزراء رقم (52) لسنة 2017 في شأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (8) لسنة 2017 في شأن ضريبة القيمة المضافة، وتعديلاته، بعبارة "اللائحة التنفيذية".

1. Article 1 of the Decree-Law defines the following terms:

1. تُعرف المادة (1) من المرسوم بقانون المصطلحات الآتية:

- Consideration: All that is received or expected to be received for the supply of goods or services, whether in money or other acceptable forms of payment.
- Registrant: The taxable person who has been issued with a TRN.
- Taxable person: Any person registered or obligated to register for tax purposes under the Decree-Law.
- Taxable supply: A supply of goods or services for consideration during the course of business by any person in the UAE, and does not include exempt supply

- المقابل: كل ما تم استلامه أو من المتوقع استلامه لقاء توريد السلع أو الخدمات سواء كان مبالغ نقدية أو غير ذلك مما يصح استلامه كعوض.

- المسجل: الخاضع للضريبة الحاصل على رقم تسجيل ضريبي.

- الخاضع للضريبة: كل شخص مسجل أو ملزم بالتسجيل لغايات الضريبة بموجب المرسوم بقانون.

- التوريد الخاضع للضريبة: توريد سلع أو خدمات لقاء مقابل أثناء ممارسة الأعمال من قبل أي شخص داخل الدولة، ولا يشمل التوريد المعفى من الضريبة.

2. Article 34 of the Decree-Law states that the value of supply of goods or services for consideration shall be as follows:

2. تنص المادة (34) من المرسوم بقانون على أن تكون قيمة التوريد عند توريد السلع أو الخدمات لقاء مقابل، كما يأتي:

1. If the entire consideration is monetary, the value of the supply shall be the consideration less the tax.
2. If all or part of the consideration is not monetary, the value of the supply is calculated as the overall

1. إذا كان كامل المقابل نقداً فتكون قيمة التوريد هي المقابل مخصوماً منها الضريبة.

2. إذا كان كامل المقابل أو أي جزء منه غير نقدي فتحسب قيمة التوريد على أنها إجمالي الجزء النقدي ويضاف إليه سعر





- monetary part plus the market value of the non-monetary part of the consideration, and shall not include the amount of tax.
3. If the services were received by the taxable person who is obligated to calculate the tax in accordance with Clause 1 of Article 48 of the Decree-Law, the value of the supply shall be equal to the market value of the consideration without addition of the tax on that supply.
4. If the consideration is related to matters other than the supply of goods or services, the value of the supply shall be equal to the part of the consideration that is related to such supply as stated in the Executive Regulation.
3. Article 25(2), (3), and (4) of the Executive Regulation states that:
2. The market value of a supply of goods or services at a given date is the consideration in money which the supply would generally achieve if supplied in similar circumstances at that date in the UAE, being a supply freely offered and made between persons who are not connected in any manner.
3. Where the market value of a supply of goods or services at a given date cannot be determined as mentioned under Clause 2 of this Article, the market value is the consideration in money which a similar supply would achieve if supplied in similar circumstances at that date in the UAE, being a supply freely offered and made between persons who are not connected in any manner.
4. Where the market value of any supply of goods or services cannot be determined as mentioned under Clauses 2 and 3 of this Article, the market value shall be determined by reference to the replacement cost of identical goods or services, with such supply being offered by a supplier who is
- السوق بالنسبة للجزء غير النقدي من المقابل، ولا تشمل قيمة الضريبة.
3. إذا كانت الخدمات المستلمة من قبل الخاضع للضريبة الذي يتوجب عليه احتساب الضريبة وفقاً للبند (1) من المادة (48) من المرسوم بقانون، تكون قيمة التوريد مساوية لسعر سوق المقابل بدون إضافة الضريبة الواجب فرضها على ذلك التوريد.
4. إذا كان المقابل متعلقاً بأمور أخرى غير توريد السلع أو الخدمات، تعتبر قيمة التوريد مساوية للجزء من المقابل الذي يتعلق بهذا التوريد وفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية.
3. تنص البنود (2) و(3) و(4) من المادة (25) من اللائحة التنفيذية على أنه:
2. تعتبر القيمة السوقية لتوريد سلع أو خدمات في تاريخ معين هي المقابل النقدي الذي كان سيحققه التوريد بشكل عام إذا ما تم توريده في ظروف مشابهة في ذلك التاريخ في الدولة مع كونه توريداً متاحاً بشكل حر بين أشخاص ليسوا مرتبطين بأي شكل.
3. إذا تعذر تحديد القيمة السوقية لتوريد سلع أو خدمات في تاريخ معين كما هو منصوص عليه في البند (2) من هذه المادة، تكون القيمة السوقية هي المقابل النقدي الذي كان سيحققه توريد مشابه إذا ما تم توريده في ظروف مشابهة في ذلك التاريخ في الدولة مع كونه توريداً متاحاً بشكل حر بين أشخاص ليسوا مرتبطين بأي شكل.
4. إذا لم يكن بالإمكان تحديد القيمة السوقية لتوريد سلع أو خدمات كما هو منصوص عليه في البندين (2) و(3) من هذه المادة، يتم تحديد القيمة السوقية استناداً إلى تكلفة استبدال السلع أو الخدمات بسلع أو خدمات بديلة، مع كون التوريد مقدماً من مورد ليس مرتبط بالمتلقي أو المستلم بأي شكل.





not connected to the recipient of goods or recipient of services in any manner.

4. Article 65(1) of the Decree-Law states that a registrant making a taxable supply shall issue an original tax invoice and deliver it to the recipient of goods or recipient of services.

4. ينصّ البند (1) من المادة (65) من المرسوم بقانون على أنه على المسجل عند قيامه بتوريد خاضع للضريبة أن يصدر نسخة أصلية من الفاتورة الضريبية وأن يسلمها للمستلم أو المتلقي.