



28 Ogos 2018
28 August 2018
P.U. (A) 205

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

FEDERAL GOVERNMENT GAZETTE

PERATURAN-PERATURAN CUKAI JUALAN (PENENTUAN NILAI JUALAN BARANG BERCUKAI) 2018

SALES TAX (DETERMINATION OF SALE VALUE OF TAXABLE GOODS) REGULATIONS 2018

DISIARKAN OLEH/
PUBLISHED BY
JABATAN PEGUAM NEGARA/
ATTORNEY GENERAL'S CHAMBERS

PERATURAN-PERATURAN CUKAI JUALAN
(PENENTUAN NILAI JUALAN BARANG BERCUKAI) 2018

SUSUNAN PERATURAN-PERATURAN

Peraturan

1. Nama dan permulaan kuat kuasa
2. Tafsiran
3. Nilai urus niaga sebagai asas utama dalam penentuan nilai jualan
4. Turutan pemakaian nilai bagi menentukan nilai jualan
5. Nilai urus niaga barang yang sama sebagai nilai jualan
6. Nilai urus niaga barang yang serupa sebagai nilai jualan
7. Nilai campuran sebagai nilai jualan
8. Nilai tolakan sebagai nilai jualan
9. Penilaian anjal dibenarkan

AKTA CUKAI JUALAN 2018

PERATURAN-PERATURAN CUKAI JUALAN (PENENTUAN NILAI JUALAN BARANG
BERCUKAI) 2018

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 106(2)(c) Akta Cukai Jualan 2018 [*Akta 806*], Menteri membuat peraturan-peraturan yang berikut:

Nama dan permulaan kuat kuasa

1. (1) Peraturan-peraturan ini bolehlah dinamakan **Peraturan-Peraturan Cukai Jualan (Penentuan Nilai Jualan Barang Bercukai) 2018**.

(2) Peraturan-Peraturan ini mula berkuat kuasa pada 1 September 2018.

Tafsiran

2. (1) Dalam Peraturan-Peraturan ini, melainkan jika konteksnya menghendaki makna yang lain—

“bantuan”, berhubung dengan barang bercukai yang dinilai, ertinya nilai mana-mana barang dan perkhidmatan yang berikut yang dibekalkan, secara langsung atau secara tidak langsung, oleh pembeli secara percuma atau pada kos terkurang untuk digunakan berkaitan dengan pengilangan atau penjualan barang bercukai yang dinilai itu, yang dibahagikan kepada barang bercukai yang dinilai itu dengan cara yang munasabah dan mengikut prinsip perakaunan diterima umum:

(a) bahan, komponen, bahagian dan benda lain yang dimasukkan dalam barang bercukai yang dinilai itu;

(b) alat, dai, acuan dan benda lain yang digunakan dalam pengilangan barang bercukai yang dinilai itu;

(c) bahan yang digunakan dalam pengilangan barang bercukai yang dinilai itu;

- (d) kejuruteraan, kerja pembangunan, kerja seni, kerja reka bentuk, pelan dan lakaran yang perlu bagi pengilangan barang bercukai yang dinilai itu; dan
- (e) kos, caj dan perbelanjaan yang berhubungan dengan pembungkusan, karton dan bekas dan penutup lain;

“barang yang sama”, berhubung dengan barang bercukai yang dinilai, ertinya barang yang dikilangkan yang—

- (a) sama dari semua segi, termasuk ciri fizikal, mutu dan reputasi, dengan barang bercukai yang dinilai kecuali perbezaan kecil dari segi rupa yang tidak menjejaskan nilai jualan barang yang dikilangkan itu; dan
- (b) dikilangkan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar,

tetapi tidak termasuk barang yang dikilangkan yang kejuruteraan, kerja pembangunan, kerja seni, kerja reka bentuk, pelan atau lakaran yang digunakan berkaitan dengan pengilangan dan penjualan barang yang dikilangkan itu telah dibekalkan, secara langsung atau secara tidak langsung, oleh pembeli barang yang dikilangkan itu secara percuma atau pada kos berkurang;

“barang yang sama kelas atau jenis”, berhubung dengan barang bercukai yang dinilai, ertinya barang yang dikilangkan yang termasuk dalam sesuatu kumpulan atau julat barang yang dikilangkan yang dihasilkan oleh sesuatu industri atau sektor industri tertentu dan termasuklah barang yang sama atau barang yang serupa;

“barang yang serupa”, berhubung dengan barang bercukai yang dinilai, ertinya barang yang dikilangkan yang—

- (a) hampir menyerupai barang bercukai yang dinilai itu berkenaan dengan bahan, komponen, bahagian dan ciri dan boleh ditukar ganti dari segi fungsinya dan secara komersial dengan barang bercukai yang dinilai itu

dengan mengambil kira mutu dan reputasi barang yang dikilangkan itu dan barang bercukai yang dinilai itu; dan

(b) dikilangkan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar,

tetapi tidak termasuk barang yang dikilangkan yang kejuruteraan, kerja pembangunan, kerja seni, kerja reka bentuk, pelan atau lakaran yang digunakan berkaitan dengan pengilangan dan penjualan barang yang dikilangkan itu telah dibekalkan, secara langsung atau secara tidak langsung, oleh pembeli barang yang dikilangkan itu secara percuma atau pada kos terkurang;

“harga yang baginya barang bercukai yang dinilai itu sebenarnya dijual” ertinya agregat semua amaun yang dibayar atau kena dibayar oleh pembeli kepada atau bagi faedah pengilang berdaftar berkenaan dengan barang bercukai yang dinilai itu;

“maklumat yang mencukupi”, berhubung dengan penentuan apa-apa amaun, perbezaan atau pelarasan, ertinya maklumat yang objektif dan boleh ditentukan kuantitinya yang jelas menunjukkan ketepatan amaun, perbezaan atau pelarasan itu.

(2) Bagi maksud Peraturan-Peraturan ini, nilai yang ditentukan di bawah peraturan 3, 4, 5, 6, 7, 8 dan 9 hendaklah termasuk apa-apa amaun duti eksais, sekiranya ada, yang telah dibayar atau kena dibayar.

(3) Bagi maksud Peraturan-Peraturan ini—

(a) seseorang disifatkan sebagai mempunyai kaitan dengan seseorang yang lain jika—

(i) mereka ialah pegawai atau pengarah perniagaan satu sama lain;

(ii) mereka diiktiraf secara sah sebagai pekongsi dalam perniagaan;

- (iii) seseorang lain secara langsung atau secara tidak langsung mempunyai, mengawal atau memegang lima peratus atau lebih saham atau syer pengundian diterbitkan bagi kedua-dua mereka;
 - (iv) seseorang daripada mereka secara langsung atau secara tidak langsung mengawal seorang yang satu lagi itu;
 - (v) mereka secara langsung atau secara tidak langsung dikawal oleh orang ketiga;
 - (vi) mereka bersama-sama secara langsung atau secara tidak langsung mengawal orang ketiga;
 - (vii) mereka adalah anggota keluarga yang sama; atau
 - (viii) seseorang daripada mereka merupakan pemegang amanah dalam suatu penyelesaian;
- (b) seseorang disifatkan sebagai anggota keluarga yang sama jika—
- (i) mereka mempunyai kaitan melalui pertalian darah dalam hubungan generasi ketiga;
 - (ii) mereka berkahwin antara satu sama lain atau jika seseorang berkahwin dengan seseorang yang mempunyai kaitan dalam hubungan generasi ketiga dengan seorang yang lain; atau
 - (iii) seseorang yang telah diangkat sebagai anak kepada seorang yang lain atau sebagai seorang anak kepada seseorang yang dalam hubungan generasi ketiga dengan orang yang lain;
- (c) seorang pemegang amanah dalam suatu penyelesaian adalah berkaitan jika —

- (i) seseorang lain dalam penyelesaian itu ialah seorang setlor;
- (ii) mana-mana orang adalah berkaitan dengan setlor yang disebut dalam subperenggan (c)(i); atau
- (iii) suatu pertubuhan yang diperbadankan adalah berkaitan dengan penyelesaian itu.

(4) Bagi maksud Peraturan-Peraturan ini, jika tiada barang yang dikilangkan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar yang telah mengilang barang bercukai yang dinilai adalah barang yang sama atau barang yang serupa, barang yang telah dikilangkan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar yang berlainan dan yang selainnya adalah barang yang sama atau barang yang serupa hendaklah disifatkan sebagai barang yang sama atau barang yang serupa, mengikut mana-mana yang berkenaan.

(5) Bagi maksud Peraturan-Peraturan ini, caj bagi bunga yang dikenakan di bawah suatu perkiraan pembiayaan yang dibuat oleh pembeli dan yang berhubungan dengan pembelian barang bercukai yang dinilai tidak boleh dianggap sebagai sebahagian daripada nilai jualan dalam apa-apa keadaan jika—

- (a) caj itu dibezakan daripada harga yang baginya barang bercukai yang dinilai itu sebenarnya dijual;
- (b) barang bercukai yang dinilai itu sebenarnya dijual pada harga yang diisytiharkan sebagai harga yang baginya barang bercukai yang dinilai itu sebenarnya dijual; dan
- (c) pembeli itu, jika dikehendaki, boleh menunjukkan bahawa—
 - (i) perkiraan pembiayaan itu dibuat secara bertulis; dan

- (ii) kadar bunga yang dituntut tidak melebihi tahap bagi perkiraan itu yang dipakai di Malaysia dan pada masa pembiayaan itu diberikan.

Nilai urus niaga sebagai asas utama dalam penentuan nilai jualan

3. (1) Nilai jualan barang bercukai yang dinilai hendaklah ditentukan berdasarkan nilai urus niaga barang bercukai yang dinilai itu sebagai asas utama dalam penentuan nilai jualan, iaitu harga yang baginya barang bercukai yang dinilai itu sebenarnya dijual apabila dijual oleh pengilang berdaftar kepada pembeli.

(2) Walau apa pun subperaturan (1), nilai urus niaga barang bercukai yang dinilai tidak terpakai jika—

(a) terdapat sekatan berkenaan dengan pelupusan atau penggunaan barang bercukai yang dinilai itu oleh pembeli, selain sekatan yang—

(i) dikenakan oleh undang-undang;

(ii) menghadkan kawasan geografi di mana barang bercukai yang dinilai itu boleh dijual semula; atau

(iii) tidak menjejaskan secara matannya nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu;

(b) penjualan barang bercukai yang dinilai itu atau harga yang baginya barang bercukai yang dinilai itu sebenarnya dijual adalah tertakluk kepada apa-apa syarat atau balasan yang nilai jualannya tidak boleh ditentukan;

(c) sebahagian daripada hasil apa-apa penjualan semula, pelupusan atau penggunaan barang bercukai yang dinilai itu oleh pembeli yang akan terakru, secara langsung atau secara tidak langsung, kepada pengilang berdaftar itu;

- (d) pembeli dan pengilang berdaftar mempunyai kaitan pada masa barang bercukai yang dinilai itu dijual;
- (e) barang bercukai yang dinilai itu digunakan atau dilupuskan oleh pengilang berdaftar selain dengan cara jualan; atau
- (f) pegawai cukai jualan yang hak mempunyai sebab untuk meragui kebenaran atau ketepatan nilai urus niaga itu.

Turutan pemakaian nilai bagi menentukan nilai jualan

4. (1) Tertakluk kepada subperaturan (2), jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai tidak boleh ditentukan atas asas nilai urus niaga barang bercukai yang dinilai itu di bawah perenggan 3(2)(a), (b), (c), (e) atau (f), nilai jualan barang bercukai yang dinilai hendaklah ditentukan berdasarkan nilai dan mengikut turutan seperti yang berikut:

- (a) nilai urus niaga barang yang sama di bawah peraturan 5;
- (b) nilai urus niaga barang yang serupa di bawah peraturan 6;
- (c) nilai campuran barang bercukai yang dinilai di bawah peraturan 7; dan
- (d) nilai tolakan barang bercukai yang dinilai di bawah peraturan 8.

(2) Walau apa pun subperaturan (1), nilai jualan barang bercukai yang dinilai hendaklah ditentukan berdasarkan asas nilai campuran barang bercukai yang dinilai itu sebagaimana yang dinyatakan di bawah peraturan 7 jika—

- (a) nilai jualan barang bercukai yang dinilai tidak boleh ditentukan atas asas nilai urus niaga barang bercukai yang dinilai itu di bawah perenggan 3(2)(d); atau
- (b) pengilang berdaftar mengilang barang bercukai yang dinilai itu yang

dipunyai seseorang berdasarkan suatu perjanjian yang dibuat dengan orang itu bahawa barang bercukai yang dinilai itu, selepas dikilangkan, hendaklah dilupuskan kepada orang itu atau atas arahan orang itu,

dan turutan yang dinyatakan dalam perenggan (1)(a) hingga (b) hendaklah tidak terpakai.

(3) Bagi maksud subperaturan (2), jika nilai campuran barang bercukai yang dinilai tidak boleh menjadi asas untuk menentukan nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu, pegawai cukai jualan yang hak boleh menentukan nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu mengikut peraturan 8.

(4) Jika pegawai cukai jualan yang hak berpuas hati bahawa mana-mana satu daripada nilai yang dinyatakan dalam subperaturan (1), (2) atau (3) tidak boleh menentukan apa-apa amaun, perbezaan atau pelarasan berhubung dengan nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu oleh sebab kekurangan maklumat yang mencukupi, nilai tertentu itu tidak boleh digunakan sebagai asas penentuan nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu.

(5) Jika tiada nilai yang dinyatakan dalam subperaturan (1), (2) atau (3) boleh menjadi asas untuk menentukan nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu, pegawai cukai jualan yang hak boleh menentukan nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu mengikut peraturan 9.

Nilai urus niaga barang yang sama sebagai nilai jualan

5. (1) Tertakluk kepada subperaturan (2), (3) dan (4), jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai tidak boleh ditentukan di bawah peraturan 3, nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah nilai urus niaga barang yang sama berkenaan dengan jualan barang bercukai yang dinilai itu jika—

(a) nilai urus niaga itu ialah nilai jualan barang yang sama; dan

(b) barang yang sama itu dijual pada masa yang sama atau secara matannya adalah sama dengan barang bercukai yang dinilai itu dan telah dijual di bawah syarat yang berikut:

(i) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang sama atau secara matannya adalah sama dengan pembeli barang bercukai yang dinilai itu; dan

(ii) dalam kuantiti yang sama atau secara matannya adalah sama dengan barang bercukai yang dinilai itu.

(2) Jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu tidak boleh ditentukan di bawah subperaturan (1) kerana barang yang sama itu tidak dijual di bawah syarat yang diperihalkan dalam perenggan (1)(a) dan (b), hendaklah digantikan baginya barang yang sama yang dijual di bawah mana-mana syarat yang berikut:

(a) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang sama atau secara matannya adalah sama dengan pembeli barang bercukai yang dinilai itu tetapi dalam kuantiti yang berbeza daripada kuantiti barang bercukai yang dinilai itu dijual;

(b) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang berbeza daripada pembeli barang bercukai yang dinilai itu tetapi dalam kuantiti yang sama atau secara matannya adalah sama dengan kuantiti barang bercukai yang dinilai itu dijual; atau

(c) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang berbeza daripada pembeli barang bercukai yang dinilai itu dan dalam kuantiti yang berbeza daripada kuantiti barang bercukai yang dinilai itu dijual.

(3) Bagi maksud menentukan nilai jualan barang bercukai yang dinilai di bawah subperaturan (1) atau (2), nilai urus niaga barang yang sama hendaklah diselaraskan dengan menambah kepadanya atau menolak daripadanya, mengikut

mana-mana yang berkenaan, amaun untuk mengambil kira perbezaan dalam tahap dagangan pembeli barang yang sama itu dengan barang bercukai yang dinilai itu atau kuantiti barang yang sama itu dengan barang bercukai yang dinilai itu dijual atau kedua-duanya, mengikut mana-mana yang berkenaan, jika nilai urus niaga itu adalah berkenaan dengan barang yang sama yang dijual di bawah mana-mana satu daripada syarat yang diperihalkan dalam perenggan (2)(a), (b) atau (c), jika setiap amaun boleh, pada pendapat pegawai cukai jualan yang hak, ditentukan atas asas maklumat yang mencukupi.

(4) Jika berhubung dengan barang bercukai yang dinilai itu, terdapat dua nilai urus niaga atau lebih bagi barang yang sama itu yang memenuhi semua kehendak yang dikenakan di bawah subperaturan (1), (2) atau (3), nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah ditentukan atas asas nilai urus niaga itu yang terendah.

Nilai urus niaga barang yang serupa sebagai nilai jualan

6. (1) Tertakluk kepada subperaturan (2), (3) dan (4), jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai tidak boleh ditentukan di bawah peraturan 5, nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah nilai urus niaga barang yang serupa berkenaan dengan jualan barang bercukai yang dinilai itu jika—

- (a) nilai urus niaga itu ialah nilai jualan barang yang serupa; dan
- (b) barang yang serupa itu dijual pada masa yang sama atau secara matannya adalah sama dengan barang bercukai yang dinilai itu dan telah dijual di bawah syarat yang berikut:
 - (i) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang sama atau secara matannya adalah sama dengan pembeli barang bercukai yang dinilai itu; dan
 - (ii) dalam kuantiti yang sama atau secara matannya adalah sama dengan barang bercukai yang dinilai itu.

(2) Jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu tidak boleh ditentukan di bawah subperaturan (1) kerana barang yang serupa itu tidak dijual di bawah syarat yang diperihalkan dalam perenggan (1)(a) dan (b), hendaklah digantikan baginya barang yang serupa yang dijual di bawah mana-mana syarat yang berikut:

- (a) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang sama atau secara matannya adalah sama dengan pembeli barang bercukai yang dinilai itu tetapi dalam kuantiti yang berbeza daripada kuantiti barang bercukai yang dinilai itu dijual;
- (b) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang berbeza daripada pembeli barang bercukai yang dinilai itu tetapi dalam kuantiti yang sama atau secara matannya adalah sama dengan kuantiti barang bercukai yang dinilai itu dijual; atau
- (c) kepada seseorang pembeli pada tahap dagangan yang berbeza daripada pembeli barang bercukai yang dinilai itu dan dalam kuantiti yang berbeza daripada kuantiti barang bercukai yang dinilai itu dijual.

(3) Bagi maksud menentukan nilai jualan barang bercukai yang dinilai di bawah subperaturan (1) atau (2), nilai urus niaga barang yang serupa hendaklah diselaraskan dengan menambah kepadanya atau menolak daripadanya, mengikut mana-mana yang berkenaan, amaun untuk mengambil kira perbezaan dalam tahap dagangan pembeli barang yang serupa itu dengan barang bercukai yang dinilai itu atau kuantiti barang yang serupa itu dengan barang bercukai yang dinilai itu dijual atau kedua-duanya, mengikut mana-mana yang berkenaan, jika nilai urus niaga itu adalah berkenaan dengan barang yang serupa yang dijual di bawah mana-mana satu daripada syarat yang diperihalkan dalam perenggan (2)(a), (b) atau (c), jika setiap amaun boleh, pada pendapat pegawai cukai jualan yang hak, ditentukan atas dasar maklumat yang mencukupi.

(4) Jika berhubung dengan barang bercukai yang dinilai itu, terdapat dua nilai urus niaga atau lebih bagi barang yang serupa itu yang memenuhi semua kehendak yang dikenakan di bawah subperaturan (1), (2) atau (3), nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah ditentukan atas asas nilai urus niaga itu yang terendah.

Nilai campuran sebagai nilai jualan

7. (1) Tertakluk kepada subperaturan 4(1), 4(2) dan 4(3), jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai tidak boleh ditentukan di bawah peraturan 6, nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah nilai campuran berkenaan dengan barang bercukai yang dinilai itu.

(2) Nilai campuran barang bercukai yang dinilai itu ialah agregat amaun yang bersamaan dengan—

(a) kos, caj dan perbelanjaan yang ditanggung berkenaan dengan, atau nilai—

(i) bahan yang digunakan dalam mengilang barang bercukai yang dinilai itu; dan

(ii) pengilangan atau pemprosesan lain barang bercukai yang dinilai itu, ditentukan berdasarkan—

(A) akaun komersial pengilang berdaftar bagi barang bercukai yang dinilai itu; atau

(B) apa-apa maklumat lain yang mencukupi yang berhubungan dengan pengilangan barang bercukai yang dinilai itu,

yang dibekalkan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar dan disediakan dengan cara yang selaras dengan prinsip perakaunan diterima umum; dan

- (b) amaun yang ditentukan mengikut subperaturan (4), bagi keuntungan dan perbelanjaan am, yang kedua-duanya diambil kira secara keseluruhan, yang ditunjukkan secara amnya dalam jualan barang yang sama kelas atau jenis dengan barang bercukai yang dinilai itu, yang dibuat atau ditanggung oleh pengilang berdaftar yang daripadanya pembeli membeli barang bercukai yang dinilai itu pada masa barang bercukai yang dinilai itu dijual kepadanya.

(3) Kos, caj dan perbelanjaan yang dinyatakan di bawah perenggan (2)(a) hendaklah termasuk, tanpa menghadkan keluasan yang terdahulu—

- (a) nilai bantuan sebagaimana yang ditakrifkan di bawah subperaturan 2(1);
- (b) kos, caj dan perbelanjaan yang ditanggung oleh pengilang berdaftar berkenaan dengan kejuruteraan, kerja pembangunan, kerja seni, kerja reka bentuk, pelan atau lakaran yang dibekalkan, secara langsung atau secara tidak langsung, oleh pembeli barang bercukai yang dinilai itu bagi kegunaan berkaitan dengan pengilangan dan penjualan barang bercukai yang dinilai itu; dan
- (c) royalti dan fi lesen termasuk bayaran paten, cap dagangan dan hak cipta berkenaan dengan barang bercukai yang dinilai itu yang mesti dibayar oleh pengilang berdaftar, secara langsung atau secara tidak langsung.

(4) Bagi maksud peraturan ini, “perbelanjaan am” ertinya kos, caj dan perbelanjaan yang langsung dan tidak langsung dalam pengilangan dan penjualan barang bercukai yang dinilai itu selain kos, caj dan perbelanjaan yang disebut dalam perenggan (2)(a) dan subperaturan (3).

(5) Amaun keuntungan dan perbelanjaan am yang disebut dalam perenggan (2)(b) hendaklah dihitung atas asas peratusan dan ditentukan atas asas maklumat yang mencukupi yang disediakan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar barang bercukai yang dinilai itu yang disediakan dalam cara yang selaras dengan prinsip perakaunan diterima umum.

(6) Bagi maksud subperaturan (5), jika maklumat yang dibekalkan oleh atau bagi pihak pengilang berdaftar barang bercukai yang dinilai itu tidak mencukupi, pegawai cukai jualan yang hak boleh menjalankan suatu pemeriksaan ke atas jualan terhadap kumpulan atau julat yang paling terhad mengenai barang yang sama kelas atau jenis dengan barang bercukai yang dinilai itu yang daripadanya maklumat yang mencukupi, pada pendapat pegawai cukai jualan yang hak itu, boleh diperoleh.

Nilai tolakan sebagai nilai jualan

8. (1) Tertakluk kepada subperaturan 4(1), 4(2) dan 4(3), jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu tidak boleh ditentukan di bawah peraturan 7, nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah nilai tolakan berkenaan dengan barang bercukai yang dinilai itu.

(2) Jika barang bercukai yang dinilai itu atau barang yang sama atau barang yang serupa dijual oleh pembeli dalam keadaan yang barang yang sama atau barang yang serupa itu dijual pada masa yang sama atau secara matannya adalah sama dengan masa penjualan barang bercukai yang dinilai itu, nilai tolakan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah harga bagi setiap unit yang berkenaan dengan jualan yang diperihalkan dalam subperaturan (5), ditentukan mengikut subperaturan (5) itu dan diselaraskan mengikut subperaturan (6), pada kadar bilangan unit terbanyak barang bercukai yang dinilai itu atau barang yang sama atau barang yang serupa itu dijual sedemikian.

(3) Jika barang bercukai yang dinilai itu atau barang yang sama atau barang yang serupa itu dijual oleh pembeli selepas dibungkus atau diproses selanjutnya, nilai tolakan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah harga bagi setiap unit yang berkenaan dengan jualan yang diperihalkan dan ditentukan dalam subperaturan (5)

dan diselaraskan mengikut subperaturan (6), pada kadar bilangan unit terbanyak barang bercukai yang dinilai itu atau barang yang sama atau barang yang serupa itu dijual.

(4) Bagi maksud subperaturan (2) dan (3), harga bagi setiap unit berkenaan dengan apa-apa barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa hendaklah ditentukan dengan menentukan harga unit yang berkenaan dengan urus niaga penjualan barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu, yang pertama selepas penjualannya kepada orang yang—

- (a) tidak mempunyai kaitan dengan pembeli itu pada masa barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu dijual kepada mereka; dan
- (b) tidak membekalkan, secara langsung atau secara tidak langsung, secara percuma atau pada kos berkurangan bagi kegunaan berkaitan dengan pengilangan dan penjualan barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu atau perkhidmatan yang merujuk kepada royalti dan fi lesen termasuk bayaran bagi paten, cap dagangan dan hak cipta berkenaan dengan barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu yang mesti dibayar oleh pembeli, secara langsung atau secara tidak langsung,

pada kadar bilangan unit terbanyak barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu dijual jika, pada pendapat pegawai cukai jualan yang hak, bilangan penjualan sedemikian yang mencukupi telah dibuat bagi membolehkan harga bagi setiap unit barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu ditentukan.

(5) Bagi maksud subperaturan (2) dan (3), harga bagi setiap unit berkenaan dengan apa-apa barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa hendaklah diselaraskan dengan menolak daripadanya suatu amaun bersamaan dengan agregat—

- (a) suatu amaun, yang ditentukan mengikut subperaturan (6), yang bersamaan dengan amaun keuntungan dan perbelanjaan am, termasuk segala kos pemasaran barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu, yang kedua-duanya diambil kira secara keseluruhan, yang ditunjukkan secara amnya atas dasar suatu unit yang berkaitan dengan jualan barang yang sama kelas atau jenis dengan barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu;
- (b) kos, caj dan perbelanjaan yang munasabah yang ditanggung berkenaan dengan pengangkutan dan insurans barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu dan kos, caj dan perbelanjaan yang munasabah yang berkaitan dengannya jika amaun bagi kos, caj dan perbelanjaan sedemikian tidak ditolak berkenaan dengan perbelanjaan am di bawah perenggan (a);
- (c) apa-apa cukai dan duti lain yang kena dibayar disebabkan oleh pengilangan barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu, jika suatu amaun bagi cukai dan duti itu tidak ditolak berkenaan dengan perbelanjaan am di bawah perenggan (a); dan
- (d) jika subperaturan (3) terpakai, amaun nilai yang ditambah kepada barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu yang boleh disandarkan kepada pembungkusan atau proses selanjutnya barang bercukai yang dinilai atau barang yang sama atau barang yang serupa itu, jika amaun itu ditentukan pada pendapat pegawai cukai jualan yang hak atas asas maklumat yang mencukupi.

(6) Amaun yang diambil kira sebagai bersamaan dengan amaun bagi keuntungan dan perbelanjaan am yang disebut dalam perenggan (5)(a) hendaklah dihitung atas asas peratusan dan ditentukan atas asas maklumat yang mencukupi yang disediakan oleh atau bagi pihak pembeli barang bercukai yang dinilai itu yang disediakan dalam cara yang selaras dengan prinsip perakaunan diterima umum.

(7) Bagi maksud subperaturan (6), jika maklumat yang diberikan oleh atau bagi pihak pembeli barang bercukai yang dinilai itu tidak mencukupi, pegawai cukai jualan yang hak boleh menjalankan suatu pemeriksaan ke atas jualan kumpulan atau julat yang paling terhad barang yang sama kelas atau jenis dengan barang bercukai yang dinilai itu yang daripadanya maklumat yang mencukupi, pada pendapat pegawai cukai jualan yang hak, boleh diperoleh.

Penilaian anjal dibenarkan

9. Jika nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu tidak boleh ditentukan di bawah peraturan 3 hingga 8, nilai jualan barang bercukai yang dinilai itu hendaklah ditentukan dengan menggunakan apa-apa cara yang munasabah dan selaras dengan prinsip perakaunan diterima umum.

Dibuat 28 Ogos 2018

[Perb. R.0.3865/356/1 JLD. 1 (SK 8); PN(PU2)751]

LIM GUAN ENG
Menteri Kewangan

SALES TAX (DETERMINATION OF SALE VALUE OF TAXABLE GOODS)
REGULATIONS 2018

ARRANGEMENT OF REGULATIONS

Regulation

1. Citation and commencement
2. Interpretation
3. Transaction value as primary basis in the determination of sale value
4. Order of application of value to determine sale value
5. Transaction value of identical goods as sale value
6. Transaction value of similar goods as sale value
7. Computed value as sale value
8. Deductive value as sale value
9. Flexible valuation allowed

SALES TAX ACT 2018

SALES TAX (DETERMINATION OF SALE VALUE OF TAXABLE GOODS)
REGULATIONS 2018

IN exercise of the powers conferred by paragraph 106(2)(c) of the Sales Tax Act 2018 [Act 806], the Minister makes the following regulations:

Citation and commencement

1. (1) These regulations may be cited as the **Sales Tax (Determination of Sale Value of Taxable Goods) Regulations 2018**.

(2) These Regulations come into operation on 1 September 2018.

Interpretation

2. (1) In these Regulations, unless the context otherwise requires—

“assists”, in relation to the taxable goods being valued, means the value of any of the following goods and services that are supplied, directly or indirectly, by the purchaser free of charge or at a reduced cost for use in connection with the manufacture or sale of the taxable goods being valued, apportioned to the taxable goods being valued in a reasonable manner and in accordance with generally accepted accounting principles:

- (a) materials, components, parts and other items incorporated in the taxable goods being valued;
- (b) tools, dies, moulds and other items used in the manufacture of the taxable goods being valued;
- (c) materials used in the manufacture of the taxable goods being valued;
- (d) engineering, development work, art work, design work, plans and sketches necessary for the manufacture of the taxable goods being valued; and

- (e) costs, charges and expenses related to packing, cartons and other containers and coverings;

"identical goods", in relation to the taxable goods being valued, means manufactured goods that—

- (a) are the same in all aspects, including physical characteristics, quality and reputation, as the taxable goods being valued except for minor differences in appearance that do not affect the sale value of the manufactured goods; and
- (b) were manufactured by or on behalf of the registered manufacturer,

but does not include manufactured goods where engineering, development work, art work, design work, plan or sketches used in connection with the manufacture and sale of the manufactured goods were supplied, directly or indirectly, by the purchaser of the manufactured goods free of charge or at a reduced cost;

"goods of the same class or kind", in relation to the taxable goods being valued, means manufactured goods that are within a group or range of manufactured goods produced by a particular industry or industry sector and includes identical goods or similar goods;

"similar goods", in relation to the taxable goods being valued, means manufactured goods that—

- (a) closely resemble the taxable goods being valued in respect of materials, components, parts and characteristics and are functionally and commercially interchangeable with the taxable goods being valued having regard to the quality and reputation of the manufactured goods and the taxable goods being valued; and
- (b) were manufactured by or on behalf of the registered manufacturer,

but does not include manufactured goods where engineering, development work, art work, design work, plans or sketches used in connection with the manufacture and sale of the manufactured goods were supplied, directly or indirectly, by the purchaser of the manufactured goods free of charge or at a reduced cost;

"price for which the taxable goods being valued are actually sold" means the aggregate of all amounts paid or payable by the purchaser to or for the benefit of the registered manufacturer in respect of the taxable goods being valued;

"sufficient information", in relation to the determination of any amount, difference or adjustment, means objective and quantifiable information that clearly establishes the accuracy of the amount, difference or adjustment.

(2) For the purposes of these Regulations, the value determined under regulations 3, 4, 5, 6, 7, 8 and 9 shall include any amount of excise duty, if any, paid or to be paid.

(3) For the purposes of these Regulations—

(a) a person is deemed to be connected to another person if—

- (i) they are officers or directors of one another's business;
- (ii) they are legally recognised partners in business;
- (iii) any one person directly or indirectly owns, controls or holds five per cent or more of the outstanding voting stock or shares of both of them;
- (iv) one of them directly or indirectly controls the other;
- (v) both of them are directly or indirectly is controlled by a third person;

(vi) together they directly or indirectly control a third person;

(vii) they are members of the same family; or

(viii) one of them are trustees in a settlement.

(b) a person is deemed to be members of the same family if—

(i) they are connected by blood relationship within the third degree of relationship;

(ii) they are married to one another or if one is married to a person who is connected within the third degree of relationship to the other; or

(iii) one has been adopted as the child of the other or as a child of a person who is within the third degree of relationship to the other;

(c) a trustee in a settlement is connected if—

(i) any one person in the settlement is a settlor;

(ii) any person is connected with the settlor referred to in subparagraph (c)(i); and

(iii) a body corporate is connected with that settlement.

(4) For the purposes of these Regulations, where there are no goods manufactured by or on behalf of the registered manufacturer who manufactured the taxable goods being valued that are identical goods or similar goods, the goods that were manufactured by or on behalf of a different registered manufacturer and that otherwise are identical goods or similar goods shall be deemed to be identical goods or similar goods, as the case may be.

(5) For the purposes of these Regulations, charges for interest under a financing arrangement entered into by the purchaser and relating to the purchase of taxable goods being valued shall not be regarded as part of the sale value in any case where—

- (a) the charges are distinguished from the price for which the taxable goods being valued are actually sold;
- (b) the taxable goods being valued are actually sold at the price declared as the price for which the taxable goods being valued are actually sold; and
- (c) the purchaser, if required, can demonstrate that—
 - (i) the financing arrangement was made in writing; and
 - (ii) the claimed rate of interest does not exceed the level for such arrangement prevailing in Malaysia and at the time when the finance was provided.

Transaction value as primary basis in the determination of sale value

3. (1) The sale value of the taxable goods being valued shall be determined based on the transaction value of the taxable goods being valued as primary basis in the determination of sale value, that is the price for which the taxable goods being valued are actually sold when sold by the registered manufacturer to the purchaser.

(2) Notwithstanding subregulation (1), transaction value of the taxable goods being valued shall not apply where—

- (a) there are restrictions in respect of the disposition or use of the taxable goods being valued by the purchaser, other than restrictions that—
 - (i) are imposed by law;

- (ii) limit the geographical area in which the taxable goods being valued may be resold; or
- (iii) do not substantially affect the sale value of the taxable goods being valued;
- (b) the sale of the taxable goods being valued or the price for which the taxable goods being valued are actually sold is subject to any conditions or consideration where its sale value cannot be determined;
- (c) part of the proceeds of any subsequent resale, disposal or use of the taxable goods being valued by the purchaser is to accrue, directly or indirectly, to the registered manufacturer;
- (d) the purchaser and the registered manufacturer are connected at the time the taxable goods being valued are sold;
- (e) the taxable goods being valued are used or disposed of by the registered manufacturer otherwise than by sale; or
- (f) the proper officer of sales tax has reason to doubt the truth or accuracy of the transaction value.

Order of application of value to determine sale value

4. (1) Subject to subregulation (2), where the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined on the basis of transaction value of taxable goods being valued under paragraph 3(2)(a), (b), (c), (e) or (f), the sale value of the taxable goods being valued shall be determined in accordance with the following value and order:

- (a) the transaction value of identical goods under regulation 5;
- (b) the transaction value of similar goods under regulation 6;

(c) the computed value of the taxable goods being valued under regulation 7; and

(d) the deductive value of the taxable goods being valued under regulation 8.

(2) Notwithstanding subregulation (1), the sale value of the taxable goods being valued shall be determined on the basis of the computed value of the taxable goods being valued as specified under regulation 7 where—

(a) the sale value of taxable goods being valued cannot be determined on the basis of transaction value of the taxable goods being valued under paragraph 3(2)(d); or

(b) the registered manufacturer manufactured the taxable goods being valued which belongs to a person under an agreement entered into with such person that the taxable goods being valued, after being manufactured, shall be disposed of to such person or upon his instruction,

and the order as specified in paragraph (1)(a) to (b) shall not apply.

(3) For the purpose of subregulation (2), where the computed value of taxable goods being valued cannot be the basis to determine the sale value of the taxable goods being valued, the proper officer of sales tax may determine the sale value of the taxable goods being valued in accordance with regulation 8.

(4) Where the proper officer of sales tax is satisfied that any one of the value specified in subregulation (1), (2) or (3) cannot determine any amount, difference or adjustment in relation to the sale value of the taxable goods being valued due to lack of sufficient information, that particular value cannot be used as the basis of the determination of sale value of the taxable goods being valued.

(5) If none of the value as specified in subregulation (1), (2) or (3) can be a basis to determine the sale value of such taxable goods being valued, the proper officer of sales tax may determine the sale value of the taxable goods being valued in accordance with regulation 9.

Transaction value of identical goods as sale value

5. (1) Subject to subregulations (2), (3) and (4), where the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under regulation 3, the sale value of the taxable goods being valued shall be the transaction value of identical goods in respect of a sale of those taxable goods being valued if—

- (a) that transaction value is the sale value of the identical goods; and
- (b) the identical goods were sold at the same or substantially the same time as the taxable goods being valued and were sold under the following conditions:
 - (i) to a purchaser at the same or substantially the same trade level as the purchaser of the taxable goods being valued; and
 - (ii) in the same or substantially the same quantities as the taxable goods being valued.

(2) If the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under subregulation (1) because the identical goods were not sold under the conditions described in paragraphs (1)(a) and (b), there shall be substituted identical goods sold under any of the following conditions:

- (a) to a purchaser at the same or substantially the same trade level as the purchaser of the taxable goods being valued but in quantities different from the quantities in which those taxable goods being valued were sold;

- (b) to a purchaser at a trade level different from that of the purchaser of the taxable goods being valued but in the same or substantially the same quantities as the quantities in which those taxable goods being valued were sold; or
- (c) to a purchaser at a trade level different from that of the purchaser of the taxable goods being valued and in quantities different from the quantities in which those taxable goods being valued were sold.

(3) For the purposes of determining the sale value of the taxable goods being valued under subregulation (1) or (2), the transaction value of identical goods shall be adjusted by adding thereto or deducting therefrom, as the case may be, amounts to account for differences in the trade levels of the purchaser of the identical goods and the taxable goods being valued or the quantities in which the identical goods and the taxable goods being valued were sold or both, as the case may be, where the transaction value is in respect of identical goods sold under any one of the conditions described in paragraph (2)(a), (b) or (c), if each amount can, in the opinion of the proper officer of sales tax, be determined on the basis of sufficient information.

(4) Where in relation to the taxable goods being valued, there are two or more transaction values of identical goods that meet all the requirement as set out in subregulation (1), (2) or (3), the sale value of the taxable goods being valued shall be determined on the basis of the lowest of such transaction value.

Transaction value of similar goods as sale value

6. (1) Subject to subregulations (2), (3) and (4), where the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under regulation 5, the sale value of the taxable goods being valued shall be the transaction value of similar goods in respect of a sale of those taxable goods being valued if—

- (a) that transaction value is the sale value of the similar goods; and

(b) the similar goods were sold at the same or substantially the same time as the taxable goods being valued and were sold under the following conditions:

(i) to a purchaser at the same or substantially the same trade level as the purchaser of the taxable goods being valued; and

(ii) in the same or substantially the same quantities as the taxable goods being valued.

(2) If the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under subregulation (1) because the similar goods were not sold under the conditions described in paragraphs (1)(a) and (b), there shall be substituted similar goods sold under any of the following conditions:

(a) to a purchaser at the same or substantially the same trade level as the purchaser of the taxable goods being valued but in quantities different from the quantities in which those taxable goods being valued were sold;

(b) to a purchaser at a trade level different from that of the purchaser of the taxable goods being valued but in the same or substantially the same quantities as the quantities in which those taxable goods being valued were sold; or

(c) to a purchaser at a trade level different from that of the purchaser of the taxable goods being valued and in quantities different from the quantities in which those taxable goods being valued were sold.

(3) For the purposes of determining the sale value of the taxable goods being valued under subregulation (1) or (2), the transaction value of similar goods shall be adjusted by adding thereto or deducting therefrom, as the case may be, amounts to account for differences in the trade levels of the purchaser of the similar goods and the

taxable goods being valued or the quantities in which the similar goods and the taxable goods being valued were sold or both, as the case may be, where the transaction value is in respect of similar goods sold under any one of the conditions described in paragraph (2)(a), (b) or (c), if each amount can, in the opinion of the proper officer of sales tax, be determined on the basis of sufficient information.

(4) Where in relation to the taxable goods being valued, there are two or more transaction values of similar goods that meet all the requirement as set out in subregulation (1), (2) or (3), the sale value of the taxable goods being valued shall be determined on the basis of the lowest of such transaction value.

Computed value as sale value

7. (1) Subject to subregulations 4(1), 4(2) and 4(3), where the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under regulation 6, the sale value of the taxable goods being valued shall be the computed value in respect of those taxable goods being valued.

(2) The computed value of the taxable goods being valued is the aggregate of amounts equal to—

- (a) the costs, charges and expenses incurred in respect of, or the value of—
 - (i) the materials employed in manufacturing the taxable goods being valued; and
 - (ii) the manufacture or other processing of the taxable goods being valued, determined on the basis of—
 - (A) the commercial accounts of the registered manufacturer of the taxable goods being valued; or
 - (B) any other sufficient information relating to the manufacture of the taxable goods being valued,

that are supplied by or on behalf of the registered manufacturer and prepared in a manner consistent with the generally accepted accounting principles; and

- (b) the amount determined in accordance with subregulation (4), for profit and general expenses, considered together as a whole, generally reflected in the sales of the goods of the same class or kind as the taxable goods being valued, made or incurred by the registered manufacturer from whom the purchaser purchases the taxable goods being valued at the time the taxable goods being valued are sold to him.

(3) The costs, charges and expenses specified under paragraph (2)(a) shall include, without limiting the generality of the foregoing—

- (a) the value of the assists as defined under subregulation 2(1);
- (b) the costs, charges and expenses incurred by the registered manufacturer in respect of engineering, development work, art work, design work, plans or sketches supplied, directly or indirectly, by the purchaser of the taxable goods being valued for use in connection with the manufacture and sale of those taxable goods being valued; and
- (c) royalties and license fees including payment for patent, trademark and copyright in respect of the taxable goods being valued that the registered manufacturer must pay, directly or indirectly.

(4) For the purpose of this regulation, "general expenses" means the direct and indirect costs, charges and expenses in the manufacturing and selling of such taxable goods being valued other than the costs, charges and expenses referred to in paragraph (2)(a) and subregulation (3).

(5) The amount of profit and general expenses referred to in paragraph (2)(b) shall be calculated on a percentage basis and determined on the basis of sufficient information supplied by or on behalf of the registered manufacturer of the taxable goods being valued prepared in a manner consistent with generally accepted accounting principles.

(6) For the purpose of subregulation (5), where information supplied by or on behalf of the registered manufacturer of the taxable goods being valued is not sufficient, the proper officer of sales tax may conduct an examination on the sales of the narrowest group or range of goods of the same class or kind as the taxable goods being valued from which sufficient information can, in the opinion of the proper officer of sales tax, be obtained.

Deductive value as sale value

8. (1) Subject to subregulations 4(1), 4(2) and 4(3), where the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under regulation 7, the sale value of the taxable goods being valued shall be the deductive value in respect of the taxable goods being valued.

(2) Where the taxable goods being valued or identical goods or similar goods are sold by the purchaser in the condition in which the identical goods or similar goods were sold at the same or substantially the same time as the time of sale of the taxable goods being valued, the deductive value of the taxable goods being valued shall be the price per unit in respect of sales described in subregulation (5), determined in accordance with the subregulation (5) and adjusted in accordance with subregulation (6), at the rate of the greatest number of units of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods are so sold.

(3) Where the taxable goods being valued or identical goods or similar goods are sold by the purchaser after being packaged or further processed, the deductive value of the taxable goods being valued shall be the price per unit in respect of sales as described and determined in subregulation (5) and adjusted in accordance with subregulation (6), at the rate of the greatest number of units of the taxable goods being valued or identical

goods or similar goods are sold.

(4) For the purposes of subregulations (2) and (3), the price per unit in respect of any taxable goods being valued or identical goods or similar goods shall be determined by ascertaining the unit price in respect of the first sales transaction of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods after their sales to persons who—

- (a) are not connected to the purchaser at the time the taxable goods being valued or identical goods or similar goods are sold to them; and
- (b) have not supplied, directly or indirectly, free of charge or at a reduced cost for the use in connection with the manufacture and sales of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods or the services referring to royalties and license fees including payments for patents, trademarks and copyrights in respect of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods that the purchaser must pay, directly or indirectly,

at the rate of the greatest number of units of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods are sold where, in the opinion of the proper officer of sales tax, a sufficient number of such sales have been made to enable the price per unit of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods be determined.

(5) For the purposes of subregulations (2) and (3), the price per unit in respect of any taxable goods being valued or identical goods or similar goods shall be adjusted by deducting therefrom an amount equal to the aggregate of—

- (a) an amount, determined in accordance with subregulation (6), equal to the amount for profit and general expenses, including all costs of marketing the taxable goods being valued or identical goods or similar goods, considered together as a whole, that is generally reflected on a unit basis in connection with the sale of goods of the same class or kind

as those taxable goods being valued or identical goods or similar goods;

- (b) reasonable costs, charges and expenses that are incurred in respect of the transportation and insurance of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods and reasonable costs, charges and expenses associated therewith where the amount for such costs, charges and expenses is not deducted in respect of general expenses under paragraph (a);
- (c) any taxes and duties payable by reason of the manufacture of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods, where an amount for such taxes and duties is not deducted in respect of general expenses under paragraph (a); and
- (d) where subregulation (3) applies, the amount of value added to the taxable goods being valued or identical goods or similar goods that is attributable to the packaging or further processing of the taxable goods being valued or identical goods or similar goods, if that amount is determined in the opinion of the proper officer of sales tax on the basis of sufficient information.

(6) The amount considered to be equal to the amount for profit and general expenses referred to in paragraph (5)(a) shall be calculated on a percentage basis and determined on the basis of sufficient information supplied by or on behalf of the purchaser of the taxable goods being valued prepared in a manner consistent with generally accepted accounting principles.

(7) For the purpose of subregulation (6), where information supplied by or on behalf of the purchaser of the taxable goods being valued is not sufficient, the proper officer of sales tax may conduct an examination on the sales of the narrowest group or range of goods of the same class or kind as the taxable goods being valued from which sufficient information can, in the opinion of the proper officer of sales tax, be obtained.

Flexible valuation allowed

9. If the sale value of the taxable goods being valued cannot be determined under regulations 3 to 8, the sale value of the taxable goods being valued shall be determined using any reasonable means and consistent with generally accepted accounting principles.

Made 28 August 2018

[Perb. R.0.3865/356/1 JLD. 1 (SK 1); PN(PU2)751]

LIM GUAN ENG
Minister of Finance