



12 Mac 2013
12 March 2013
P.U. (A) 88

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

FEDERAL GOVERNMENT GAZETTE

PERINTAH CUKAI PENDAPATAN (PENGEQUALIAN) (NO. 9) 2013

INCOME TAX (EXEMPTION) (NO. 9) ORDER 2013



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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

PERINTAH CUKAI PENDAPATAN (PENGECUALIAN) (NO. 9) 2013

PADA menjalankan kuasa yang diberikan oleh perenggan 127(3)(b) Akta Cukai Pendapatan 1967 [Akta 53], Menteri membuat perintah yang berikut:

Nama dan permulaan kuat kuasa

1. (1) Perintah ini bolehlah dinamakan **Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No. 9) 2013**.

(2) Perintah ini berkuat kuasa mulai tahun taksiran 2013 dan tahun-tahun taksiran yang berikutnya.

Tafsiran

2. Dalam Perintah ini—

“orang yang layak” ertinya seseorang yang bermastautin di Malaysia yang merupakan—

(a) suatu bank atau syarikat kewangan yang dilesenkan atau disifatkan dilesenkan di bawah Akta Bank dan Institusi Kewangan 1989 [Akta 372];

(b) suatu bank yang dilesenkan di bawah Akta Bank Islam 1983 [Akta 276];

(c) suatu institusi pembangunan kewangan yang ditetapkan di bawah Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 [Akta 618];

(d) suatu perniagaan insurans yang dilesenkan di bawah Akta Insurans 1996 [Akta 553]; atau

(e) pengendali takaful yang dilesenkan di bawah Akta Takaful 1984 [Akta 312];

“pemaju atau kontraktor penyelamat” ertinya kontraktor atau pemaju yang dilantik atau diluluskan oleh Menteri Perumahan dan Kerajaan Tempatan untuk menjalankan kerja pemulihan bagi projek terbengkalai;

“pinjaman” ertinya pinjaman yang diberikan oleh bank atau institusi kewangan untuk membiayai projek terbengkalai;

“projek terbengkalai” ertinya suatu projek yang diperakui oleh Menteri Perumahan dan Kerajaan Tempatan sebagai projek terbengkalai menurut perenggan 11(1)(ca) Akta Pemajuan Perumahan (Kawalan dan Pelesenan) 1966 [Akta 118].

Pengecualian

3. (1) Menteri mengecualikan orang yang layak daripada pembayaran cukai pendapatan berkenaan dengan pendapatan berkanun yang diterima daripada faedah yang berhubung dengan perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat bagi tempoh tiga tahun taksiran berturut-turut (tahun taksiran yang dikecualikan) bermula dari tahun taksiran pertama yang pendapatan faedah itu terakru oleh orang yang layak itu.

(2) Pendapatan berkanun yang disebut dalam subperenggan (1) dalam tempoh asas bagi setiap tahun taksiran yang dikecualikan hendaklah ditentukan selepas memotong elaun yang tergolong boleh diberikan di bawah Jadual 3 Akta walaupun tiada tuntutan bagi elaun itu dibuat.

(3) Jika suatu aset yang digunakan bagi maksud perniagaan yang disebut dalam subperenggan (1) juga digunakan bagi maksud suatu perniagaan selain perniagaan itu, maka elaun yang tergolong boleh diberikan di bawah Jadual 3 Akta hendaklah dipotong sebagaimana munasabah dengan mengambil kira takat aset itu digunakan bagi maksud perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat.

(4) Amaun pendapatan berkanun yang diterima daripada faedah berhubung dengan perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat yang dikecualikan dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran semasa tempoh pengecualian hendaklah ditentukan mengikut cara yang berikut:

- (a) satu ratus peratus daripada pendapatan berkanun;
- (b) amaun pendapatan berkanun yang disebut dalam subsubperenggan (a) hendaklah dikurangkan oleh—
 - (i) pertama, kerugian larasan tahun semasa daripada suatu perniagaan atau perniagaan selain perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat yang dikecualikan di bawah Perintah ini; dan
 - (ii) seterusnya, apa-apa kerugian larasan tidak diserap atau kerugian larasan tahun semasa daripada perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat yang dikecualikan di bawah Perintah ini;
- (c) sebanyak mana kerugian larasan yang disebut dalam subsubsubperenggan (b)(i) dan (ii) yang telah digunakan untuk mengurangkan pendapatan berkanun bagi perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat untuk suatu tahun taksiran tidak boleh diambil kira bagi maksud subseksyen 43(2) dan 44(2) Akta dalam menentukan pendapatan perniagaan selain perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat di bawah Perintah ini; dan
- (d) apa-apa amaun kerugian larasan yang tidak diserap dan kerugian larasan tahun semasa daripada perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat yang tidak digunakan untuk mengurangkan pendapatan berkanun semasa tempoh

pengecualian yang disebut dalam subsubperenggan (b)(ii) tidak boleh tersedia untuk mengurangkan jumlah pendapatan orang yang layak itu.

(5) Walau apa pun subperenggan (4), jika tempoh pengecualian perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat tamat, apa-apa amaun kerugian larasan yang tidak diserap dan kerugian larasan tahun semasa daripada perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat yang tidak digunakan untuk mengurangkan pendapatan berkanun semasa tempoh pengecualian yang disebut dalam subsubperenggan (b)(ii) hendaklah tersedia untuk mengurangkan jumlah pendapatan orang yang layak mengikut subseksyen 43(2) dan 44(2) Akta dalam tempoh asas berikutan berakhirnya tempoh pengecualian bagi tahun taksiran itu dan mana-mana tahun taksiran berikutnya.

(6) Tertakluk kepada subperenggan (1), permohonan bagi pinjaman itu hendaklah dibuat oleh kontraktor atau pemaju penyelamat pada atau selepas 1 Januari 2013 tetapi tidak lewat dari 31 Disember 2015.

(7) Tiada apa-apa jua dalam subperenggan (1) boleh melepaskan atau disifatkan telah melepaskan orang yang layak itu daripada mematuhi apa-apa kehendak bagi mengemukakan apa-apa penyata atau penyata akaun atau memberikan apa-apa maklumat lain di bawah peruntukan Akta.

Akaun berasingan

4. Orang yang layak yang dikecualikan di bawah perenggan 3 hendaklah menyenggarakan akaun yang berasingan bagi pendapatan yang diperolehi daripada perniagaan memberi pinjaman kepada kontraktor atau pemaju penyelamat bagi setiap tahun taksiran semasa tempoh pengecualian.

Dibuat 27 Februari 2013

[Perb.CR(8.20)116/1-138(2013)LD.2(SK.6);LHDN.01/35/(S)/42/51/Klt.19;
PN(PU2)80/LXIX]

DATO' SERI AHMAD HUSNI BIN MOHAMAD HANADZLAH
Menteri Kewangan Kedua

*[Akan dibentangkan di Dewan Rakyat menurut subseksyen 127(4) Akta Cukai Pendapatan
1967]*

INCOME TAX ACT 1967

INCOME TAX (EXEMPTION) (NO. 9) ORDER 2013

IN exercise of the powers conferred by paragraph 127(3)(b) of the Income Tax Act 1967 [Act 53], the Minister makes the following order:

Citation and commencement

1. (1) This order may be cited as the **Income Tax (Exemption) (No. 9) Order 2013**.

(2) This Order has effect from the year of assessment 2013 and subsequent years of assessment.

Interpretation

2. In this Order—

“qualifying person” means a person resident in Malaysia who is—

(a) a bank or finance company licensed or deemed to be licensed under the Banking and Financial Institutions Act 1989 [Act 372];

(b) a bank licensed under the Islamic Banking Act 1983 [Act 276];

(c) a development financial institution prescribed under the Development Financial Institutions Act 2002 [Act 618];

(d) an insurance business licensed under Insurance Act 1996 [Act 553]; or

(e) a takaful operator licensed under the Takaful Act 1984 [Act 312];

“rescuing contractor or developer” means a contractor or developer who is appointed or approved by the Minister of Housing and Local Government to carry on rehabilitation works for the abandoned project;

“loan” means a loan granted by a bank or a financial institution to finance the abandoned project;

“abandoned project” means a project which is certified by the Minister of Housing and Local Government as abandoned project pursuant to paragraph 11(1)(ca) of the Housing Development (Control and Licensing) Act 1966 [Act 118].

Exemption

3. (1) The Minister exempts a qualifying person from the payment of income tax in respect of a statutory income derived from interest which is related to the business of giving loan to the rescuing contractor or developer for a period of three consecutive years of assessment (the exempt years of assessment) commencing from the first year of assessment in which the interest income is accrued to that qualifying person.

(2) The statutory income referred to in subparagraph (1) in the basis period for each of the exempt years of assessment shall be determined after deducting allowances which fall to be made under Schedule 3 to the Act notwithstanding that no claim for such allowances has been made.

(3) Where an asset used for the purpose of the business referred to in subparagraph (1) is also used for the purpose of a business other than that business, then the allowances which fall to be made under Schedule 3 of the Act shall be deducted as is reasonable having regard to the extent to which the asset is used for the purpose of the business of giving loan to the rescuing contractor or developer.

(4) The amount of the statutory income derived from interest which is related to the business of giving loan to the rescuing contractor or developer to be exempt in the basis period for a year of assessment during the exempt period shall be determined in the following manner:

- (a) one hundred percent of the statutory income;
- (b) the amount of statutory income referred to in subsubparagraph (a) shall be reduced by—

 - (i) first, current year adjusted loss from a business or businesses other than the business of giving loan to the rescuing contractor or developer exempted under this Order; and
 - (ii) next, any unabsorbed adjusted loss or current year adjusted loss from the business of giving loan to the rescuing contractor or developer exempted under this Order;
- (c) so much of the adjusted loss referred to in subsubsubparagraphs (b)(i) and (ii) which was utilised to reduce the statutory income of the business of giving loan to the rescuing contractor or developer for a year of assessment shall not be taken into account for the purposes of subsections 43(2) and 44(2) of the Act in determining the income of a business other than the business of giving loan to the rescuing contractor or developer under this Order; and
- (d) any amount of unabsorbed adjusted loss and current year adjusted loss from the business of giving loan to the rescuing contractor or developer that are not utilised to reduce the statutory income during the exempt period referred to in subsubsubparagraph (b)(ii) shall not be available to reduce the total income of the qualifying person.

(5) Notwithstanding subsubparagraph (4), where the exempt period of the business of giving loan to the rescuing contractor or developer ceases, any amount of unabsorbed adjusted loss and current year adjusted loss from the business of giving loan to the rescuing contractor or developer that are not utilised to reduce the statutory

income during the exempt period referred to in subsubsubparagraph (b)(ii) shall be available to reduce the total income of the qualifying person in accordance with subsections 43(2) and 44(2) of the Act in the basis period following the cessation of that exempt period for the year of assessment and subsequent years of assessment.

(6) Subject to subparagraph (1), the application for the loan shall be made by the rescuing contractor or developer on or after 1 January 2013 but not later than 31 December 2015.

(7) Nothing in subparagraph (1) shall absolve or is deemed to have absolved the qualifying person from complying with any requirement to submit any return or statement of accounts or to furnish any other information under the provisions of the Act.

Separate account

4. The qualifying person which is exempted under paragraph 3 shall maintain a separate account for the income derived from the business of giving loan to the rescuing contractor or developer for each year of assessment of the exempt period.

Made 27 February 2013

[Perb.CR(8.20)116/1-138(2013)]LD.2(SK.6);LHDN.01/35/(S)/42/51/Klt.19;
PN(PU2)80/LXIX]

DATO' SERI AHMAD HUSNI BIN MOHAMAD HANADZLAH
Second Minister of Finance

[To be laid before the Dewan Rakyat pursuant to subsection 127(4) of the Income Tax Act 1967]