



31 Januari 2013
31 January 2013
P.U. (A) 28

WARTA KERAJAAN PERSEKUTUAN

*FEDERAL GOVERNMENT
GAZETTE*

PERINTAH CUKAI PENDAPATAN (PENGEQUALIAN)
(NO. 4) 2013

INCOME TAX (EXEMPTION) (NO. 4) ORDER 2013



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

AKTA CUKAI PENDAPATAN 1967

PERINTAH CUKAI PENDAPATAN (PENGECUALIAN) (NO. 4) 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. 4) 2013**.

(2) Perintah ini berkuat kuasa mulai tahun taksiran 2013.

Tafsiran

2. (1) Dalam Perintah ini—

“bangunan” ertinya suatu bangunan yang terletak dalam *Tun Razak Exchange* yang telah dibina oleh pemaju yang diluluskan selaras dengan pelan pembangunan bagi *Tun Razak Exchange*;

“pelupusan” termasuk layanan stok dagangan menurut subseksyen 24(2) Akta;

“pemaju yang diluluskan” ertinya—

(a) sebuah syarikat yang diperbadankan di bawah Akta Syarikat 1965 [Akta 125] dan bermastautin di Malaysia untuk menjalankan pembangunan dalam *Tun Razak Exchange* selaras dengan pelan induk *Tun Razak Exchange* yang diluluskan; dan

(b) sebuah syarikat yang diluluskan oleh Menteri;

Tun Razak Exchange

3. *Tun Razak Exchange* ertinya kawasan yang dirujuk dalam pelan pembangunan diluluskan bagi *Tun Razak Exchange* ke atas sebahagian Lot 1164, Lot 1207, Lot 1209, Lot 1210, Lot 1217, PT 122 Seksyen 62, Lot 205 – lot 208, sebahagian Lot 209, Lot 733, Lot 956, Lot 1309 – Lot 1311, Lot 1313, Lot 1314, Lot 1393, Lot 1364, PT 86, PT 109 – PT 121, PT 123 Seksyen 67 di Jalan Tun Razak/Jalan Davis, Wilayah Persekutuan, Kuala Lumpur termasuk mana-mana pertukaran berikutnya sebagaimana diluluskan oleh Dewan Bandaraya Kuala Lumpur.

Pengecualian

4. (1) Menteri mengecualikan pemaju yang diluluskan daripada pembayaran cukai pendapatan berkenaan dengan tujuh puluh peratus pendapatan berkanunnya yang terbit daripada—

(a) pelupusan mana-mana bangunan atau hak ke atas mana-mana bangunan atau sebahagian bangunan sehingga tahun taksiran 2022, tertakluk kepada maksima lima (5) tahun taksiran berturut-turut bermula dari tahun pertama taksiran pemaju yang diluluskan itu memperoleh pendapatan berkanun dari pelupusan tersebut (selepas ini disebut sebagai “tahun-tahun taksiran dikecualikan”); dan

(b) sewa suatu bangunan atau sebahagian suatu bangunan sehingga tahun taksiran 2027, tertakluk kepada maksima lima (5) tahun taksiran berturut-turut bermula dari tahun pertama taksiran pemaju yang diluluskan itu memperoleh pendapatan berkanun dari aktiviti sewaan tersebut (selepas ini disebut sebagai “tahun-tahun taksiran dikecualikan”).

(2) Apa-apa amaun pendapatan berkanun pemaju yang diluluskan bagi suatu tahun taksiran daripada suatu punca yang terdiri daripada perniagaan yang disebut dalam subsubperenggan 3(1)(a) atau (b) yang tidak dikecualikan di bawah Perintah ini hendaklah disifatkan sebagai jumlah pendapatan pemaju yang diluluskan itu.

(3) Menteri boleh menarik balik pengecualian cukai atas pendapatan berkanun yang disebut dalam subperenggan (1) jika pemaju yang diluluskan gagal untuk menjalankan aktiviti pembangunan selaras dengan pelan induk *Tun Razak Exchange* atau gagal mematuhi mana-mana syarat yang diluluskan yang telah ditetapkan oleh Menteri.

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

(5) Dengan syarat bahawa jika aset digunakan bagi maksud aktiviti yang disebut dalam subperenggan (1) digunakan juga bagi maksud aktiviti atau perniagaan selain aktiviti itu yang mula-mula disebut, maka elaun yang diberikan di bawah Jadual 3 Akta hendaklah dipotong sebagaimana yang munasabah dengan mengambil kira setakat mana aset itu digunakan bagi maksud aktiviti yang mula-mula disebut itu.

(6) Tiada apa-apa jua dalam subperenggan (1) boleh melepaskan atau disifatkan telah melepaskan pemaju yang diluluskan daripada mematuhi apa-apa kehendak untuk mengemukakan apa-apa penyata atau penyata akaun atau memberi apa-apa maklumat lain di bawah peruntukan Akta.

Peruntukan khas bagi pemaju yang diluluskan

5. Bagi maksud perintah ini, pendapatan daripada pemaju yang diluluskan bagi aktiviti yang disebut dalam subperenggan 3(1)(a) hendaklah menggunakan—

(a) Peraturan-Peraturan Cukai Pendapatan (Pemajuan Harta) 2007 [P.U. (A) 277/2007] berhubung dengan kaedah *sell-then-build*; atau

- (b) Peraturan-Peraturan Cukai Pendapatan (Pemajuan Harta) 2007 [P.U. (A) 277/2007] kecuali peraturan 6, berhubung dengan kaedah *build-then-sell*.

Punca dan akaun berasingan

6. (1) Jika pemaju yang diluluskan menjalankan aktiviti yang dirujuk dalam perenggan 3(1)(a) and (b) dan apa-apa aktiviti atau perniagaan, setiap aktiviti atau perniagaan itu hendaklah dianggap sebagai suatu punca berasingan dan berbeza bagi aktiviti atau perniagaan itu.

(2) Pemaju yang diluluskan hendaklah menyenggara akaun berasingan bagi pendapatan yang terbit daripada aktiviti yang dirujuk dalam perenggan 3(1)(a) and (b) dan apa-apa aktiviti atau perniagaan.

Pelupusan bangunan

7. Apa-apa pelupusan bangunan yang dipegang untuk pelaburan oleh pemaju yang diluluskan yang pendapatan sewa telah dikecualikan di bawah perintah ini hendaklah dikenakan cukai di bawah Akta Cukai Keuntungan Harta Tanah 1976 [Akta 169].

Kerugian

8. Berhubungan dengan subsubperenggan 3(1)(b)—

- (a) apa-apa kerugian larasan yang berlaku sebelum dan dalam mana-mana tahun taksiran yang dikecualikan yang terbit daripada aktiviti yang disebut dalam subperenggan 3(1)(b) hendaklah dibawa ke hadapan dan dipotong daripada pendapatan berkanun bagi setiap aktiviti yang berkenaan selepas pasca tahun atau tahun-tahun taksiran yang dikecualikan itu sehingga kesemua amaun kerugian larasan ke atas pendapatan berkanun digunakan bagi setiap aktiviti itu; dan

- (b) sekian banyak daripada kerugian larasan yang telah digunakan untuk mengurangkan pendapatan berkanun bagi aktiviti yang disebut dalam subperenggan 3(1)(b) itu, selepas tahun-tahun taksiran yang dikecualikan itu hendaklah tidak diambil kira bagi maksud subseksyen 43(2) dan 44(1) Akta.

Ketidakpakaian

9. Perintah ini tidak terpakai bagi pemaju yang diluluskan yang dalam tempoh asas bagi suatu tahun taksiran telah menuntut potongan di bawah Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Elaun Bangunan Industri) (Syarikat Berstatus *Tun Razak Exchange Marquee*) 2013 [P.U. (A) 27/2013].

Dibuat 30 Januari 2013

[Perb.0.3865/73(S).106]JLD.2; LHDN.01/35/(S)/42/51/231-17.13; PN(PU2)80/LXVIII]

DATO' SERI AHMAD HUSNI 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. 4) 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. 4) Order 2013**.

(2) This Order shall have effect from the year of assessment 2013.

Interpretation

2. (1) In this Order—

“building” means a building located within the Tun Razak Exchange which is constructed by the approved developer in accordance with the development plan for the Tun Razak Exchange;

“disposal” includes withdrawal of stock in trade pursuant to subsection 24(2) of the Act;

“approved developer” means—

(a) a company incorporated under the Companies Act, 1965 [Act 125] and resident in Malaysia which undertakes development within the Tun Razak Exchange in accordance with the Tun Razak Exchange approved master plan; and

(b) a company approved by the Minister;

/

Tun Razak Exchange

3. Tun Razak Exchange means the area referred to in the approved development plan for the Tun Razak Exchange on part of Lot 1164, Lot 1207, Lot 1209, Lot 1210, Lot 1217, PT 122 Section 62, Lot 205 – lot 208, part of Lot 209, Lot 733, Lot 956, Lot 1309 – Lot 1311, Lot 1313, Lot 1314, Lot 1393, Lot 1364, PT 86, PT 109 – PT 121, PT 123 Section 67 at Jalan Tun Razak/Jalan Davis, Wilayah Persekutuan, Kuala Lumpur including any subsequent changes thereto as approved by Dewan Bandaraya Kuala Lumpur.

Exemption

4. (1) The Minister exempts an approved developer from the payment of income tax in respect of seventy percent of its statutory income derived from—

- (a) the disposal of any building or rights over any building or part of a building up to the year of assessment 2022, subject to a maximum five (5) consecutive years of assessment commencing from the year of assessment in which the approved developer first derives statutory income from such disposal (hereinafter referred to as “exempt years of assessment”); and
- (b) the rental of a building or part of a building up to the year of assessment 2027, subject to a maximum five (5) consecutive years of assessment commencing from the first year of assessment in which the approved developer first derives statutory income from the rental activity (hereinafter referred to as “exempt years of assessment”).

(2) Any amount of statutory income of an approved developer for a year of assessment from a source consisting of a business referred to in subsubparagraph 3(1)(a) or (b) which is not exempt under this Order shall be deemed to be the total income of that approved developer.

(3) The Minister shall withdraw the tax exemption on the statutory income referred to in subparagraph (1) if the approved developer fails to undertake the development activity in accordance with the Tun Razak Exchange master plan or fails to comply with any approval conditions as determined by the Minister.

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

(5) Provided that where an asset used for the purpose of the activity referred to in subparagraph (1) is also used for the purpose of an activity or a business other than the first-mentioned activity, 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 first-mentioned activity.

(6) Nothing in subparagraph (1) shall absolve or be deemed to have absolved the approved developer from complying with any requirement to submit any return or statement of accounts or to furnish any other information under the provision of the Act.

Special provision for approved developer

5. For the purpose of this Order the income from the approved developer for the activity referred to in subparagraph 3(1)(a) shall apply to—

(a) the Income Tax (Property Development) Regulations 2007 [P.U.(A) 277/2007] in relation to the sell-then-build method; or

(b) the Income Tax (Property Development) Regulations 2007 [P.U. (A) 277/2007] except for regulation 6 , in relation to the build-then-sell method.

Separate source and account

6. (1) Where the approved developer carries on an activity referred to in paragraph 3(1)(a) or (b), and other activity or business, each of such activity or business shall be treated as a separate and distinct source of activity or business.

(2) The approved developer shall maintain separate accounts for the income derived from each of the activities referred to in paragraphs 3(1)(a) or (b) and other activity or business.

Disposal of building

7. Any disposal of a building which is held for investment by the approved developer for which rental income has been exempted under this Order shall be taxed under the Real Property Gains Tax Act 1976 [Act 169].

Losses

8. In relation to subsubparagraph 3(1)(b)-

(a) any amount of adjusted loss incurred prior and during the exempt years of assessment arising from that activity referred to in paragraphs 3(1)(b) shall be carried forward and deducted against the statutory income of that activity in the post-exempt year or years of assessment until the whole amount of the adjusted loss has been utilised against the statutory income of that respective activity; and

(b) so much of the adjusted loss that was utilised to reduce the statutory income of that activity referred to in subsubparagraph 3(1)(b) in the post-exempt year or years of assessment, shall be disregarded for the purposes of the subsections 43(2) and 44(1) of the Act.

Non-application

9. This Order shall not apply to an approved developer which in the basis period for a year of assessment has claimed for a deduction under the Income Tax (Industrial Building Allowance) (Tun Razak Exchange Marquee Status Company) Rules 2013 [P.U. (A) 27/2013].

Made 30 January 2013

[Perb. 0.3865/73(S).106)JLD.2; LHDN.01/35/(S)/42/51/231-17.13; PN(PU2)80/LXVII]

DATO' SERI AHMAD HUSNI MOHAMAD HANADZLAH
Second Minister of Finance

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