

ALJEFFRI & CO.
PUBLIC ACCOUNTANTS (M)



1993
Budget Summary

Friday, October 30, 1992

October 30, 1992

1993 BUDGET SUMMARY

As we approach the tenth year of the firm's tradition in the presentation of the Budget Summary on the Budget day, we are happy to once again furnish for your appreciation our summary and synopsis of the 1993 Budget Proposals.

This summary is based on the Budget speech delivered by the Honourable the Minister of Finance Yang Berhormat Dato Seri Anwar Ibrahim, to the Parliament on 30th October 1992. In compiling this summary we have concentrated on those matters we have judged to be of importance or interest to the readers. We wish to emphasise that the summary is intended solely for information and general briefing and is not a comprehensive interpretation of the Budget Proposals.

The summary is divided into the following sections:-

SECTION		PAGE
A	Foreword and Executive Summary	1
B	Highlights	4
C	Summary of Amendments to Direct Taxation	6
D	Summary of Amendments to Indirect Taxation	12
E	Synopsis and Comparison	16
F	Summary of Revenue and Allocation	39

SECTION A

FOREWORD AND EXECUTIVE SUMMARY

The Right Honourable The Prime Minister, Dato' Seri Dr. Mahathir Mohamed, had foretold Budget 1993 when talking to the media several days ago. He had outlined the objectives of the Budget - to maintain strong economic growth and financial discipline, to control inflation, to reduce the burden of the people and to improve the quality of life.

The Budget Speech delivered on October 30, 1992 by the Honourable The Minister of Finance, Dato' Seri Anwar Ibrahim, expanded the message given by the Prime Minister. The speech highlighted the performance of the Malaysian economy, growing at 8.5% in 1992 and thereby maintaining the momentum of strong growth for five consecutive years. This is commendable considering the economic slowdown of the industrialised countries and the expansion of only 1% in the world economy. The Minister also pointed out other indicators which reflects the strength of the Malaysian economy - reduced unemployment rate and incidence of poverty, improvement of the current account deficit in the balance of payments, substantial amounts of new investment applications and the strengthening of the Malaysian ringgit. The strong economic performance since 1988 has enabled the Rakyat to enjoy a better quality of life. Per capita income rose by 11.2% to \$7,554 and at this level of income, Malaysia is now regarded as an upper middle income developing country.

The economic growth has generated more employment opportunities and reduced the unemployment rate to 4.1%, an indicator of full employment. The current account deficit in the balance of payment is still large, at \$7.9 billion or 5% of Gross National Product (GNP), but obviously a substantial improvement from the \$12.5 billion or 10.1% of GNP in 1991. The improvement has been brought about by increasing merchandise exports and moderation of the services account deficit due to substantial contribution from the tourism industry. Confidence of investors remains strong - a total of \$16.9 billion of new investment applications have been approved up to September. The ringgit remains strong and has appreciated by 8% against the composite currencies, due to a 9% appreciation against the US dollar. The national debt benefited from the strong ringgit, enabling prepayments to reduce the total national debt to an expected \$40 billion by the end of 1992. Inflows of funds, encouraged by the increase in interest rates, helped to raise our international reserves to almost \$43 billion. This is a healthy situation as for the first time our international reserves are in excess of our national debt.

In essence the 1993 Budget strategy is a continuation of the measures and policies formulated in 1988 i.e. sustaining a strong economic growth but keeping inflation under control, maintain fiscal prudence and encourage savings, a greater role for the private sector and enhancing the quality of life.

There was a note of caution on inflationary pressure. The Consumer Price Index (CPI) for the food sub-group increased by 6.8% although it was only 4.6% for the overall CPI. This has caused a burden to the low and medium income groups. To increase food production and supply, since its shortage is a cause for inflation, a Fund for food production is proposed. Credit facilities at 7.75% per annum will be available from this Fund to finance the cultivation, production and distribution of food. To increase domestic supply of agricultural produce the Export Rebate Scheme for agricultural products is abolished. The Rakyat also stands to benefit by the reduction (between 10% to 30%) or abolition of import duties on about 600 items of consumer goods and foodstuff.

The Government, mindful that the budget should not only address problems relating to inflationary pressures and balance of payment deficits, is also adopting measures to modernise the economy, expand infrastructure and encourage new industries. Towards this end several solutions and measures have been proposed in the Budget.

One of the proposals is the establishment of the Securities Commission, with authority to act firmly to ensure integrity and thereby strengthen investors' confidence in our capital market. Investors will also be able to indulge in futures trading and in the bond market.

Another proposal is to reform the tax system to make it more efficient, equitable and to promote the country as an attractive location for investors. There is an overall reduction of 3% for companies for assessment year 1993, with income tax reduced by 1% and the 2% development tax abolished. Individual taxpayers also benefit as the lowest rate is reduced from 4% to 2% and the highest is lowered by 1%. A similar reduction of 1% is also proposed for cooperative societies.

To overcome several weaknesses in the existing service tax structure, there is a proposal to integrate the sales and service taxes into a consolidated tax called the Sales and Service Tax (SST). The rate of the proposed SST was not specified as consultations will be held before implementation but there was indication that it will be below 10%. The widening of the service tax will also affect the pockets of a cross-section of the public - those that can afford membership of recreational clubs, security guards and those using telecommunication facilities and estate agents.

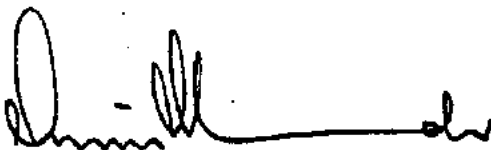
Since 1987 the total allocation has been increasing year by year but a reduction of 8.1% to \$44.144 billion was proposed for 1993, compared to \$45.4 billion for 1992. It appears that certain Government agencies and departments will be affected as there will be a restructuring of regional development authorities and the abolition of posts which have been vacant for more than 3 years. The privatisation programme is to be continued since it is consistent with the Government strategy of making the private sector the main engine of growth and of lessening its financial burden.

Conclusion

The Government has adopted a pragmatic long term view by reducing governmental expenditure and continued privatisation of its agencies to achieve its long term objective of balancing the budget and controlling inflation. By reviewing the tax structure, the Government is able to increase the disposable income of individuals and reduce the prices of essential goods. Towards this, its intention to encourage the local food industry should in the long term not only benefit the agricultural sector but also lower food prices through increased supply.

The reduced corporate tax rate of 34% may not be the lowest in the region but it is felt that Malaysia has other compensatory advantages such as abundant natural resources, ample manpower, excellent infrastructure facilities, progressive government and dynamic leadership.

Strategies adopted in the past budgets have put us well on our way to developed nation status. In fact we are now an upper middle income developing country. There is every reason to believe the measures proposed in this Budget will successfully steer Malaysia towards the stated objectives.



SYED AMIN ALJEFFRI
Managing Partner

October 30, 1992

HIGHLIGHTS

- 4

HIGHLIGHTS

- * WITHDRAWAL OF THE EXPORT REBATE SCHEME ON AGRICULTURAL PRODUCTS
- * HOUSING LOAN FACILITIES
 - *INTEREST SUBSIDY OF 1% FOR HOUSING LOANS BELOW \$100,000*
 - *EXPECTED INTEREST ON SUCH LOANS TO BE REDUCED FROM 9% TO 8%*
- * INCREASE OF DUTIES
 - *IMPORT DUTIES ON CIGARETTES AND ALCOHOLIC BEVERAGES*
 - *STAMP DUTY ON INSTRUMENTS OF TRANSFER OF PROPERTY*
- * EXEMPTION OF INCOME TAX
 - *OFFICIAL CASH AWARDS RECEIVED BY SCIENTISTS, WRITERS AND ARTISTS*
 - *CASH AWARDS RECEIVED IN LIEU OF LEAVE*
- * COORDINATION IN THE COLLECTION OF THE ZAKAT
 - *THROUGH THE INLAND REVENUE DEPARTMENT*
- * SPECIAL FUNDS
 - *HUMAN RESOURCE DEVELOPMENT - \$16.3M FOR 1993*
 - *FOOD PRODUCTION - \$300M*
 - *SHIPPING INDUSTRY - \$800M*
- * CONSERVATION OF THE ENVIRONMENT
 - *ALLOCATION TO FINANCE PROJECTS TO CONTROL POLLUTION AND TO CONSERVE THE ENVIRONMENT*
- * INCENTIVES FOR PUBLISHING OR TRANSLATING BOOKS
 - *EXPENSES INCURRED TO BE DEEMED AS DEDUCTIBLE COMPANY EXPENDITURE*

SECTION C

ANALYSIS ON AMENDMENTS TO DIRECT TAXATION

1. REDUCTION OF INCOME TAX RATE FOR COMPANIES

Presently, the rate of income tax for companies is 35%.

Proposal:

The income tax rate for companies be reduced to 34% effective from the year of assessment 1993. The Government intends to further reduce the income tax for companies gradually depending on the circumstances and developments in both the international and domestic scene as well as the changes in the incentive system.

Impact:

The reduction of income tax rates will make Malaysia an attractive location for investment and entrepreneurship in the South East Asia region.

2. REDUCTION OF INCOME TAX RATES FOR INDIVIDUALS AND COOPERATIVES

2.1 INDIVIDUAL TAX RATES

Presently, the rate of income tax for individuals ranges from 4% to 35%.

Proposal:

The lowest tax rate for individuals be reduced to 2% while the highest tax rate be reduced to 34%. The tax rate for other income bands will be reduced by 1% to 2% as in Table 1.

This proposal will take effect from the year of assessment 1993.

2.2 COOPERATIVE TAX RATES

Presently, the rate of income tax for cooperatives ranges from 4% to 35%.

Proposal:

The lowest tax rate for cooperatives be reduced to 2% while the highest tax rate be reduced to 34%. The tax rate for all other income bands will be reduced by 1% to 2% as in Table 2.

This proposal will take effect from the year of assessment 1993.

Impact:

The reduction of income tax rates for individuals and cooperatives will :-

- i) stimulate greater productivity
- ii) ensure a progressive and equitable of income tax structure
- iii) minimise tax evasion
- iv) improve Malaysia's competitiveness in attracting foreign investment

3. ABOLISHMENT OF DEVELOPMENT TAX

Presently, the rate of development tax imposed on companies and individuals is 2%. From the year of assessment 1990, the development tax rate has been reduced by 1% each successive year.

Proposal:

The development tax is hereby abolished effective from the year of assessment 1993.

Impact:

The abolishment of development tax will make Malaysia an attractive location for investment and entrepreneurship in the South East Asia region.

4. INCENTIVES FOR THE APPROVED OPERATIONAL HEADQUARTERS COMPANIES

Presently, incentive package for operational headquarters companies (OHQ) are limited only to companies in the manufacturing sector.

Proposal:

The incentives for OHQs be extended to cover the services sector effective 1 January 1993.

The Government will also consider relaxing the terms concerning expatriate employment to attract more multinationals to establish OHQs in the country.

Impact:

This proposal is expected to attract more multinationals to establish their operational headquarters in Malaysia.

5. INCENTIVE FOR PUBLISHING OR TRANSLATING BOOKS

Proposal:

Expenses incurred for the purposes of publishing or translating academic, technical, literary and cultural books be deemed deductible expenditure in computing the adjusted income for a business with effect from the year of assessment 1994.

However, the publication or translation of these works must be approved by Dewan Bahasa Dan Pustaka.

Impact:

More private sector companies will sponsor intellectual works, writings and translation works to enjoy tax deduction.

6. INCENTIVES FOR WRITERS AND ARTISTS

Presently, tax exemption on royalty on works of writers is \$12,000 while for artists is \$6,000.

Proposal:

In addition to the above, official cash awards received by writers and artists be exempted from income tax.

This proposal will take effect from the year of assessment 1993.

Impact:

This will encourage and motivate writers and artists to continue research and produce more original and quality works which will ultimately enrich our national heritage.

7. INCENTIVES FOR SCIENTISTS

Proposal:

Official cash awards received by scientists be exempted from income tax with effect from the year of assessment 1993.

Impact:

The impact is similar to incentive for writers and artists.

8. TAX EXEMPTION ON INTERESTS FROM CORPORATE BONDS

Presently, interest income earned by individuals from corporate bonds issued by public listed companies, other than loan stocks that can be converted into equity shares, are exempted from income tax.

Proposal:

Interest income earned by individuals from bonds issued by companies which are not listed but rated by the Rating Agency of Malaysia Berhad be also exempted from income tax with effect from 1 January 1993.

Impact:

This will encourage savings and develop the market for corporate bonds which will narrow the gap between savings and investment.

9. WITHDRAWAL OF EXPORT REBATE SCHEME ON AGRICULTURAL PRODUCTS

Presently, producers and exporters of agricultural products were given an export rebate based on certain formulae.

Proposal:

The above scheme be withdrawn with effect from 31 October 1992.

Impact:

This will assist to reduce inflation and also increase domestic supply of agricultural products.

10. EXEMPTION OF INCOME TAX ON CASH AWARD RECEIVED IN LIEU OF LEAVE

Presently, public servants on retirement who convert their approved leave into cash payments are subject to income tax as part of their remuneration.

Proposal:

The cash payments received in lieu of leave will be exempted from income tax effective from year of assessment 1993.

Impact:

This is expected to raise the performance of public management to maintain the forecasted level of development because it will encourage public management to work harder by not going on leave.

TABLE I

Individual Income Tax Payable Under The Existing
And Proposed Tax Structure

Chargeable Income (\$)	Proposed Tax Rates	(\$)	Present Tax Payable (%)	Proposed Tax Payable	Tax Reduction	
					(\$)	%
1 - 2,500	2% on the first	2,500	(4)	100	50	50.0
2,501 - 5,000	5% on the next	2,500	(7)	175	125	28.6
5,001 - 10,000	On the first	5,000	(10)	275	175	36.4
	8% on the next	5,000		400	100	20.0
10,001 - 20,000	On the first	10,000	(12)	775	575	25.8
	10% on the next	10,000		1,200	200	16.7
20,001 - 35,000	On the first	20,000	(17)	1,975	1,575	20.3
	15% on the next	15,000		2,550	400	11.8
35,001 - 50,000	On the first	35,000	(22)	4,525	3,825	15.5
	21% on the next	15,000		3,300	700	4.5
50,001 - 70,000	On the first	50,000	(27)	7,825	6,975	10.9
	26% on the next	20,000		5,400	850	3.7
70,001 - 100,000	On the first	70,000	(32)	13,225	12,175	7.9
	31% on the next	30,000		9,600	300	3.1
Exceeding 100,000	On the first 34%	100,000	(35)	22,825	21,475	5.9

(The rebate of \$60 for a resident tax payer and \$30 for a wife will be continued to be given to those having chargeable income not exceeding \$10,000).

TABLE 2

Cooperative Income Tax Payable Under The Existing
And Proposed Tax Structure

Chargeable Income (\$)	Proposed Tax Rates	(\$)	(%)	Present Tax Payable	Proposed Tax Payable	Tax Reduction	
						(\$)	%
1- 10,000	2% on the first	10,000	(4)	400	200	200	50.0
10,001- 20,000	4% on the next	10,000	(6)	600	400	200	33.3
20,001- 30,000	On the first	20,000	(9)	1,000	600	400	40.0
	7% on the next	10,000		900	700	200	22.2
30,001- 40,000	On the first	30,000	(12)	1,900	1,300	600	31.6
	10% on the next	10,000		1,200	1,000	200	16.7
40,001- 50,000	On the first	40,000	(15)	3,100	2,300	800	25.8
	13% on the next	10,000		1,500	1,300	200	13.3
50,001- 75,000	On the first	50,000	(19)	4,600	3,600	1,000	21.7
	17% on the next	25,000		4,750	4,250	500	10.5
75,001- 100,000	On the first	75,000	(23)	9,350	7,850	1,500	16.0
	22% on the next	25,000		5,750	5,500	250	4.3
100,001- 150,000	On the first	100,000	(27)	15,100	13,350	1,750	11.6
	26% on the next	50,000		13,500	13,000	500	3.7
150,001- 250,000	On the first	150,000	(30)	28,600	26,350	2,250	7.9
	29% on the next	100,000		30,000	29,000	1,000	3.3
250,001- 500,000	On the first	250,000	(33)	58,600	55,350	3,250	5.6
	32% on the next	250,000		82,500	80,000	2,500	3.0
Exceeding 500,000	On the first 34%	500,000	(35)	141,100	135,350	5,750	4.1

SECTION D

AMENDMENTS TO INDIRECT TAXATION

1. EXTENSION OF SCOPE OF SERVICE TAX BASE

Service tax is presently imposed on hotels and restaurants and professional services.

Proposal:

The base for service tax of 5% be further extended to include the following activities:

- o telecommunication services, comprising of telephone, facsimile, paging, cellular phone and telex services;
- o services provided by security and guard service firms with annual turnover of \$150,000 and above ;
- o services provided by recreational clubs and having an annual sales turnover of \$500,000 and above. Monthly membership subscription fees and any charges for the use of facilities provided by the above clubs are also subject to such tax ; and
- o services provided by estate agent firms with an annual turnover of \$300,000 and above

Effective date: January 1, 1993

Further it has been intimated that the existing service tax and sales tax would be integrated into a consolidated tax to be called the Sales and Service tax or SST to overcome several weaknesses such as tax pyramiding, transfer pricing, bias towards imports and other abuses.

Impact:

This would broaden the governments' tax base and discourage consumption and encourage savings.

2. STAMP DUTY ON INSTRUMENTS OF TRANSFER OF PROPERTY

Presently the structure of stamp duty on instruments of transfer of property is not progressive.

Proposal:

The maximum of 2% be increased progressively to 4% as follows :

Value of Transfer	Existing Rate	Proposed Rate
Up to \$100,000	\$1 per \$100 or part thereof	No change
In excess of \$100,000	\$2 per \$100 or part thereof of that excess	No change
In excess of \$500,000 but not exceeding \$2 million	\$2 per \$100 or part thereof of that excess	\$3 per \$100 or part thereof of that excess
In excess of \$2 million	\$2 per \$100 or part thereof of that excess \$2 million	\$4 per \$100 or part thereof of that excess

Effective date: January 1, 1993

Impact:

This would have a dampening effect on the high end property market.

3. INCREASE IN EXCISE & IMPORT DUTIES

Proposal:

Excise and import duties on cigarettes, beer and stout be increased as follows:

a) Import Duties

Description	Present Rate	Proposed Rate
Cigars, cheroots and cigarillos containing tobacco	\$111 per kilo	\$138 per kilo
Cigarettes containing tobacco	\$135 per kilo	\$162 per kilo
Beer and alcoholic beverages	-	Increased by 15%

b) Excise Duties

Cigarettes	\$14.30 per kilo	\$28.60 per kilo
Beer and alcoholic beverages	-	Increased by 30%

Impact:

This is hope to have a positive effect on the quality of life and encourage a healthy population.

4. REDUCTION OR ABOLITION OF IMPORT DUTIES

Proposal:

In line with creating a competitive domestic market certain protective tariffs were reduced or abolished.

These are as follows:

Description	Present Rate	Proposed Rate
o Live Animals	5%	Nil
o Vegetable Products	30% - 35%	20%
o Edible Fruits & Nuts	5%	20%
o Mate & Spices	3% - 5%	Nil
o Other vegetable products	5% - 25%	Nil - 20%
o Animal or Vegetable fats and Oils	15%	5%
o Prepared Foodstuffs	5% - 50%	10% - 40%
o Ores, slag and ash	5%	Nil
o Mineral fuels/ oils and products	5% - 25%	Nil - 2%
o Products of Chemicals	2% - 55%	Nil - 30%
o Rubber and articles thereof	5%	Nil
o Raw hides & skins, leather and articles thereof	20% - 55%	Nil - 30%
o Textiles and textiles articles	30% - 55%	30%
o Footwears	45% or 11.25 per 10 pr w.i.t.h.	Nil - 30%
o Whips and Riding-crops	5%	Nil
o Glass and Glassware	30% or 1.20 per kg w.i.t.h.	20% - 25%
o Precious Metals	12%	5%

Description	Present Rate	Proposed Rate
o Article of base metals	5% - 55%	Nil - 30%
o Machinery and mechanical	40% - 55%	Nil - 30%
o Aircrafts, vessels, and associated transport equipment	5% - 40%	Nil - 30%
o Optical, Photographic and cinematographic, measuring, checking, precision equipment	5% - 30%	Nil - 5%
o Miscellaneous manufactured articles	5% - 60%	Nil - 30%
o Plastics resins in primary forms	5% - 35%	10% - 20%
o Plastic products	30% - 55%	30%
o Products of polypropylene resin (PP)	30% - 55%	30%
o Products of biaxially oriented polypropylene/ oriented polypropylene (BOPP/OPP)	30% or \$4.80/kg w.i.t.h.	30%
o Textile fabrics impregnated, coated, covered or laminated with plastics	45% or \$2.01/m2 w.i.t.h.	30%

It is further proposed that :

- i) import duties on sports equipment for football and equestrian sports be reduced or abolished; and
- ii) import duty on gold be reduced from 10% to 5%

Impact:

This would promote a competitive domestic market and will contain inflation and at the same time will make Malaysia a more liberal and open economy.

SECTION E
SYNOPSIS AND COMPARISON

ALJEFFRI & CO

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
1. PERSONAL TAX				
a) Tax rates				
- Income Tax	1987 : 5% - 40% 1988 : No Change	No change	1991: 4% - 35% 1992 : No Change	2% - 34% (w.e.f. YA 1993) For non resident -reduced from 35% to 34%
-Development Tax	5% on income from business and letting of property situated in Malaysia	1989 : Abolished gradually starting with a reduction of 1% (w.e.f Y/A 1990) 1990 : Reduced to 4% w.e.f Y/A 1990	1991 : Reduced to 3% w.e.f Y/A 1991 1992 : Reduced to 2% w.e.f Y/A 1992	Abolished w.e.f YA 1993
-Excess Profits Tax	5% on taxable income in excess of \$300,000	No change	Abolished	No change
b) Separate assessment of wife's income	Restricted to employment, pension and professional income. Optional retirement for wife allowed for separate assessment.	No change	Income from all source allowed for separate assessment	No change
c) Tax exemption :				
-Gain or profits	Gains or profit accruing on a deposit of up to \$5,000 for a calender year on any saving account with Bank Islam Malaysia Bhd	No change	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
- Interest on Corporate Bonds	Nil	Nil	Nil	Interest income earned by individuals from bonds issued by unlisted co. but rated by RAMB
-Pensions	Withdrawn for persons with multiple pensions except for highest pension.	No change	No change	No change
-Cash award in lieu of leave	Nil	Nil	Nil	Received by Government servants.
- Educational				
i) Royalty on works of writers - Exempt limit	\$6,000	No change	1991 : No Change 1992 : Increased to \$12,000	No change
ii) Income received from translation of books and literary works - Exempt limit	\$3,000	No change	1991 : No Change 1992 : Increased to \$6,000	No change
iii) Award received by writers, scientist and artists	Nil	Nil	Nil	Fully exempted

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
d) Exemption on compensation for loss of employment	Limited to \$4,000 per complete year of service	No change	No change	No change
e) Deduction of tax from salary/remuneration	Compulsory for tax liability in excess of \$500	No change	No change	No change
f) Withholding tax on interest	Interest on F.D for less than 12 months- 5% withholding tax (final tax)	w.e.f 1/1/1989 interest earned on fixed deposit will be subject to 5% final withholding tax except for savings in Bank Simpanan Nasional and Lembaga Urusan dan Tabung Haji	No change	No change
g) Savings account in :-				
i) Bank /Finance another institution -Exempt limit on interest earned.	\$5,000 (w.e.f Y/A 1988)	No change	No change	No change
ii) Registered cooperative; Bank Pertanian, Malaysian Building Society Bhd and Borneo Mortgage Finance Bhd - Exempt limit on interest earned	\$10,000	No change	1991 : No Change 1992 : Increased to \$50,000	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
h) Prize Money received by professional sportsmen	Tax at individual tax rate for local sportsmen and subject to 15% withholding tax for foreign sportsmen.	1989 : No Change 1990 : Exempt from income tax w.e.f Y/A 1990	No change	No change
i) Child Relief		No change		No change
-1st child	\$650		Uniform rate of \$800 for 1st to 5th child.	
-2nd child	\$750			
-3rd child	\$800			
-4th child	\$800			
-5th child	\$800			
j) Disable child relief	\$400	No change	1991 : Increased to \$1,000 1992 : Increased to \$1,600	No change
k) Wife relief	\$2,000	No change	1991 : Increased to \$3,000	No change
l) EPF contribution and insurance premium reliefs	\$3,500 shared between taxpayer and spouse	No change	\$3,500 allowed to each taxpayer and spouse	No change
2. CORPORATE TAX				
a) Tax rates				
-Income tax	40%	35%	No change	34% (w.e.f YA 1993)
-Development tax	5%	1989 : Abolished gradually starting with a reduction of 1% (w.e.f Y/A 1990) 1990 : reduced to 4%	1991 : reduced to 3% 1992 : reduced to 2%	Abolished (w.e.f YA 1993)

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
b) Withholding tax on interest payments on Foreign Loans	20%	No change	No change	No change
c) Insurance				
i) Export credit insurance premiums	Double deduction allowed on premium payments	No change	No change	No change
ii) Life insurance - Commission paid	Not deductible where gross premiums receivable for Y/A 1986 : -)\$50m w.e.f Y/A 1988 -)\$10m - (\$50m w.e.f Y/A 1990 - (\$10m w.e.f Y/A 1992	No change	No change	No change
-Gross revenue	1987 : NIL 1988 : Allowable deduction of 2% on the balance of revenue account at the end of basis period w.e.f Y/A 1988.	No change	No change	No change
d) Approved revenue research expenditure	Double deduction on approved expenditure	No change	No change	No change
e) Payment of income tax	1987 : 30 days from date of service of notice of assessment. 1988 : Compulsory tax instalment w.e.f 1/1/89 as directed by DGIR.	No change	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
f) Dividends received	Tax at source at 40%	Tax at source @ 35%	No change	Tax at source at 34%
g) Entertainment expenditure	Allowed as a deduction to arrive at chargeable income (both Individuals and Companies) if incurred wholly and exclusively in the production of gross income.	Entertainment expenditure/ allowance disallowed as expense in arriving at the chargeable income, except : i) entertainment given to employees; ii) entertainment provided by a business for payment where the nature of business is to provide entertainment for payment. iii) expenditure on promotional gifts or samples.	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
		iv) the provision of entertainment for cultural or sporting events open to members of the public, wholly to promote the business of that person.		
h) Bonus Restriction	Maximum of \$1,000 or 2/12 of annual salary whichever is greater.	1989 : Maximum of \$2,000 or 2/12th of annual salary plus any additional sum which shall not be more than twice the percentage increase in the company's current year's net profit before tax when compared to the previous year's net profit before tax. 1990 : Abolished. However bonus paid are subject to E.P.F contribution w.e.f Y/A 1990.	No change	No change
i) Free air passage for taxpayer and immediate family	No restriction to MAS tickets or tickets issued by MAS	Expenditure on free passage be disallowed as a deduction to the employer but continue to be tax exempt in the hand the employees	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
j) Overseas promotion to hotel & tour operators	NIL	1989 : NIL 1990 : Double deduction allowed on certain expenditure w.e.f Y/A 1991.	Double deduction extended to maintenance of overseas sales office	No change
k) Approved training expenses for tourism industry	NIL	1989 : NIL 1990 : Double deduction allowed on approved training w.e.f Y/A 1991	No change	No change
l) Tours operators-Abatement of adjusted income.	NIL	1989 : NIL 1990 : Full abatement if group tours from overseas exceed 500 tourists	Extended for another 3 years until 1993.	No change
m) Publishing and Translating Expenses	NIL	NIL	NIL	Expenses incurred in publishing or translating academic, technical, literary and cultural books which were approved by Dewan Bahasa dan Pustaka deemed deductible expenditure in arriving at adjusted business income

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
n) Approved Operational Head-quarters Companies	NIL	NIL	Dividend received from related companies exempted -restricted to manufacturing companies	Extended to cover the services sector w.e.f 1st. January, 1993
3. COOPERATIVE INCOME TAX				
Tax rates	5% - 40%	No change	1991 : No Change 1992 : Tax rates reduced, now ranging from 4% to 35%	2% to 34% (w.e.f YA 1993) (same as personal income tax)
4. CAPITAL ALLOWANCES				
24 a) Industrial building allowance	Hotel business carried on by pioneer company. -Hotel building of approved standard in Malaysia. Extending or modernising an existing hotel building to approved standard in Malaysia.	No change	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
b) Accelerated depreciation allowance (ADA)	Initial - 20% Annual - 40% (heavy construction equipment does not qualify for this allowance) (w.e.f Y/A 1987)	Expired and not extended.	No change	No change
c) Construction of public road by private sector	Construction costs of public roads under privatisation programme to be treated as qualifying building expenditure. Initial - 10% Annual - 6%	No change	No change	No change
d) Motor vehicle qualifying limit	\$25,000	No change	Increased to \$50,000	No change
e) Rent paid on hired/leased motor vehicle qualifying limit	\$25,000	No change	Increased to \$50,000	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
f) Reinvestment allowance	1987 : Capital expenditure incurred from 1.1.1979 to 31.12.1988 at 25% rate. 1988 : Period extended to 31.12.1990. Rate increased to 40% for capital expenditure incurred on or after 1.1.1988.	No change	Extended for another 4 years until 31.12.1995. Scope expanded to the following companies which incur capital expenditure for the following purposes: -modernisation and upgrading of production process. -products diversification	No change
5. PROMOTION OF INVESTMENTS				
Investment Incentives Act, 1968 was repealed w.e.f 1.1.86 and was subsequently replaced by Promotion of Investment Act 1986 (PIA) w.e.f April 1986.				
a) Pioneer status	For 1st 5 years, 100% of the income exempted from tax. Extended to 10 years for specific industries.	No change	1991 : No Change 1992 : 30% of the statutory income will be taxed at corporate tax rate.	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
b) Abatement of adjusted income for compliance with Government policy	Abatement of 5% of adjusted income for 5 years of assessment from the year in which the Co. is first given the abatement.	No change	No change	No change
c) Incentive for construction companies	NIL	i) income earned from overseas construction project and remitted to Malaysia be abated by 50%. Dividends paid out of the tax exempt income will also be tax exempt. ii) applicable to projects implemented from Budget Day to 1993 and whose income is brought back within 5 years from commencement of the projects.	No change	No change
d) Incentive for rattan and wood based industries	Eligible for incentive if export sales are 80% or more	1989 : No Change 1990 : Eligible for incentive if export sales are 60% or more provided 51% of equity is owned by Malaysian.	No change	No change
For Sabah & Sarawak there are additional incentives.				

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
e) Incentive for Overseas Investments	NIL	NIL	With effect from year of assessment 1992 : i) 50% abatement on the remittance of income earned from overseas. Dividend paid from the tax exempt income would also be exempted from income tax. The exemption is for a period of 5 years after a company commences operation and earns profit ii) Pre-operating expenses such as cost of market research would be allowed as a deduction for income tax purposes	No change
f) Incentive for Export Promotion	NIL	NIL	Double deduction for certain expenses to local companies participating in international trade fairs approved by Ministry of International Trade and Industry. Proposal effective from Year of assessment 1992.	No change except Export Rebate Scheme on agricultural products be abolished

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
g) Incentive on training	NIL	1989 : NIL	1991 : Double deduction ex-	
i) In-house and external		1990 : Double deduction	tended to cover :	No change
training for manufacturing		scheme for manufac-	a) Manufacturing compa-	
industry.		turing industry.	nies in the produc-	
			tion stages under-	
			taking training pro-	
			gramme relating to	
			productivity and	
			quality control	
			improvement.	
			b) New manufacturing	
			companies underta-	
			king training on	
			craft supervisory	
			and technical skills	
			contributing directly	
			to future productions	
ii) Direct Approval for Train-	NIL	NIL	i) Widen to serve the needs of	No change
ing in Approved Institution			all industries.	
			ii) Only expenses billed by	
			respective training	
			institutions are allowable	
			on claims for double	
			deduction.	

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
iii) Training Incentive for Handicapped persons	NIL	NIL	Double deduction on expenses incurred in training of any handicapped person not an employee of company approved by Ministry of National Unity and Social Development w.e.f. Year of assessment 1992.	No change
iv) Incentive for research and development	NIL	NIL	Applicable to approved research companies / institution:- i) 5 years tax exemption on tax for dividends received by the shareholders as well. ii) Accumulated losses allowed to be carried forward after the exemption period. iii) Double deduction for cash contribution. iv) Double deductions allowable on expenses incurred for the use of this facilities and services. v) 5 years tax exemption for new technology based firm. Proposals effective from the Year of Assessment 1992.	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
E. REAL PROPERTY GAINS TAX				
a) Exemption	1987 : Land belonging to a deceased person in settlement of estate duties up to the extent of estate duties payable. 1988 : Additional exemption for cross transfers between co-proprietors.	No change	No change	No change
b) Resident company rate :	Scale from 20% to 10% over a period of 4 years. 5% from the fifth year onwards.	No change	No change	No change
c) Non-resident company rate:	Same as resident company	No change	No change	No change
d) Resident individual rate :	Scale from 20% to 5% over a period of 5 year. Exempted in the 6th. year onwards.	No change	No change	No change
e) Non-resident rate:	1987 : Same as resident individual 1988 : No Change	No change	No change	No change
f) Disposal of shares in Real Property Companies	NIL	Subject to RPGT	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
7. SUPPLEMENTARY INCOME TAX (for companies)				
Excess profit tax				
i) Concept of shareholders' funds	Withdrawn	No Change	No change	No change
ii) Franking limit	1987 : \$2,000,000-applicable to resident and non resident persons. 1988 : Abolished w.e.f Y/A 1988	No Change	No change	No change
8. SHARES (LAND BASED COMPANY) TRANSFER TAX ACT 1984.				
a) Rates	2% Conditions stipulated under the new section 4A.	1989 : Repealed Gain on disposal now subject to RPGT.	No change	No change
b) Exemption under Section 4A	1987 : NIL 1988 : Exemption granted will be withdrawn if fail to comply with conditions stipulated under Section 4 within the period of 3 years from date of approval.	Repealed - taxable under RPGT.	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
9. IMPORT AND EXCISE DUTIES AND SURTAX				
Rationalisation of import duty and surtax.	1,300 items consolidated Ad Valorem rate instead of specified rate.	1989 : Import duty reduced between 20% to 87% on certain manufactured goods. 1990 : CKD component for locally assembled lorries & buses exempted from import & excise duty. Import duty reduced between 3% to 20% for foodstuff, household goods, manufacturing inputs, pharmaceutical product and agricultural inputs. Abolition of surtax proposed for certain foodstuff, household goods and agricultural inputs. Excise duties reduced between 5% to 20% for matches, lighters and refrigerators.	1991 : No Change 1992 : Import duties on a) Cigarettes - increased by 54% to 56% per kg. b) Cigars, cheroots & cigarillos - increased by 55% to 65% per kg. c) Beer, stout & alcohol & beverages increased between 50% to 185%. d) Non-monetary gold bullion - 10% exemption for producer of jewelries exporting their product. e) Textile - reduced to 2 - 20%. f) Printing industries - reduced to 0 - 35%.	Import duties on a) vessel exceeding 26 GWT - abolished b) Cigars, cheroots & cigarillos - increased by \$27 per kg. c) Beer, stout, alcohol & beverages increased by 15% d) Gold - reduced to 5% e) 600 items including food, household goods, clothing, electrical & electronic goods reduced between 10% to 30% or even abolished f) Component parts used in the production of duty free finished goods - abolished g) Computers and components - abolished h) sports equipment for football & equestrian sports - reduced or abolished

PARTICULARS

1987 & 1988

1989 & 1990

1991 & 1992

BUDGET 1993

Excise duty on motor-cycles not exceeding 150 cc reduced from 20% to 10%.

g) Food - reduced to 30%.

Excise duty on
a) Cigarettes -
increased by 100%
per kg.

h) Chemical - reduced
to 2 - 10%.

Exemption of import
duty & surtax for
sports goods.

i) Metal - reduced to 2%

b) Beer, stout & alcohol -
increased by 30%

Import duties of spare
parts to be harmonised
with import duties of
finished goods.

Increased excise duty
-Cigarettes by \$4/kg
-Beer/Stout by \$0.50/
litre

No change

No change

10. SALES TAX

1987 :

- i) Building material not
generally used for
low cost housing
- ii) Exemption for ready
made jewellery
- iii) 15% on cigarettes and
liquor.

No change except
additionally imposed
on other foodstuffs
and building materials
and on certain video
cassette tapes

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
	1988 : 5% on foodstuff, building material and semi processed goods.			
	10% on other goods which are not basic necessities.			
Exemption	1987 : Not subject to sales tax i) manufacturers of exempted goods. ii) persons exempted from licensing. 1988 : Withdrawn except for raw materials and components manufac- tured for export.	1989 : No Change 1990 : Further exemption for the following goods: Pewterware sold to tourists. Concrete building material & sawn timber. Meat.	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
11. SERVICE TAX				
a) Rates on taxable goods and services	5%	1989 : No Change 1990 : Certain sport goods	1991 : No Change 1992 : Service tax charge extended to : i) Legal, architectural, accounting, surveying and engineering firms, private hospitals & consultancy firms having turnover >\$300,000 p.a. ii) Advertising firms with turnover >\$500,000 p.a. iii) Forwarding agents, large licenced motor vehicle service & repair centres with turnover > \$150,000 p.a. iv) Insurance companies for insurance premium paid by business establishments.	Service tax charge extended to : i) Telecommunication services ii) Security guard services iii) Estate agents and recreational clubs
b) Exemption levels		1989 : 6 rooms and below (Hotel industries) 1990 : 25 rooms and below (Hotel industries)	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
12. OTHER SIGNIFICANT TAXES				
Stamp duty :				
a) Corporate bonds at				
-time of issue	1988 : 0.5%	Exempted	No change	No change
-time of transaction	0.1%			
-time of transfer	0.3%			
b) Share and property unit trust	1% for unlisted and 0.3% for listed.	1989 : No change 1990 : Exempted w.e.f 1.1.90	No change	No change
c) Certificate of deposit	\$3.00	1989 : No change 1990 : Abolished w.e.f 1.1.90	No change	No change
d) Instruments of transfer of property	Nil	Nil	Nil	Increased from a maximum rate of 2% to 4% which cover properties valued at more than \$500,000
13. AGRICULTURAL SECTOR				
Deduction for capital expenditure on approved agricultural projects	Nil	Expenditure be allowed as a deduction from aggregate income (w.e.f Y/A 1989)	No change	No change
14. ROAD TRANSPORT ACT 1987				
a) Transfer fee from individual to company	\$300	1989 : No change 1990 : Reduced to \$100	No change	No change
b) Motorcycle - Road Tax	250cc - 500cc -\$150 p.a.) 500cc - \$0.50 per cc.	1989 : No change 1990 : 250cc - 500cc -\$100 p.a.) 500cc - flat rate \$130 p.a.	No change	No change

PARTICULARS	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BUDGET 1993
c) Buses and lorries owned by driving school	Average \$1,500 p.a for buses \$5,300 p.a for lorries	1989 : No change 1990 : Flat rate \$600 p.a	No change	No change
15. EXPORT DUTY				
a) Rubber and Pepper	Export duty imposed	No Change	Abolished	No change
b) All Minerals	Export duty imposed	No Change	Abolished	No change
c) Crude Oil	Exemption of 20% on cost oil	No Change	Maximum of 50% exemption on actual cost oil	No change
d) Rubber Discount Scheme	Discount of 20% sen/kg on the purchases of local rubber used to manufacture products for the export market.	No Change	Withdrawn	No change
e) Tin Rebate Scheme	Rebate of \$700 per ton given	No Change	Withdrawn	No change
16. OTHER MONETARY MEASURES				
a) EPF Contribution	Employer - 11% Employee - 9%	No Change	No Change	Employer - 12% Employee - 10%
b) Housing Loan				Interest rate ceiling of 9% for housing loan below \$100,000 be maintained. Government will provide 1% interest subsidy to the financial institution

SECTION F

SUMMARY OF REVENUE AND ALLOCATION

1. STATISTICS

	(In \$'000,000)		Percentage of Total		Increase/ (Decrease) in Dollar value
	1992 \$	1993 \$	1992 %	1993 %	%
Source of Revenue:					
Income tax	13,210	13,834	34.7	35.4	4.7
Indirect taxes & duties	14,499	15,775	38.0	40.3	8.8
Non tax revenues	10,397	9,510	27.3	24.3	(8.5)
Total	38,106	39,119			2.7
Budget Allocation:					
Operating expenditure:					
Emolument, pension, gratuity	14,595	14,063	33.2	31.8	(3.6)
Debt servicing charges	7,519	7,675	17.1	17.4	2.1
Supply & services	3,748	4,333	8.5	9.8	15.6
Grants & other expenditure	7,904	6,219	18.0	14.1	(21.3)
	33,766	32,290			(4.4)
Development Expenditure:					
Economic	4,817	5,661	11.0	12.8	17.5
Social	2,578	2,805	5.9	6.4	8.8
Security	1,811	2,509	4.2	5.7	38.5
Contingency reserve	500	500	1.1	1.1	-
General administration	442	379	1.0	0.9	(14.3)
	10,148	11,854			16.8
Total Expenditure	43,914	44,144			0.5
Excess of Expenditure over Revenue	5,808	5,025			

Note: 1992 figures are latest estimates as published in the Economic Report.

2. REVENUE

- o Total projected revenue for 1993 at \$39.119 billion shows an increase of 2.7% over revenues estimated for 1992.
- o Revenues from indirect taxes are expected to increase by a substantial 8.8% to \$15.775 billion over similar revenues for 1992. The major contributory factors are the expected increases in import duties (by 10%), excise (by 12.7%) and sales tax (by 12.7%). The increase is projected despite a proposed reduction in the import duties levied on 600 items including food, consumer goods and clothing. The increase is largely due to the increase in import and excise duties on cigarettes and alcoholic beverages.
- o The increase in direct tax revenue is projected to be \$0.624 billion (4.7%) with revenue projected for 1993 at \$13.834 billion. Both corporate and individual tax revenues are expected to increase by 10% each in 1993. This despite reduction in the corporate and individual tax rate.
- o Non tax revenues which include income from commercial undertakings of the Government, interest and returns on investment, licences, royalties, contribution from foreign governments and international agencies are expected to drop by 8.5% in 1993.

3. EXPENDITURE

- o Total projected expenditure for 1993 at \$44.144 billion shows an increase by 0.5% over estimated expenditure for 1992.
- o Operating expenditure is expected to decrease by 4.4%; expenditure on emolument, pension and gratuity and on grants decrease by 3.6% and 21.3% respectively. Expenditure on supply and services increases by 15.6%.
- o Comparatively development expenditure is expected to increase by 16.8% or in absolute terms by \$1.706 billion. Development expenditure mainly comprises expenditure on infrastructure projects, educational projects and defence programmes. All categories have registered increases except for the allocation for general administration for which it is proposed that there be a decrease by \$0.063 billion (by 14.3%).

4. ANALYSIS OF CHANGES

- o The increase in total revenues is only \$1.013 billion (by 2.7%), despite substantial increases in direct and indirect taxes, is because of the offsetting decrease in non tax revenues. This could indicate an expected reduction in income from commercial agencies of the Government due to further privatisation of Government agencies and in contributions from foreign governments and international agencies. The Government's intention to continue with privatisation of governmental agencies is therefore welcome and imperative.

- o The increase in import and excise duties is not expected to be inflationary because the increase mainly relates to cigarettes and alcoholic beverages. In fact the price of imported essential goods such as food, clothing and component parts of watches will drop due to a decrease in the relevant rates. The cigarettes industry and the alcohol trade may be affected because of reduced demand. This is in line with the Government intention to aid in promoting a healthier way of life. However it is uncertain whether total demand for these products will reduce ultimately because the affected industries may restructure their marketing strategy to place the products within the reach of the common man.
- o The overall budget deficit is however, expected to decrease from \$5.808 billion (1992) to \$5.025 billion (1993). This indicates the Government is initiating a long term reduction programme in government expenditure, by which Government expenditure will be reduced progressively over a considerable period to prevent a dramatic decrease in development expenditure and by which private sector expenditure will be increased progressively to compensate for the shortfall in Government expenditure. This is a highly effective anti inflationary measure, especially in view of the fact that the Government intends to tackle the issue of an exorbitant salary bill.
- o Examining operating expenditure by sector it appears that the largest increases are on account of defence and internal security (15%) and expenditure on education (15.6%). The largest decreases are on account of expenditure on trade and industry (48%) and transport (62%). The overall decrease in expenditure on economic services is about \$1.872 billion or 43%. However, the decreases are projected in grants to statutory bodies and to international organisations, gratuities and subsidies and the administrative component of the relevant expenditure. This is also in line with Government's intention to cut back on wasteful expenditure.
- o Development expenditure of necessity must be maintained or should be increased. The expected increase of \$1.706 billion or 4.4% is mainly due to projected increases in expenditure on economic services (by 17.5%), on social services (8.8%) and defence (38.5%). The Government must strive to contain defence expenditure especially in view of continuing thaw in international relations and the collapse of communism.

ALJEFFRI & CO.

NOTES

NOTES

ALJEFFRI & CO.
PUBLIC ACCOUNTANTS (M)



Ringkasan Belanjaan 1993

Jumaat, 30hb. Oktober 1992

30hb. Oktober, 1992

RINGKASAN BELANJAWAN 1993

Setelah 10 tahun kami mengekalkan tradisi dalam menyediakan Ringkasan Belanjawan pada hari pembentangan belanjawan, pada tahun ini kami dengan sukacitanya sekali lagi menyediakan ringkasan dan sinopsis cadangan belanjawan 1993 untuk rujukan dan penilaian tuan.

Ringkasan ini adalah berdasarkan kepada ucapan belanjawan yang disampaikan oleh Yang Berhormat Menteri Kewangan Dato' Seri Anwar Ibrahim, kepada Parlimen pada 30 Oktober 1992. Dalam menyusun ringkasan ini kami telah menumpukan kepada perkara-perkara yang kami fikirkan penting atau menarik minat tuan.

Kami ingin menegaskan bahawa ringkasan ini hanyalah untuk maklumat dan penerangan umum dan bukannya tafsiran cadangan belanjawan yang menyeluruh.

Ringkasan ini dibahagikan kepada bahagian-bahagian yang berikut:-

BAHAGIAN

MUKASURAT

A	Pendahuluan dan Ringkasan Eksekutif	1
B	Intipati	4
C	Ringkasan Pindaan Cukai Langsung	6
D	Ringkasan Pindaan Cukai Tidak Langsung	12
E	Sinopsis dan Perbandingan	17
F	Ringkasan Hasil dan Peruntukan	40

BAHAGIAN A

PENDAHULUAN DAN RINGKASAN EKSEKUTIF

Yang Amat Berhormat Dato' Seri Dr. Mahathir Mohamed, Perdana Menteri Malaysia, telah meramalkan Belanjawan 1993 apabila bercakap dengan media beberapa hari sudah. Beliau telah merencanakan objektif Belanjawan, iaitu mencatat kadar pertumbuhan yang kukuh dan menjaga disiplin kewangan, membendung inflasi, mengurangkan beban rakyat dan menjamin nilai kesejahteraan hidup rakyat.

Yang Berhormat Dato' Seri Anwar Ibrahim, Menteri Kewangan Malaysia, apabila membentangkan Belanjawan pada 30hb Oktober, 1992 telah meluaskan utusan yang dibuat oleh Perdana Menteri. Ucapan Belanjawan telah menarik perhatian kepada prestasi ekonomi Malaysia, yang mana telah berkembang pada kadar 8.5% dalam tahun 1992 dan dengan itu memelihara pertumbuhan ekonomi yang kuat selama lima tahun berturut-turut. Kekuatan ini adalah membanggakan kerana negara-negara industri telah mengalami kelembapan dan ekonomi dunia hanya berkembang pada kadar 1%. Menteri Kewangan telah juga menyatakan petunjuk-petunjuk lain yang menggambarkan kekuatan ekonomi Malaysia, iaitu kekurangan kadar pengangguran dan kemiskinan, kebaikan ke atas defisit dalam akaun semasa imbalan pembayaran negara, nilai tinggi permohonan-permohonan pelaburan dan pengukuhan nilai ringgit. Kepesatan pertumbuhan ekonomi semenjak tahun 1988 telah menjamin kesejahteraan hidup rakyat. Pendapatan per kapita negara telah meningkat pada kadar 11.2% kepada \$7,554 dan dengan paras pendapatan ini, Malaysia telah berjaya memasuki kategori negara membangun berpendapatan sederhana tinggi.

Perkembangan ekonomi turut menambah peluang pekerjaan serta mengurangkan kadar pengangguran kepada 4.1% dan ini dikira telah mencapai tahap guna tenaga penuh. Defisit akaun semasa imbalan pembayaran negara masih tinggi, iaitu sebanyak \$7.9 bilion atau 5% dari Keluaran Negara Kasar (KNK) tetapi telah berkurangan berbanding dengan \$12.5 bilion atau 10.1% dari KNK pada tahun 1991. Kemajuan ini adalah hasil dari pertumbuhan eksport barangan dan sumbangan yang makin bertambah dari industri pelancongan yang telah membantu menyederhanakan defisit akaun perkhidmatan. Keyakinan masyarakat pelabur terus kuat berasaskan sejumlah \$16.9 bilion pelaburan asing yang telah diluluskan sehingga bulan September. Nilai ringgit semakin kukuh dan setabil, meningkat 8% berbanding dengan mata wang komposit, khususnya peningkatan sebanyak 9% berbanding dengan dolar Amerika Syarikat. Pengukuhan nilai ringgit telah membantu mengurangkan jumlah hutang luar kepada \$40 bilion ringgit pada penghujung tahun 1992 berikutan dengan langkah pembayaran awal. Peningkatan kadar faedah dalam negeri telah menggalakkan aliran masuk tukaran asing dan telah membantu peningkatan rizab antarabangsa kepada hampir \$43 bilion. Buat pertama kalinya rizab antarabangsa negara kini melebihi jumlah hutang negara.

Strategi Belanjawan 1993 merupakan lanjutan kepada langkah dan polisi yang telah dimulakan dalam tahun 1988, iaitu mempertahankan pertumbuhan ekonomi yang tinggi dengan membendung inflasi, memastikan pengurusan fiskal yang berhemat dan menggalakkan simpanan, peranan yang lebih besar untuk sektor swasta dan menjamin nilai kesejahteraan hidup rakyat.

Ucapan belanjawan telah memberi ingatan kepada masalah inflasi. Indeks Harga Makanan telah meningkat pada kadar 6.8% sungguhpun kadar Indeks Harga Pengguna telah naik setakat 4.6%. Ini telah membebankan golongan berpendapatan rendah dan sederhana. Untuk meningkatkan pengeluaran dan bekalan bahan makanan, kerana kekurangan bekalannya adalah punca inflasi, satu Tabung bagi pengeluaran makanan akan dibentuk. Kemudahan kredit dengan faedah 7.75% setahun akan disediakan oleh Tabung ini bagi membiayai penanaman, pengeluaran dan pengedaran bahan makanan. Skim Rebat Ekspot ke atas Keluaran Pertanian akan ditarik balik untuk menambahkan bekalan keluaran pertanian di dalam negeri. Rakyat juga akan menikmati faedah hasil dari pengurangan (antara 10% hingga 30%) atau penghapusan duti impot ke atas lebih daripada 600 jenis barangan makanan dan pengguna.

Disamping menangani masalah-masalah yang berkaitan dengan tekanan-tekanan inflasi dan defisit imbalan pembayaran, Kerajaan tidak lupa mengambil tindakan memodenkan ekonomi, memperluaskan infrastruktur dan menggalakkan industri-industri baru. Bagi mencapai maksud ini, beberapa penyelesaian dan tindakan telah dicadangkan dalam Belanjawan kali ini.

Salah satu dari cadangan ialah menubuhkan Suruhanjaya Sekuriti, dengan kuasa untuk bertindak tegas bagi memastikan keutuhan dan dengan itu memperkukuhkan keyakinan pelabur-pelabur terhadap pasaran modal kita. Pelabur juga akan berminat terhadap perdagangan masa depan dan dalam pasaran bon.

Cadangan yang lain adalah mengubah sistem cukai bagi menjadikannya lebih berkesan, saksama dan memperkenalkan negara sebagai lokasi yang menarik untuk pelabur-pelabur. Terdapat pengurangan keseluruhan sebanyak 3% untuk syarikat untuk tahun taksiran 1993, dengan kadar cukai pendapatan berkurangan sebanyak 1% dan 2% cukai pembangunan dihapuskan. Pembayar cukai individu juga mendapat faedah kerana kadar terendah diturunkan dari 4% kepada 2% dan kadar tertinggi diturunkan dari 35% kepada 34%. Pengurangan yang sama sebanyak 1% juga dicadangkan untuk koperasi.

Bagi mengatasi beberapa kelemahan dalam struktur cukai perkhidmatan yang sedia ada, terdapat cadangan untuk merapatkan cukai-cukai jualan dan perkhidmatan menjadi satu gabungan cukai jualan dan perkhidmatan (CJP). Kadar untuk CJP yang dicadangkan masih belum ditentukan kerana perundingan perlu diadakan sebelum perlaksanaan tetapi besar kemungkinan kadarnya di bawah 10%. Perluasan ke atas cukai perkhidmatan akan merangkumi pula perkhidmatan yang disediakan oleh kelab-kelab rekreasi, kawalan keselamatan, perkhidmatan telekomunikasi dan agen hartanah.

Semenjak tahun 1987, jumlah peruntukan telah bertambah setiap tahun tetapi pengurangan sebanyak 8.1% menjadi \$44.144 bilion dicadangkan untuk 1993, berbanding dengan \$45.4 bilion untuk 1992. Ini menampakkan bahawa agensi-agensi dan jabatan-jabatan Kerajaan yang tertentu akan tergugat kerana terdapat penyusunan semula lembaga-lembaga pembangunan wilayah dan penghapusan jawatan-jawatan kosong yang tidak diisi melebihi 3 tahun. Program penswastan akan diteruskan kerana ini adalah selaras dengan strategi Kerajaan yang ingin menjadikan pihak swasta sebagai jentera utama kepada pertumbuhan dan pengurangan beban kewangan.

Penutup

Kerajaan mengamalkan pandangan jangka panjang pragmatik dengan mengurangkan perbelanjaannya dan meneruskan penswastaaan terhadap agensi-agensinya untuk mencapai objektif jangka panjang mengimbangkan belanjawan dan mengawal inflasi. Dengan menyemak struktur cukai, Kerajaan mampu untuk menambah pendapatan bolehguna individu dan mengurangkan harga barang-barang penting. Bagi mencapai maksud ini, kehendak Kerajaan untuk menggalakkan industri makanan tempatan untuk jangka panjang bukan sahaja memberi faedah kepada sektor pertanian tetapi juga mengurangkan harga makanan melalui pertambahan bekalan makanan.

Penurunan kadar cukai korporat kepada 34% mungkin bukan merupakan kadar yang terendah bagi rantau ini tetapi Malaysia mempunyai beberapa kelebihan sampingan seperti kelebihan sumber-sumber semulajadi, lebih sumber manusia, kemudahan infrastruktur yang terbaik, kerajaan yang progresif dan kepimpinan dinamik.

Strategi-strategi yang dilaksanakan di dalam belanjawan-belanjawan yang lalu telah mengarahkan negara mencapai status negara membangun. Pada hakikatnya negara sekarang adalah di tahap negara membangun berpendapatan sederhana. Adalah dipercayai bahawa langkah-langkah yang dicadangkan di dalam belanjawan ini akan membawa kejayaan kepada Malaysia.



SYED AMIN ALJEFFRI
Rakan Kongsi Utama

30hb. Oktober, 1992

INTIPATI

- * PENGURANGAN KADAR CUKAI PENDAPATAN
 - o SYARIKAT - 1%
 - o KOPERASI]
 - o INDIVIDU] 1% KEPADA 2% BERDASARKAN SKALA
- * ASAS CUKAI PERKHIDMATAN DIPERLUASKAN SEBAGAI PERSEDIAAN CUKAI JUALAN DAN PERKHIDMATAN MASA DEPAN
 - UNTUK MELIPUTI PERKHIDMATAN-PERKHIDMATAN TAMBAHAN
- * PERTAMBAHAN DALAM CARUMAN KWSP
 - 2% (MAJIKAN 1% DAN PEKERJA 1%)
- * GALAKAN UNTUK IBU PEJABAT OPERASI
 - DIPERLUASKAN UNTUK MELIPUTI SEKTOR PERKHIDMATAN
- * PENGURANGAN DUTI IMPORT
 - MAKANAN, BARANGAN ISI RUMAH, PAKAIAN, BARANGAN ELEKTRIK DAN ELEKTRONIK
 - KELENGKAPAN SUKAN
 - EMAS
 - KOMPUTER DAN KOMPONENNYA
- * PENGECUALIAN CUKAI ATAS FAEDAH DARI BON SYARIKAT
- * MENJADIKAN JABATAN HASIL DALAM NEGERI SEBUAH PIHAK BERKUASA BERKANUN DALAM TAHUN 1993 UNTUK PENTADBIRAN CUKAI YANG LEBIH BAIK

INTIPATI

- * PEMANSUHAN SKIM REBAT EKSPORT ATAS KELUARAN PERTANIAN
- * KEMUDAHAN PINJAMAN PERUMAHAN
 - *SUBSIDI FAEDAH 1% UNTUK PINJAMAN PERUMAHAN BAWAH \$100,000*
 - *JANGKAAN FAEDAH ATAS PINJAMAN INI AKAN DIKURANGKAN DARI 9% KE 8%*
- * KENAIKAN DUTI
 - *DUTI IMPORT ATAS ROKOK DAN MINUMAN KERAS*
 - *DUTI SETEM ATAS SURATCARA PINDAHMILIK HARTA*
- * PENGECUALIAN CUKAI PENDAPATAN
 - *HADIAH TUNAI RASMI DITERIMA OLEH SAINTIS, PENULIS & SENIMAN*
 - *HADIAH TUNAI DITERIMA SEBAGAI GANTI CUTI*
- * PENYELARASAN PUNGUTAN ZAKAT
 - *MELALUI JABATAN HASIL DALAM NEGERI*
- * KUMPULAN WANG KHAS
 - *PEMBANGUNAN SUMBER MANUSIA - \$16.3J UNTUK 1993*
 - *PENGELUARAN MAKANAN - \$300J*
 - *INDUSTRI PERKAPALAN - \$800J*
- * PEMELIHARAAN ALAM SEKITAR
 - *PERUNTUKAN UNTUK MEMBIAYAI PROJEK MENGAWAL PENCEMARAN DAN MEMELIHARA ALAM SEKITAR*
- * GALAKAN UNTUK MENERBIT ATAU MENTERJEMAH BUKU
 - *BELANJA DIANGGAP SEBAGAI BELANJA SYARIKAT YANG DIBENARKAN*

BAHAGIAN C

ANALISA PINDAAN KE ATAS PENCUKAIAN LANGSUNG

1. PENGURANGAN KADAR CUKAI PENDAPATAN SYARIKAT

Pada masa ini, kadar cukai pendapatan untuk syarikat adalah 35 peratus.

Cadangan:

Kadar cukai pendapatan syarikat dikurangkan kepada 34 peratus mulai tahun taksiran 1993. Pihak kerajaan bercadang untuk mengurangkan lagi cukai pendapatan syarikat pada masa hadapan secara berperingkat-peringkat bergantung kepada keperluan setelah mengambil kira perkembangan di dalam dan luar negeri serta perubahan dan penyesuaian skim galakan pelaburan.

Kesan:

Penurunan kadar cukai pendapatan syarikat akan menjadikan Malaysia sebagai sebuah lokasi pelaburan yang menarik di rantau Asia Tenggara.

2. PENGURANGAN KADAR CUKAI PENDAPATAN INDIVIDU DAN KOPERASI

2.1 KADAR CUKAI INDIVIDU

Pada masa ini, kadar cukai individu adalah di antara 4% hingga 35%.

Cadangan:

Kadar terendah untuk individu diturunkan kepada 2% manakala kadar yang tertinggi diturunkan kepada 34%. Kadar-kadar cukai bagi kumpulan lain akan dikurangkan antara 1% hingga 2% seperti yang dinyatakan di dalam Jadual I.

Cadangan ini akan dikuatkuasakan bermula dari tahun taksiran 1993.

2.2 KADAR CUKAI KOPERASI

Pada masa ini, kadar cukai pendapatan untuk koperasi adalah di antara 4% hingga 35%.

Cadangan:

Kadar terendah untuk koperasi diturunkan kepada 2% manakala kadar yang tertinggi diturunkan kepada 34%. Kadar-kadar cukai bagi kumpulan lain akan dikurangkan antara 1% hingga 2% seperti yang dinyatakan di dalam Jadual II.

Cadangan ini akan dikuatkuasakan bermula dari tahun taksiran 1993.

Kesan:

Pengurangan kadar cukai pendapatan untuk individu dan koperasi akan:-

- i) meningkatkan produktiviti.
- ii) memastikan struktur cukai pendapatan yang progresif dan saksama.
- iii) meminimakan pengelakan cukai.
- iv) meningkatkan daya saing Malaysia dalam menarik pelaburan asing.

3. PEMANSUHAN CUKAI PEMBANGUNAN

Pada masa ini, kadar cukai pembangunan yang dikenakan ke atas syarikat dan individu ialah 2%. Bermula dari tahun taksiran 1990, kadar cukai pembangunan telah dikurangkan sebanyak 1% pada setiap tahun.

Cadangan:

Cukai pembangunan dengan ini dimansuhkan berkuatkuasa dari tahun taksiran 1993.

Kesan:

Pemansuhan cukai pembangunan ini akan menjadikan Malaysia sebuah lokasi pelaburan yang menarik di rantau Asia Tenggara.

4. GALAKAN UNTUK IBU PEJABAT OPERASI

Pada masa ini, pakej galakan untuk Ibu Pejabat Operasi (IPO) adalah terhad hanya kepada syarikat di dalam sektor perkilangan.

Cadangan:

Galakan untuk IPO yang sedia ada diluaskan kepada sektor perkhidmatan berkuatkuasa pada 1 Januari 1993.

Kerajaan juga bercadang untuk memberikan kelonggaran syarat seperti menambah bilangan pegawai dagang bagi menggalakkan lebih banyak IPO beroperasi di negara ini.

Kesan:

Cadangan ini dijangka akan dapat menarik lebih banyak syarikat multinasional untuk menubuhkan ibu pejabat operasi mereka di Malaysia.

5. GALAKAN UNTUK PENERBITAN ATAU PENTERJAMAHAN BUKU

Cadangan:

Perbelanjaan yang dilakukan bagi maksud menerbit atau menterjemah buku-buku ilmiah, teknikal, sastera dan budaya dianggap sebagai perbelanjaan dibenarkan bagi pengiraan pendapatan peniagaan yang akan dikenakan cukai, berkuatkuasa dari tahun taksiran 1994. Walau bagaimanapun penerbitan atau penterjemahan buku-buku ini hendaklah diluluskan oleh Dewan Bahasa dan Pustaka.

Kesan:

Lebih banyak sektor swasta akan menaja kerja-kerja intelektual, penerbitan dan penterjemahan untuk mendapatkan pengurangan cukai.

6. GALAKAN UNTUK PENULIS DAN PARA SENIMAN

Pada masa ini, pengecualian cukai ke atas royalti bagi hasil penulisan ialah \$12,000 sementara untuk seniman ialah \$6,000.

Cadangan:

Sebagai tambahan, anugerah rasmi wang tunai yang diterima oleh para penulis dan seniman dikecualikan dari cukai pendapatan.

Cadangan ini akan berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1993.

Kesan:

Ini akan menggalakkan para penulis dan seniman untuk meneruskan penyelidikan, menghasilkan karya asli dan bermutu yang akhirnya akan memperkayakan warisan budaya bangsa.

7. GALAKAN UNTUK AHLI SAINS

Cadangan:

Anugerah rasmi wang tunai yang diterima oleh ahli sains akan dikecualikan dari cukai pendapatan berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1993.

Kesan:

Kesannya adalah sama seperti galakan untuk para penulis dan seniman.

8. PENGECEUALIAN CUKAI KE ATAS FAEDAH DARI BON KORPORAT

Pada masa ini, faedah yang diterima oleh individu dari bon korporat yang dikeluarkan oleh syarikat awam yang disenaraikan di Bursa Saham Kuala Lumpur, selain daripada stok pinjaman yang boleh ditukar kepada saham ekuiti, dikecualikan daripada cukai pendapatan.

Cadangan:

Pendapatan faedah yang diterima oleh individu dari bon yang dikeluarkan oleh syarikat yang tidak disenaraikan di Bursa Saham Kuala Lumpur tetapi telah diberi pentarafan oleh Rating Agency Malaysia Bhd. dikecualikan dari cukai pendapatan berkuatkuasa mulai 1 Januari 1993.

Kesan:

Ini akan menggalakkan tabungan dan untuk memajukan pasaran bon, yang mana akan mengurangkan jurang perbezaan tabungan dan pelaburan.

9. PENARIKAN BALIK SKIM REBAT EKSPOT KE ATAS KELUARAN PERTANIAN

Pada masa ini, para penternak dan pengeksport keluaran pertanian diberi rebat eksport berdasarkan formula tertentu.

Cadangan:

Skim rebat tersebut ditarik balik mulai 31 Oktober 1992.

Kesan:

Ini akan menolong mengurangkan inflasi dan juga menambahkan bekalan keluaran pertanian.

10. PENGECUALIAN CUKAI PENDAPATAN BAGI AWARD GANTIAN CUTI REHAT

Pada masa ini, kakitangan-kakitangan awam yang bersara boleh menggantikan cuti rehat yang tidak dapat dihabiskan disebabkan kepentingan perkhidmatan dengan pembayaran tunai yang mana tertakluk kepada cukai pendapatan.

Cadangan:

Pembayaran tersebut dikecualikan dari cukai pendapatan berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1993.

Kesan:

Cadangan ini dijangka akan dapat meningkatkan prestasi pengurusan awam bagi mengekalkan tahap pembangunan yang diramalkan kerana ia akan menggalakkan pengurusan awam bekerja dengan lebih kuat dengan tidak mengambil cuti rehat.

ALJEFFRI & CO.

JADUAL I

Cukai Pendapatan Individu Yang Kena Dibayar Di Bawah
Struktur Cukai Sekarang Dan Yang Dicadangkan

Pendapatan Bercukai (\$)	Kadar Cukai Yang Dicadangkan		Jumlah Cukai Sekarang	Jumlah Cukai Yang Dicadangkan	Jumlah cukai yang dikurangkan	
		\$			\$	%
1 - 2,500	2% di atas yang pertama	2,500	(4)	100	50	50.0
2,501 - 5,000	5% di atas yang berikut	2,500	(7)	175	125	28.6
5,001 - 10,000	Di atas yang pertama	5,000		175	100	36.4
	8% di atas yang berikut	5,000	(10)	500	100	20.0
10,001 - 20,000	Di atas yang pertama	10,000		575	200	25.8
	10% di atas yang berikut	10,000	(12)	1,200	200	16.7
20,001 - 35,000	Di atas yang pertama	20,000		1,975	400	20.3
	15% di atas yang berikut	15,000	(17)	2,550	300	11.8
35,001 - 50,000	Di atas yang pertama	35,000		4,525	700	15.5
	21% di atas yang berikut	15,000	(22)	3,300	150	4.5
50,001 - 70,000	Di atas yang pertama	50,000		7,825	850	10.9
	26% di atas yang berikut	20,000	(27)	5,400	200	3.7
70,001 - 100,000	Di atas yang pertama	70,000		13,225	1,050	7.9
	31% di atas yang berikut	30,000	(32)	9,600	300	3.1
Melebihi 100,000	Di atas yang pertama	100,000		22,825	1,350	5.9
	34%		(35)			

(Rebet cukai \$60 untuk pembayar cukai yang bermastautin dan \$30 untuk isteri masih dikekalkan bagi mereka yang mempunyai pendapatan dikenakan cukai tidak melebihi \$10,000).

Cukai Pendapatan Koperasi Yang Kena Dibayar Di Bawah
Struktur Cukai Sekarang Dan Yang Dicadangkan

Pendapatan Bercukai (\$)	Kadar Cukai Yang Dicadangkan	(\$)	Jumlah Cukai Sekarang (%)	Jumlah Cukai Yang Dicadangkan	Jumlah Cukai yang dikurangkan	
					\$	%
1- 10,000	2% di atas yang pertama	10,000	(4) 400	200	200	50.0
10,001- 20,000	4% di atas yang berikut	10,000	(6) 600	400	200	33.3
20,001- 30,000	Di atas yang pertama	20,000	1,000	600	400	40.0
	7% di atas yang berikut	10,000	(9) 900	700	200	22.2
30,001- 40,000	Di atas yang pertama	30,000	1,900	1,300	600	31.6
	10% di atas yang berikut	10,000	(12) 1,200	1,000	200	16.7
40,001- 50,000	Di atas yang pertama	40,000	3,100	2,300	800	25.8
	13% di atas yang berikut	10,000	(15) 1,500	1,300	200	13.3
50,001- 75,000	Di atas yang pertama	50,000	4,600	3,600	1,000	21.7
	17% di atas yang berikut	25,000	(19) 4,750	4,250	500	10.5
75,001- 100,000	Di atas yang pertama	75,000	9,350	7,850	1,500	16.0
	22% di atas yang berikut	25,000	(23) 5,750	5,500	250	4.3
100,001- 150,000	Di atas yang pertama	100,000	15,100	13,350	1,750	11.6
	26% di atas yang berikut	50,000	(27) 13,500	13,000	500	3.7
150,001- 250,000	Di atas yang pertama	150,000	28,600	26,350	2,250	7.9
	29% di atas yang berikut	100,000	(30) 30,000	29,000	1,000	3.3
250,001- 500,000	Di atas yang pertama	250,000	58,600	55,350	3,250	5.6
	32% di atas yang berikut	250,000	(33) 82,500	80,000	2,500	3.0
500,001- 5,000,000	Di atas yang pertama	500,000	141,100	135,350	5,750	4.1

BAHAGIAN D

PINDAAN BAGI CUKAI TIDAK LANGSUNG

1. PERLUASAN SKOP CUKAI PERKHIDMATAN

Cukai perkhidmatan pada masa ini hanya dikenakan ke atas hotel, restoran dan juga perkhidmatan profesional.

Cadangan:

Beberapa perkhidmatan telah dikenalpasti untuk dikenakan cukai perkhidmatan sebanyak 5% iaitu :

- o Perkhidmatan-perkhidmatan telekomunikasi yang merangkumi perkhidmatan telefon, perkhidmatan faksimili, perkhidmatan paging, perkhidmatan telefon selular dan perkhidmatan teleks;
- o Perkhidmatan-perkhidmatan yang disediakan oleh syarikat-syarikat kawalan keselamatan yang mempunyai jumlah perolehan tahunan sebanyak \$150,000 dan ke atas ;
- o Perkhidmatan-perkhidmatan yang dibekalkan oleh kelab-kelab rekreasi yang mempunyai jumlah perolehan tahunan sebanyak \$500,000 dan ke atas. Yuran bulanan ahli dan bayaran untuk menggunakan kemudahan-kemudahan yang disediakan oleh kelab-kelab rekreasi yang mempunyai jumlah perolehan tahunan \$500,000 dan keatas adalah juga dikenakan cukai perkhidmatan; dan
- o Perkhidmatan-perkhidmatan yang dibekalkan oleh agen hartanah yang mempunyai jumlah perolehan tahunan sebanyak \$300,000 dan keatas.

Cadangan di atas mula berkuatkuasa pada 1 Januari 1993

Disamping itu satu struktur cukai akan diperkenalkan iaitu menggabungkan dan menyusun semula cukai-cukai jualan dan perkhidmatan yang sedia ada, kepada satu cukai penggunaan yang akan dinamakan Cukai Perkhidmatan dan Jualan (CPJ) untuk mengatasi beberapa masalah seperti kegiatan mencari keuntungan atas cukai, pindahan harga, kecenderungan memberi layanan istimewa keatas barangan import dan lain-lain penyelewengan.

Kesan:

Ini akan meluaskan asas cukai kerajaan dan menggalakkan simpanan seterusnya mengurangkan perbelanjaan .

2. DUTI SETEM KE ATAS SURATCARA PINDAH MILIK HARTA

Pada masa ini struktur duti setem ke atas suratcara pindahmilik harta adalah tidak progresif.

Cadangan:

Kadar cukai maksimum dinaikkan dari 2% kepada 4% secara progresif seperti berikut :

Nilai Pindahmilik	Kadar Masa Ini	Kadar yang Dicadangkan
Tidak melebihi \$100,000	\$1 bagi setiap \$100 atau sebahagiannya	Tiada Perubahan
Melebihi \$100,000	\$2 bagi setiap \$100 atau sebahagiannya atas nilai yang berlebihan	Tiada Perubahan
Melebihi \$500,000 tetapi tidak melebihi \$2 juta	\$2 bagi setiap \$100 atau sebahagiannya atas nilai yang berlebihan	\$3 bagi setiap \$100 atau sebahagiannya atas nilai yang berlebihan
Melebihi \$2 juta	\$2 bagi setiap \$100 atau sebahagiannya atas nilai yang berlebihan	\$4 bagi setiap \$100 atau sebahagiannya atas nilai yang berlebihan

Cadangan di atas akan berkuatkuasa mulai 1 Januari 1993

Kesan:

Ini akan memberikan kesan yang lembab ke atas pasaran hartanah mewah:

3. KENAIKAN DUTI IMPOT DAN DUTI EKSAIS

Cadangan:

Duti impot dan eksais ke atas rokok dan minuman keras dinaikkan seperti berikut:

Duti Impot

Barangan	Kadar Semasa	Kadar Dicadangkan
Cigars, cheroots and cigarillos containing tobacco	\$111 se kg	\$138 se kg
Cigarettes containing tobacco	\$135 se kg	\$162 se kg
Minuman keras dan bir		Kenaikan sebanyak 15%

Duti Eksais

Barangan	Kadar Semasa	Kadar Dicadangkan
Rokok	\$14.30 se kg	\$28.60 se kg
Minuman keras dan bir		Kenaikan sebanyak 30%

Kesan:

Ia diharap akan memberi kesan positif ke atas kualiti kehidupan dan menggalakkan pertumbuhan populasi yang sihat.

4. PENGURANGAN ATAU PENGHAPUSAN DUTI IMPOT

Cadangan:

Sejajar dengan pengujudan pasaran dalaman yang berdayasaing beberapa tarif perlindungan telah dikurangkan atau dihapuskan.

Perubahan adalah seperti berikut :

Keterangan	Kadar semasa	Kadar dicadangkan
o Live animals	5%	Nil
o Vegetable products	30% - 35%	20%
o Edible fruits & nuts	5%	20%
o Mate & spices	3% - 5%	Nil
o Other vegetable products	5% - 25%	Nil - 20%
o Animal or vegetable fats and oils	15%	5%
o Prepared foodstuffs	5% - 50%	10% - 40%
o Ores, slag and ash	5%	Nil
o Mineral fuels/ oils and product	5% - 25%	Nil - 2%
o Products of chemicals	2% - 55%	Nil - 30%
o Rubber and articles thereof	5%	Nil
o Raw hides & skins, leather and articles thereof	20% - 55%	Nil - 30%

ALJEFFRI & CO.

Keterangan	Kadar semasa	Kadar dicadangkan
o Textiles and textile articles	30% - 55%	30%
o Footwears	45% or 11.25 per 10 pr w.i.t.h.	Nil - 30%
o Whips and riding-crops	5%	Nil
o Glass and glassware	30% or 1.20 per kg	20% - 25%
o Precious metals	12%	5%
o Article of base metals	5% - 55%	Nil - 30%
o Machinery and mechanical	40% - 55%	Nil - 30%
o Aircrafts, vessels, and associated transport equipment	5% - 40%	Nil - 30%
o Optical, photographic and cinematographic, measuring, checking, precision equipment	5% - 30%	Nil - 5%
o Miscellaneous manufactured articles	5% - 60%	Nil - 30%
o Plastics resins in primary forms	5% - 35%	10% - 20%
o Plastic products	30% - 55%	30%
o Products of polypropylene resin (PP)	30% - 55%	30%
o Products of biaxially oriented polypropylene/ oriented polypropylene (BOPP/OPP)	30% Or \$4.80/kg w.i.t.h.	30%
o Textile fabrics impregnated, coated, covered or laminated	45% or \$2.01/m2 w.i.t.h.	30%

Adalah juga dicadangkan bahawa :

- o duti impot ke atas barangan sukan untuk bolasepak dan sukan berkuda dikurangkan atau dimansuhkan; dan
- q duti impot ke atas emas dikurangkan dari 10% kepada 5%

Kesan:

Ini akan menggalakkan persaingan di dalam pasaran dalaman dan juga akan mengawal inflasi. Dalam masa yang sama ia akan menjadikan Malaysia lebih liberal dan bersifat lebih terbuka dalam ekonominya.

BAHAGIAN E
SINOPSIS DAN PERBANDINGAN

ALJEFFRI & CO

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
1. CUKAI INDIVIDU				
a) Kadar cukai				
- Cukai Pendapatan	1987 : 5% - 40% 1988 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	1991: 4% - 35% 1992 : Tiada perubahan	2% - 34% (mulai dari T/T1993) Bagi bukan pemastautin-kadar dikurangkan dari 35% ke 34%
-Cukai Remajuan	5% ke atas pendapatan perniagaan dan sewa hartabenda terletak di Malaysia	1989 : Dihapuskan beransur- ansur bermula dengan pengurangan sebanyak 1% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990) 1990 : Dikurangkan ke 4%	1991 : Dikurangkan ke 3% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1991) 1992 : Dikurangkan ke 2% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1992)	Dimansuhkan
-Cukai keuntungan berlebihan	5% atas pendapatan melebihi \$300,000	Tiada perubahan	Dihapuskan	Tiada perubahan
b) Taksiran berasingan untuk pendapatan isteri	Terhad kepada pendapatan peng- gajian, pencen dan ikhtisas . Persaraan pilihan dibenarkan untuk ditaksir berasingan.	Tiada perubahan	Pendapatan dari semua punca dibenarkan untuk ditaksir berasingan	Tiada perubahan
c) Pengecualian cukai -perolehan atau keuntungan	Perolehan atau keuntungan dari simpanan sehingga \$5,000 se- tahun dalam akaun simpanan Bank Islam Malaysia Bhd	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
-Faedah atas bon korporat	Tiada	Tiada	Tiada	Faedah yang diterima oleh individu atas bon syarikat yang tidak disenaraikan di BSKL tetapi diberi pentarafan oleh RAMB
-Pencen	Dihapuskan bagi orang yang mendapat lebih dari 1 pencen kecuali pencen tertinggi	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
-Awad gantian cuti rehat	Tiada	Tiada	Tiada	Diterima oleh kakitangan kerajaan
-Pendidikan				
i) Royalti untuk kerja-kerja penulis- Had pengecualian	\$6,000	Tiada perubahan	1991 : Tiada Perubahan 1992 : Dinaikkan ke \$12,000	Tiada perubahan
ii) Pendapatan dari penterjemahan buku - had pengecualian	\$3,000	Tiada perubahan	1991 : Tiada Perubahan 1992 : Dinaikkan ke \$6,000	Tiada perubahan
iii) Hadiah diterima oleh penulis, saintis & artis	Tiada	Tiada	Tiada	Dikecualikan sepenuhnya
d) Pengecualian atas pampasan kerana kehilangan pekerjaan	Terhad kepada \$4,000 untuk setiap tahun genap perkhidmatan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
e) Potongan cukai dari gaji / upah	Wajib untuk tanggungan cukai yang melebihi \$500	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
f) Cukai pegangan atas faedah	Faedah atas deposit tetap kurang dari 12 bulan - 5% cukai pegangan (cukai akhir)	Berkuatkuasa dari 1.1.1989 faedah dari deposit dikenakan cukai pegangan akhir 5% kecuali simpanan dalam Bank Simpanan Nasional dan Lembaga Urusan dan Tabung Haji	Tiada perubahan	Tiada perubahan
g) Akaun simpanan di :-				
i) Bank dan Syarikat Kewangan - Had pengecualian atas faedah	\$5,000 (berkuatkuasa dari tahun taksiran 1988)	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
ii) Koperasi Berdaftar, Bank Pertanian, Malaysian Building Society Bhd dan Borneo Mortgage Finance Bhd - Had pengecualian atas faedah	\$10,000	Tiada perubahan	1991 : Tiada Perubahan 1992 : Dinaikkan ke \$50,000	Tiada perubahan
h) Hadiah wang tunai yang diterima oleh ahli sukan profesional	Dicukai pada kadar cukai individu untuk ahli sukan tempatan dan cukai pegangan 15% dikenakan kepada ahli sukan asing	1989 : Tiada perubahan 1990 : Dikecualikan dari cukai pendapatan berkuatkuasa tahun taksiran 1990	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
i) Pelepasan Anak				
-Anak pertama	\$650	Tiada perubahan	\$800 bagi setiap anak pertama hingga anak ke 5	Tiada perubahan
-Anak ke 2	\$750			
-Anak ke 3	\$800			
-Anak ke 4	\$800			
-Anak ke 5	\$800			
j) Pelepasan anak cacat	\$400	Tiada perubahan	1991 : Dinaikkan ke \$1,000 1992 : Dinaikkan ke \$1,600	Tiada perubahan
k) Pelepasan isteri	\$2,000	Tiada perubahan	1991 : Dinaikkan ke \$3,000 1992 : Tiada perubahan	Tiada perubahan
l) Pelepasan caruman KWSP dan Premium Insuran	\$3,500 dikongsi antara pembayar cukai dan isteri	Tiada perubahan	\$3,500 dibenarkan kepada setiap pembayar dan isteri	Tiada perubahan
2. CUKAI SYARIKAT				
a) Kadar cukai				
-Cukai Pendapatan	40%	35%	Tiada perubahan	34% (mulai dari TT 1993)
-Cukai kemajuan	5%	1989 : Dihapuskan secara beransur-ansur bermula dengan pengurangan sebanyak 1% (berkuat-kuasa pada tahun faksiran 1990) 1990 : Diturunkan ke 4%	1991 : Diturunkan ke 3% 1992 : Diturunkan ke 2%	Dimansuhkan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
b) Cukai pegangan atas bayaran faedah atas pinjaman asing	20%	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Insuran				
i) Premium insuran kredit eksport	Potongan berganda dibenarkan untuk bayaran premium	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
ii) Insuran nyawa -komisen dibayar	Tidak dibenarkan sebagai potongan jika premium kasar boleh diterima untuk tahun taksiran 1986; >\$50 juta berkuatkuasa tahun taksiran 1988. >\$10 juta < \$50 juta berkuatkuasa tahun taksiran 1990. <\$10 juta berkuatkuasa tahun taksiran 1992.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
-Hasil kasar	1987 : Tiada 1988 : Dibenarkan potongan 2% atas baki akaun hasil pada akhir tempoh asas berkuatkuasa pada tahun taksiran 1988.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
d) Perbelanjaan penyelidikan hasil yang diluluskan	Potongan berganda untuk perbelanjaan yang diluluskan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
e) Pembayaran cukai pendapatan	1987 : 30 hari daripada tarikh notis taksiran 1988 : Wajib untuk bayaran cukai secara ansuran seperti diarahkan oleh Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri berkuatkuasa pada 1.1.1989	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
f) Dividen diterima	Cukai 40% pada punca	Cukai 35% pada punca	Tiada perubahan	Cukai pada sumber pada 34%
g) Perbelanjaan keraian	Dibenarkan sebagai potongan (bagi individu dan juga syarikat) jika dibelanjakan sepenuhnya dan semata-mata di dalam menghasilkan pendapatan.	Perbelanjaan/elaun keraian tidak dibenarkan sebagai potongan dalam pengiraan pendapatan bercukai kecuali: i) keraian kepada kakitangan ii) hiburan yang disediakan oleh perniagaan untuk bayaran dimana ciri perniagaan itu adalah menyediakan hiburan untuk bayaran iii) perbelanjaan atas hadiah-hadiah promosi atau sampel.	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
		iv) penyediaan hiburan untuk upacara kebudayaan atau kesukanan yang dibuka kepada orang ramai untuk memajukan perniagaan seseorang itu.		
h) Sekatan bonus	Maksimum \$1,000 atau 2/12 daripada gaji tahunan yang mana lebih.	1989 : Maksimum \$2,000 atau 2/12 dari gaji tahunan termasuk sebarang amaun tambahan yang tidak melebihi 2 kali ganda dari peratus kenaikan dalam keuntungan semasa syarikat berbanding dengan keuntungan tahun lepas. 1990 : Dibapaskan. Bagaimana pun bayaran bonus adalah tertakluk kepada caruman KWSP berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990.	Tiada perubahan	Tiada perubahan
i) Tiket kapal terbang percuma untuk pembayar cukai dan keluarga terdekat	Tiada had untuk tiket MAS	Perbelanjaan atas perjalanan tidak dibenarkan sebagai potongan kepada majikan tetapi ia masih dikecualikan ditangan penerima	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
j) Promosi luar negeri untuk pengusaha hotel & pengendali pelancungan	Tiada	1989 : Tiada 1990 : Potongan berganda dibenarkan untuk perbelanjaan tertentu berkuatkuasa pada tahun taksiran 1991	Potongan berganda dibenarkan untuk penyelenggaraan pejabat jualan di seberang laut.	Tiada perubahan
k) Perbelanjaan latihan yang diluluskan untuk industri pelancungan	Tiada	1989 : Tiada 1990 : Potongan berganda dibenarkan ke atas perbelanjaan latihan berkuatkuasa pada tahun taksiran 1991	Tiada perubahan	Tiada perubahan
l) Syarikat perlancungan -potongan ke atas pendapatan dilaraskan	Tiada	1989 : Tiada 1990 : Potongan sepenuhnya untuk rombongan dari luar negeri melebihi	Dilanjutkan sehingga tahun 1993.	Tiada perubahan
m) Perbelanjaan penerbitan dan penterjemahan	Tiada	Tiada	Tiada	Perbelanjaan penerbitan atau penterjemahan buku-buku akademik, teknikal, kesusasteraan & kebudayaan yang diluluskan oleh Dewan Bahasa dan Pustaka dianggap sebagai belanja dibenarkan di dalam mengira pendapatan perniagaan yang dilaraskan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
n) Ibu pejabat operasi	Tiada	Tiada	Dividen diterima dari syarikat berkaitan dikecualikan dari cukai - terhad kepada syarikat pembuatan	Dikembangkan untuk meliputi sektor perkhidmatan mulai 1.1.1993
3. CUKAI PENDAPATAN KE ATAS KOPERASI				
Kadar cukai	5% - 40%	Tiada perubahan	1991 : Tiada Perubahan 1992 : Kadar cukai diturunkan kepada 4% - 35%	2% hingga 34% (mulai TT 1993) (sama seperti cukai individu)
4. ELAUN MODAL				
a) Elaun bangunan industri	Perniagaan hotel yang dikendalikan oleh Syarikat perintis - Bangunan yang dilulus di Malaysia. Ubah-suaian dan permodenan bangunan ke taraf yang diluluskan di Malaysia	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
b) Elaun susutnilai dipercepatkan	Permulaan - 20% Tahunan - 40% (berkuatkuasa pada tahun taksiiran 1987)	1989 : Tamat tempoh dan tidak dilanjutkan 1990 : Telah tamat tempoh	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Pembinaan jalanraya awam oleh pihak swasta	Kos pembinaan jalan raya awam di bawah program penswastaan dianggap sebagai perbelanjaan bangunan yang layak Permulaan- 10% Tahunan- 6%	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
d) Had belanja layak bagi kenderaan	\$25,000	Tiada perubahan	1991 : Dinaikkan ke \$50,000 1992 : Tiada Perubahan	Tiada perubahan
e) Had kelayakan sewa/ pajak yang dibayar ke atas kenderaan	\$25,000	Tiada perubahan	1991 : Dinaikkan ke \$50,000 1992 : Tiada Perubahan	Tiada perubahan
f) Elaun Pelaburan Semula	1987 : Perbelanjaan modal dari 1.1.79 hingga 31.12.88 pada kadar 5% 1988 : Jangkamasa dilanjutkan hingga 31.12.90. Kadar dinaikkan ke 40% ke atas perbelanjaan modal yang dibuat pada atau selepas 1.1.88	Tiada perubahan	Dilanjutkan untuk tempoh 4 tahun sehingga 31.12.95. Skop dikembangkan kepada syarikat yang membelanjakan modal untuk tujuan berikut : -Pemodenan dan peningkatan dalam proses pengeluaran. -Pelbagai jenis pengeluaran.	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
5. GALAKAN PELABURAN				
Akta Galakan Pelaburan 1968 telah dimansuhkan berkuatkuasa pada 1.1.86 dan digantikan oleh Akta Penggalakan Pelaburan 1986 berkuatkuasa pada April 1986.	Daripada 1986, Akta Galakan Pelaburan 1986 berkuatkuasa pada April 1986.			
a) Taraf perintis	-Untuk 5 tahun pertama 100% dari pendapatan dikecualikan cukai. -10 tahun untuk industri-industri khusus	Tiada perubahan	1991 : Tiada Perubahan 1992 : 30% dari pendapatan berkanun akan dikenakan cukai mengikut kadar cukai syarikat	Tiada perubahan
b) Potongan pendapatan tarasan jika mematuhi dasar kerajaan	Potongan 5% daripada pendapatan dilaraskan bagi tempoh 5 tahun taksiran mulai dari tahun di mana potongan pertama diberi	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Insentif untuk syarikat-syarikat pembinaan.	Tiada	i) Pelepasan 50% diberikan terhadap pendapatan dari projek pembinaan luar negeri yang dibawa masuk ke Malaysia. Dividen yang dibayar dari pendapatan yang dikecualikan dari cukai juga akan dikecualikan cukai.	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN

1987 & 1988

1989 & 1990

1991 & 1992

BELANJAWAN 1993

ii) Terpakai untuk projek-projek yang dilaksanakan bermula dari hari belanjawan sehingga 1993 dan jika pendapatan yang dibawa masuk dalam tempoh 5 tahun dari bermulanya projek itu.

d) Insentif industri berasaskan rotan dan kayu.

Layak mendapat insentif jika eksport 80% atau lebih.

1989 : Tiada perubahan
1990 : Layak mendapat insentif jika eksport adalah 60% atau lebih dengan syarat 51% dari saham adalah dipegang oleh rakyat Malaysia. Tambahan insentif untuk Sabah dan Sarawak.

Tiada perubahan

Tiada perubahan

e) Insentif untuk Pelaburan Luar negeri

Tiada

Tiada

Berkuatkuasa dari tahun taksiran 1992:
i) 50% potongan atas pendapatan dari luar negeri yang di bawa masuk. Dividen dari pendapatan yang dikecualikan juga akan dikecualikan cukai. Pengecualian ialah bagi tempoh 5 tahun dari tarikh syarikat memulakan operasi dan memperolehi untung.

Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
f) Insentif untuk galakan eksport.	Tiada	Tiada	ii) Perbelanjaan pra-operasi seperti penyelidikan pasaran akan dibenarkan sebagai potongan bagi tujuan cukai pendapatan. Potongan 2 kali bagi perbelanjaan tertentu untuk syarikat tempatan yang terlibat dalam pameran perdagangan antarabangsa yang diluluskan oleh Kementerian Perdagangan dan Perindustrian Antarabangsa. Berkuatkuasa dari tahun taksiran 1992	Tiada perubahan kecuali Skim Rebate Eksport ke atas keluaran pertanian dimansuhkan
g) Insentif untuk latihan	Tiada	1989 : Tiada	1991 : Tiada perubahan	Tiada perubahan
i) Latihan di tempat kerja dan latihan luar untuk industri pembuatan.		1990 : Potongan 2 kali bagi industri pembuatan.	1992 : Potongan 2 kali di- kembangkan merangkumi : a) Syarikat pembuatan di peringkat pengeluaran menjalankan program latihan berkaitan dengan peningkatan daya pengeluaran dan kawalan mutu.	

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
			b) Syarikat pembuatan baru menjalankan latihan kemahiran teknikal dan penyeliaan kraft yang menyumbang secara langsung kepada pengeluaran masa depan.	
ii) Kelulusan langsung bagi latihan di dalam institusi yang diluluskan.	Tiada	Tiada	i) Dituaskan untuk memenuhi keperluan semua industri. ii) Hanya perbelanjaan yang dibil oleh institusi latihan yang berkenaan dibenarkan bagi tuntutan potongan 2 kali.	Tiada perubahan
iii) Insentif latihan bagi orang-orang cacat.	Tiada	Tiada	Potongan 2 kali bagi perbelanjaan latihan yang diluluskan oleh Kementerian Perpaduan Negara dan Pembangunan Sosial bagi mana-mana orang cacat yang bukan pekerja syarikat. Berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1992.	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
iv) Insentif untuk penyelidikan dan pembangunan.	Tiada	Tiada	Terpakai kepada syarikat / institusi penyelidikan: i) 5 tahun pengecualian cukai bagi dividen yang diterima oleh pemegang saham. ii) Rugi terkumpul dibenarkan dihantar ke hadapan selepas tempoh pengecualian. iii) Potongan 2 kali bagi sumbangan tunai. iv) Potongan 2 kali ke atas perbelanjaan yang dibuat untuk menggunakan perkhidmatan dan kemudahan ini. v) 5 tahun pengecualian cukai untuk firma berasas teknologi baru Cadangan berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1992.	Tiada perubahan
6. CUKAI KEUNTUNGAN HARTANAH				
a) Pengecualian	1987 : Pelupusan tanah kepunyaan simati untuk menyelesaikan duti eslet sehingga jumlah duti eslet kena bayar 1988 : Pengecualian tambahan bagi penukaran hak-milik antara pemilik berkongsi.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
b) Kadar untuk syarikat bermastautin	Skel dari 20% ke 10% bagi pelupusan dalam jangka masa 4 tahun. 5% untuk tahun ke-5 dan seterusnya.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Kadar untuk syarikat yang tidak bermastautin	Sama seperti syarikat bermastautin	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
d) Kadar individu bermastautin	Skel dari 20% ke 5% bagi pelupusan dalam jangka masa 5 tahun. Pelupusan pada tahun 6 dan seterusnya dikecualikan.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
e) Kadar individu yang tidak bermastautin	Sama seperti individu bermastautin	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
f) Pelupusan saham syarikat hartanah	Tiada	1989 : Tertakluk kepada Cukai Keuntungan Hartanah bermula dari hari belanjawan.	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
7. CUKAI PENDAPATAN TAMBAHAN (Untuk Syarikat)				
Cukai keuntungan berlebihan				
i) Tahap 'Franking'	1987 : \$2 juta untuk yang bermastautin dan tidak bermastautin. 1988 : Dimansuhkan bermula dari tahun teksiran 1988.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
ii) Kadar	1987 : 3% 1988: Dimansuhkan	Tiada	Tiada perubahan	Tiada perubahan
8. AKTA CUKAI PINDAHAN SAHAM (SVARIKAT BERASASKAN TANAH)				
a) Kadar	2% Syarat ditetapkan di bawah seksyen 4A yang baru.	Dimansuhkan bermula dari hari belanjawan. Keuntungan dari penjualan kini tertakluk kepada CKHT	Tiada perubahan	Tiada perubahan
b) Pengecualian di bawah seksyen 4A	1987 : Tiada 1988 : Pengecualian akan ditarik balik jika tidak mengikut syarat S4 dalam tempoh 3 tahun dari tarikh kelulusan	Dimansuhkan -cukai di bawah CKHT	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
9. DUTI IMPORT, EKS AIS DAN CUKAI TOKOK				
Penyelarasan duti impot dan cukai tokok	Penyatuan 1,300 bahan pada kadar Ad Valorem dan bukan pada kadar tertentu	1989 : Duti impot dikurangkan di antara 20% ke 87% atas beberapa barangan pengilangan. 1990 : Komponen CKD untuk lori dan bas yang dipasang di dalam negeri dikecualikan daripada duti impot dan eksais. Duti impot dikurangkan di antara 3% hingga 20% untuk bahan makanan, barangan isi rumah, input pengilangan, keluaran farmasi dan input pertanian. Penghapusan cukai tokok dicadangkan untuk beberapa barang makanan, isirumah dan input pertanian. Duti eksais bagi mancis, pemetik api dan peti sejuk dikurangkan antara 5 - 20%	1991 : Tiada perubahan 1992 : Diti Impot ke atas :- a) Rokok- dinaikkan sebanyak 54-56% sekg. b) Cigar, cerut & cigarillos- dinaikkan sebanyak 55-65% sekg. c) Bir, stout & alkohol- dinaikkan antara 50% ke 185% d) Jangkong emas bukan wang 10% kecuali pengeluaran barang kemas yang mengekspot keluaran mereka. e) Tekstil - Dikurangkan ke 2% - 20% f) Bahan Mentah untuk industri percetakan dikurangkan kepada 0-35%	Duti impot ke atas a) kapal melebihi 26 GWT dimansuhkan b) Cigar, cerut & cigarillos bertambah sebanyak \$27 sekg c) Bir, stout, alkohol dan minuman keras bertambah sebanyak 15% d) Emas - berkurangan kepada 5% e) 600 item termasuk makanan, barangan isirumah, pakaian barangan letrik & letrikai dikurangkan dari 10-30% atau dimansuhkan f) Bahagian komponen yang digunakan didalam pengeluaran barang siap yang tidak dimansuhkan g) Komputer & komponen dihapuskan. h) Kelengkapan sukan seperti bola & sukan ekuin atau sukan berkuda dikurangkan atau dimansuhkan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
		Duti eksais atas motor-sikal tidak melebihi 150 cc dikurangkan dari 20-10%.	g) Makanan - dikurangkan kepada 30%	Duti Eksais atas:- a) Rokok- naik sebanyak 100% se Kg.
		Barangan sukan di-kecualikan.	h) Kimia - dikurangkan ke 2 - 10%	b) Bir, stout & alkohol - naik sebanyak 30%
		Duti impot atas alaf-ganti akan diselaraskan dengan duti impot barangan siap.	i) Metal-dikurangkan ke 2%	
		Duti eksais dinaikkan bagi rokok sebanyak \$4 sekg dan bir/stout \$0.50 seliter		
10. CUKAI JUALAN	1987 :-Bahan binaan yang tidak digunakan untuk pembinaan rumah kos rendah. -Rokok dan minuman keras - 15%	Tambahan ke atas bahan-bahan makanan, bangunan dan pita video.	Tiada perubahan	Tiada perubahan
	1988 :-5% cukai ke atas bahan makanan, bahan pembinaan dan barang separuh siap. -10% bagi barang yang bukan kegunaan asas.			

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
b) Pengecualian	1987 : i) Pekilang untuk barangan yang dikecualikan. ii) individu yang dikecualikan lesen. 1988 : Ditarikbalik kecuai untuk bahan mentah dan pengeluaran kompenen untuk eksport.	1989 : Tiada perubahan 1990 : Pengecualian lanjutan untuk barangan berikut: -Barangan pluter dijual kepada pelancung. -Bahan binaan bangunan dan kayu gergaji. -Daging.	Tiada perubahan	Tiada perubahan
11. CUKAI PERKHIDMATAN				
a) Kadar untuk barangan bercukai dan perkhidmatan	5%	1989 : Tiada perubahan 1990 : Sesetengah barangan sukan	1991 : Tiada perubahan 1992 : Cukai perkhidmatan diperluaskan kepada: i) Firma Guaman, arkitek perakaunan, juruukur, jurutera, hospital swasta dan juruperunding dengan perolehan jualan > \$300,000 setahun ii) Firma pengiklanan dengan jualan > \$500,000 setahun iii) Syarikat insuran bagi premium yang dibayar oleh pertubuhan perniagaan	Diperluaskan lagi untuk merangkumi:- i) Perkhidmatan telekomunikasi ii) Perkhidmatan kawalan keselamatan iii) Agen hartanah iv) Perkhidmatan kelab rekreasi

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
			iv) Agen penghantaran, pusat servis dan membaiki kereta berlesen yang besar dengan kutipan > \$150,000 setahun	
b) Tahap pengecualian	Tiada	1989 : Hotel 6 bilik dan ke bawah 1990 : Hotel 25 bilik dan ke bawah	Tiada perubahan	Tiada perubahan
12. LAIN-LAIN CUKAI YANG MUSTAHAK				
Duti setem atas:				
a) Bon- bon korporat pada masa:	1987 : Tiada	Dikecualikan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
-dikeluarkan	1988 : 0.5%			
-urusniaga	0.1%			
-pindahmilik	0.3%			
b) Unit Amanah Saham dan Hartanah	1% untuk saham taksiar harga 0.3% saham starharga	1989 : Tiada perubahan 1990 : Dikecualikan berkuat-kuasa pada 1.1.1990	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Sijil deposit	\$3.00	1989 : Tiada perubahan 1990 : Dimansuhkan berkuat-kuasa pada 1.1.1990	Tiada perubahan	Tiada perubahan
d) Suratcara pindahmilik				Radar maksima bagi harta bernilai lebih dari \$500,000 dinaikkan dari 2% ke 4%

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
13. SEKTOR PERTANIAN				
- Potongan untuk perbelanjaan modal terhadap projek-projek pertanian yang diluluskan.	Tiada	Perbelanjaan dibenarkan sebagai potongan daripada pendapatan aggregate. [Berkuaf-kuasa pada tahun taksiran 1989]	Tiada perubahan	Tiada perubahan
14. ARTA PENGANGKUTAN JALAN 1987				
a) Yuran pindah hakmilik dari individu kepada syarikat	\$300	1989 : Tiada perubahan 1990 : Dikurangkan kepada \$100	Tiada perubahan	Tiada perubahan
b) Motosikal - cukai jalan	250cc - 500cc -\$150 setahun > 500cc - \$0.50/cc	1989 : Tiada perubahan 1990 : 250cc - 500cc -\$100 setahun > 500cc - kadar rata \$130 setahun	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Bas dan lori milik sekolah memandu	Purata \$1,500 setahun untuk bas \$5,300 setahun untuk lori	1989 : Tiada perubahan 1990 : Kadar rata \$600 setahun	Tiada perubahan	Tiada perubahan
15. DUTI EKSPOT				
a) Getah dan lada	Dikenakan duti eksport	Tiada perubahan	Dimansuhkan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1987 & 1988	1989 & 1990	1991 & 1992	BELANJAWAN 1993
c) Minyak Mentah	Pengecualian 20% daripada kos	Tiada perubahan	Maksimum 50% dikecualikan atas kos	Tiada perubahan
d) Skim Diskaun Getah	Diskaun 20 sen/kg untuk pembelian getah tempatan untuk digunakan dalam pengilangan barangan eksport	Tiada perubahan	Ditarikbalik	Tiada perubahan
e) Skim Ribat Timah	Ribat \$700 setan	Tiada perubahan	Ditarikbalik	Tiada perubahan
16. LAIN-LAIN LANGKAH KEWANGAN				
a) Caruman KWSP	Majikan - 11% Pekerja - 9%	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Majikan - 12% Pekerja - 10%
b) Pinjaman perumahan				Siling kadar faedah 9% bagi pinjaman perumahan dibawah \$100,000 dikekalkan Kerajaan memberi subsidi faedah 1% kepada institusi kewangan.

BAHAGIAN F

RINGKASAN HASIL DAN PERUNTUKAN

1. STATISTIK

	(\$'000,000)		Jumlah Peratusan		Penambahan/ (Pengurangan) dalam nilai ringgit
	1992 (\$)	1993 (\$)	1992 (%)	1993 (%)	(%)
Sumber Hasil:					
Cukai pendapatan	13,210	13,834	34.7	35.4	4.7
Duti & cukai tak langsung	14,499	15,775	38.0	40.3	8.8
Hasil bukan cukai	10,397	9,510	27.3	24.3	(8.5)
Jumlah	38,106	39,119			2.7
Peruntukan belanjawan:					
Perbelanjaan kendalian:					
Gaji, pencenn dan gratuiti	14,595	14,063	33.2	31.8	(3.6)
Servis hutang	7,519	7,675	17.1	17.4	2.1
Bekalan dan perkhidmatan	3,748	4,333	8.5	9.8	15.6
Geran & lain-lain perbelanjaan	7,904	6,219	18.0	14.1	(21.3)
	33,766	32,290			(4.4)
Perbelanjaan Pembangunan:					
Ekonomi	4,817	5,661	11.0	12.8	17.5
Sosial	2,578	2,805	5.9	6.4	8.8
Keselamatan	1,811	2,509	4.2	5.7	38.5
Rezab luar jangka	500	500	1.1	1.1	-
Pentadbiran umum	442	379	1.0	0.9	(14.3)
	10,148	11,854			16.8
Jumlah Perbelanjaan	43,914	44,144			0.5
Kelebihan Perbelanjaan ke atas Hasil	5,808	5,025			

Nota: Angka-angka 1992 adalah anggaran mutakhir seperti yang di-
keluarkan dalam Laporan Ekonomi.

2. HASIL

- o Jumlah hasil yang dianggarkan untuk 1993 ialah \$39.119 bilion yang menunjukkan pertambahan sebanyak 2.7% berbanding dengan tahun 1992.
- o Hasil dari cukai tidak langsung adalah dijangka meningkat sebanyak 8.8% kepada \$15.775 bilion berbanding dengan hasil yang sama untuk 1992. Faktor-faktor yang memberi sumbangan utama adalah pertambahan yang dijangkakan dalam duti-duti import (sebanyak 10%), eksais (sebanyak 12.7%) dan cukai jualan (sebanyak 12.7%). Pertambahan ini adalah dijangkakan walaupun ada cadangan pengurangan dalam duti-duti import yang dikenakan ke atas 600 barangan termasuk makanan, barang-barang pengguna dan pakaian. Pertambahan adalah terutamanya disebabkan oleh pertambahan dalam impot dan duti-duti eksais ke atas rokok dan minuman beralkohol.
- o Pertambahan dalam cukai langsung adalah dijangkakan sebanyak \$0.624 bilion (4.7%) berbanding dengan hasil yang dijangkakan untuk 1993 yang berjumlah \$13.834 bilion. Kedua-dua pendapatan untuk korporat dan individu adalah dijangka meningkat sebanyak 10% setiap satu dalam 1993. Ini berlaku walaupun terdapat pengurangan dalam kadar cukai korporat dan individu.
- o Hasil-hasil bukan cukai termasuk pendapatan dari perniagaan yang dijalankan oleh kerajaan, faedah dan pulangan ke atas pelaburan, lesen-lesen, royalti, sumbangan dari kerajaan-kerajaan luarnegeri dan agensi-agensi antarabangsa dijangka menurun sebanyak 8.5% dalam 1993.

3. PERBELANJAAN

- o Jumlah perbelanjaan yang dianggarkan untuk 1993 adalah \$44.144 bilion yang menunjukkan pertambahan sebanyak 0.5% berbanding dengan anggaran perbelanjaan untuk 1992.
- o Perbelanjaan kendalian dijangkakan berkurang sebanyak 4.4%, perbelanjaan ke atas gaji, pencen dan gratuiti dan geran-geran masing-masing berkurang sebanyak 3.6% dan 21.3%. Perbelanjaan untuk bekalan dan perkhidmatan bertambah sebanyak 15.6%.
- o Secara bandingan perbelanjaan pembangunan dijangka bertambah sebanyak 16.8% atau \$1.706 bilion. Perbelanjaan pembangunan terdiri terutamanya perbelanjaan ke atas projek-projek infrastruktur, projek-projek pembelajaran dan program-program pertahanan. Kesemua kategori menunjukkan pertambahan kecuali untuk peruntukan pentadbiran umum yang menunjukkan pengurangan sebanyak \$0.063 bilion (sebanyak 14.3%).

4. ANALISA PERUBAHAN

- o Pertambahan dalam jumlah hasil hanya \$1.013 bilion (sebanyak 2.7%), walaupun terdapat pertambahan dalam cukai langsung dan tidak langsung, ini kerana ianya dioffset oleh hasil bukan cukai.

Ini menjadi petunjuk pengurangan yang dijangkakan dalam pendapatan komersial agensi-agensi kerajaan dan dalam sumbangan dari kerajaan-kerajaan luarnegeri dan agensi-agensi antarabangsa. Dengan itu, kehendak kerajaan untuk meneruskan konsep penswastan agensi-agensi kerajaan adalah dialu-alukan dan mustahak.

- o Kenaikan di dalam duti impot dan eksais dijangka tidak memberi kesan ke atas inflasi disebabkan kenaikan tertumpu hanya kepada rokok dan minuman keras. Pada hakikatnya harga bagi barangan keperluan lain yang diimpot seperti barang makanan, pakaian dan komponen-komponen jam akan diturunkan disebabkan penurunan dalam kadar-kadar yang bersangkutan. Industri rokok dan perniagaan rokok akan terjejas akibat dari penurunan permintaan. Ini selaras dengan matlamat kerajaan untuk melahirkan masyarakat sihat. Walau bagaimanapun, adalah diragui samada permintaan ke atas barangan-barangan ini akan berkurangan pada kadar yang besar disebabkan industri-industri terbabit akan menyelaraskan strategi pemasaran bagi memenuhi kehendak pengguna barangan-barangan tersebut.
- o Kekurangan keseluruhan belanjawan dijangkakan berkurangan dari \$5.808 bilion (1992) kepada \$5.025 bilion (1993). Ini melambatkan keberkesanan program penjimatan jangka panjang perbelanjaan, di mana perbelanjaan kerajaan akan dikurangkan dalam jangka masa yang ditentukan bagi mengelakkan penurunan mendadak di dalam perbelanjaan pembangunan dan kenaikan di dalam perbelanjaan sektor swasta bagi menampung kejatuhan perbelanjaan kerajaan. Ini merupakan langkah baik bagi mengelakkan inflasi, terutamanya terhadap langkah-langkah kerajaan bagi mengatasi masalah pembayaran gaji yang tinggi.
- o Penyemakan ke atas perbelanjaan kendalian mengikut sektor menunjukkan peningkatan-peningkatan yang besar ke atas perbelanjaan pertahanan (15%) dan pendidikan (15.6%). Penurunan yang besar adalah bagi perbelanjaan perdagangan dan perindustrian (48%) dan pengangkutan. Penurunan menyeluruh di dalam perbelanjaan ke atas perkhidmatan-perkhidmatan ekonomi adalah \$1.872 bilion atau 43%. Walau bagaimanapun penurunan adalah dijangkakan di dalam geran-geran kepada badan-badan berkanun dan organisasi-organisasi antarabangsa, gratuiti-gratuiti dan subsidi-subsidi dan perbelanjaan-perbelanjaan pengurusan kerajaan yang berkaitan. Ini selaras dengan matlamat kerajaan untuk mengurangkan perbelanjaan-perbelanjaan yang tidak perlu.

- o Perbelanjaan pembangunan untuk perkara-perkara penting perlu dikekalkan atau ditingkatkan. Adalah dijangkakan peningkatan sebanyak \$1.706 bilion atau 4.4% disebabkan oleh peningkatan dalam perbelanjaan perkhidmatan-perkhidmatan ekonomi (sehingga 17.5%), perkhidmatan-perkhidmatan sosial (8.8%) dan pertahanan (38.5%). Kerajaan mesti mengawal perbelanjaan pertahanan terutamanya apabila perhubungan antarabangsa yang kian meningkat dan kejatuhan pemerintahan komunis.

