

ALJEFFRI & CO.  
PUBLIC ACCOUNTANTS (M)



1992  
Budget Summary

*Friday, November 1, 1991*

November 1, 1991

**1992 BUDGET SUMMARY**

We have pleasure in presenting for your appreciation our summary and synopsis of the 1992 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 1st November 1991. On 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 interpretations of the budget proposals.

The summary is divided into the following sections :-

SECTION	PAGE
A            Commentary	1
B            Highlights	4
C            Summary of Amendments to Direct Taxation	5
D            Summary of Amendments to Indirect Taxation	10
E            Synopsis and Comparison	15
F            Summary of Revenue and Allocation	31

## SECTION A

## COMMENTARY

## FOREWORD AND EXECUTIVE SUMMARY

The Honourable The Minister of Finance, Yang Berhormat Dato Seri Anwar Ibrahim, was delivering his maiden budget speech when he tabled the 1992 Budget on November 1, 1991. The Minister graciously acknowledged the efforts of his predecessor, YAB Tun Daim Zainuddin and mentioned that the 1992 Budget was formulated with confidence because of the strong economy. With this background he delivered a budget whose main objectives were:

- o to strengthen the balance of payments
- o to address the question of the continuous fall in savings and the savings-investments gap
- o continue to encourage a high level of investment to maintain the pace of economic expansion
- o help to achieve the objectives of the National Development Policy and the Sixth Malaysia Plan

The 1992 Budget will hence continue to focus on maintaining sustainable economic growth with price stability and on achieving a reasonable balance of payments and at the same time continue to keep the objective of the last budget for a caring society. The budget will also set the stage for Vision 2020, the timeframe for achieving the status of a fully developed nation.

To ensure that economic growth is maintained the Minister mentioned that efforts to encourage a high level of investment will be continued by making the tax system more competitive whilst ensuring its ability to finance infrastructure development and public services. He stated that the process of tax reforms first begun in the 1989 budget will continue. The development tax is reduced by another 1% for assessment year 1992 and the residual 2% will be abolished in assessment year 1993.

The schemes to ensure sustainable growth are aimed at certain groups viz. companies controlled by Malaysians, high technology - capital intensive industries and small and medium scale industries (SMIs). It is clear from this that the Government intends to encourage a greater local participation in the economy in the form of increased local investments. This also ties in with the Government's aim to open up greater opportunities especially in SMIs for local entrepreneurs. It can be achieved by indirectly enforcing local sourcing of components that are currently being imported. Since the Government wants to encourage the right kind of foreign capital, foreign investments in high technology and capital intensive industries are being encouraged as these are normally long term projects.

One of the major concerns facing the economy in 1992 is that of inflation. The Government has given serious thought to this issue in the past and present budgets. Efforts continue at price stabilisation. But the measures are macro economic in nature viz. that aimed at controlling the growth of money supply through increases in interest rates. This is however very limited in scope and does not address the problem of imported inflation which is inflation not due to increased local demand but due to our weak ringgit. A weak ringgit does result in increased exports but in the long run can be damaging if imports are not controlled and reduced. It remains to be seen how effective will be the schemes to encourage import substitution.

In the meantime the Government must continue to control expenditure; the wage increases for civil servants and the 5% service tax on professional fee income can have inflationary consequences.

#### THE ECONOMIC BACKGROUND

The Malaysian economy continued to expand in 1991 and is estimated to grow at a rate of 8.6% for the year. But as the economy expanded the balance of payments position deteriorated with the current account showing a deficit which was offset only by foreign capital inflows. The primary factor contributing to economic growth is domestic demand and this increase in domestic demand has in turn contributed to higher import of goods. The deficit situation is widening because of an unfortunate conjunction of events - Malaysia's successful push for foreign investments has meant big imports of costly capital goods but exports have not kept pace because of slow economic growth in most of Malaysia's commodity export markets. The deficit on the current account for 1991 is estimated to reach \$11.8 billion, which is significantly higher than the deficit of \$4.5 billion for 1990. However net inflows of foreign capital is expected to reach \$12.8 billion and hence there should be an expected surplus of \$1 billion for 1991. The country's international reserves are therefore expected to reach \$28 billion at the end of 1991, which is sufficient to finance 3.2 months of retained imports.

National savings as a proportion of GNP continued to fall from 34% in 1987 to 30% in 1990 and is expected to fall further this year. On the other hand, the level of investment has increased from 25% of GNP in 1987 to 34% in 1990 and is expected to reach 37% in 1991. This resource gap is viewed with concern by the Government.

As a result of measures taken in previous budgets the deficit in the services account has been contained. For instance the travel component, which used to be in deficit, has been in surplus since 1990.

#### UNEMPLOYMENT

The situation has improved and the rate of unemployment is expected to fall to 5.6% by the end of 1991. Taking into account active job seekers only, the rate is actually lower. The Malaysian economy is therefore considered to be operating at full employment.

**CONCLUSION**

In the final analysis the maiden budget of our Honourable Finance Minister is an expression of what is envisioned in the Outline Perspective Plan II and detailed in the Sixth Malaysia Plan in that it sets our country firmly on the path towards industrialisation and changing our status from that of a net importer to a net exporter nation.

# HIGHLIGHTS

\* REVIEW OF INVESTMENT INCENTIVES

- Pioneer Status
- Investment Tax Allowance
- Abatement of adjusted income for exports

\* TAX RELIEF AND INCREASED REBATES FOR HANDICAPPED

- Equipment for handicapped employees
- Rebate increased for handicapped child

\* TAX EXEMPTION ON CORPORATE BONDS

\* INCENTIVES ON VENTURE CAPITAL

\* REDUCTION IN DEVELOPMENT TAX RATE

\* CHANGES IN COOPERATIVES TAX RATES

\* ESTATE DUTY ABOLISHED

\* SERVICE TAX BASE EXPANDED

\* INCENTIVES FOR CERTAIN INDUSTRIES

- Textile & Garment
- Printing
- Foodstuff
- Chemicals
- Non Ferrous Metal

## SECTION C

## ANALYSIS ON AMENDMENTS TO DIRECT TAXATION

## 1. REDUCTION OF DEVELOPMENT TAX

Presently, the rate of development tax imposed on companies and individuals is 3 percent. From the year of assessment 1990, the development tax rate has been reduced by one percent on a staggered basis.

## Proposal :

Development tax rate be further reduced by one percent to 2 percent effective from year of assessment 1992. The Government intends to abolish the development tax completely as from the year of assessment 1993.

## 2. VENTURE CAPITAL COMPANIES

## Proposal :

- i) Expenses not deducted in any year of assessment because of an insufficiency of aggregate income can be carried forward to the following year of assessment.
- ii) Losses incurred on the disposal of shares in a venture company or on the liquidation of a venture company, will be allowed as deductions against aggregate income or total income of the venture capital company.
- iii) The gains from the disposal in a venture company will be exempted from tax for a longer period, that is from 2 to 3 years after the date on which the venture company is listed on the Kuala Lumpur Stock Exchange.

These proposals will take effect from the year of assessment 1992.

## 3. INCENTIVES FOR APPROVED OPERATIONAL HEADQUARTERS COMPANIES.

At present, an approved Operational Headquarters Company (OHQ) pays tax the rate of 10 percent on its chargeable income from providing qualifying services. If any portion of such income is distributed as dividends by a resident OHQ it is required to deduct, or is deemed to have deducted, tax at rate of 35 percent on the gross dividends paid. If the amount of the tax so deducted, or deemed deducted, is more than the tax paid by the company at the rate of 10 percent, the difference has to be paid over to the Department of Inland Revenue.

## Proposal :

Income after tax can be distributed to the shareholders as tax exempt dividends.

4. WITHHOLDING TAX ON SAVINGS ACCOUNT.

- i) To encourage savings and to curb inflation, the level of exemption on interest income earned on savings account with commercial banks and finance companies has been increased from deposits of \$5,000 to \$50,000.
- ii) The exemption on interest earned on savings account with registered cooperatives, Bank Pertanian, Malaysian Building Society Berhad and Borneo Housing Mortgage Finance Berhad be increased from deposits of \$10,000 to \$50,000.

However, there has been no change to the existing exemption of tax on interest earned from savings account with Bank Simpanan Nasional and Lembaga Urusan Tabung Haji.

5. WITHDRAWAL OF ESTATE DUTY

Estate duty is a tax levied on the value of property which passes on the death of any person.

At present only estates of domiciled persons with the net value of property exceeding \$2 million and estates of non-domiciled persons with the net value of property exceeding \$400,000 are liable to this tax.

Proposal :

With effect from 1st November 1991, estate duty is to be abolished.

6. TAX EXEMPTION ON CORPORATE BONDS.

Currently, any interest income earned by individuals from the holding of Malaysian Government Securities are totally exempted from income tax.

Proposal :

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



7. REVIEW OF COOPERATIVE INCOME TAX

The present tax rate for cooperative is between 5 per cent to 40 per cent. It is proposed that the cooperative income tax rates be revised as follows:

- i) the lowest marginal tax rate be reduced from 5 per cent to 4 per cent;
- ii) the highest marginal tax rate be reduced from 40 per cent to 35 per cent; and
- iii) all other marginal tax rates be reduced between 1 to 5 per cent as in Table I

This proposal will take effect from the year of assessment 1992.

8. EXEMPTION LIMIT ON ROYALTY FROM LITERARY AND TRANSLATION WORK

Proposal :

- i) Tax exemption on royalty on works of writers be raised from \$6,000 to \$12,000 while for artistes, the existing limit of \$6,000 will remain.
- ii) Tax exemption of the income received from translation of books and literary works be increased from \$3,000 to \$6,000.

The exemption is however, given only to translation works done on a part time basis and approved by Dewan Bahasa dan Pustaka, The Ministry of Education and Attorney General's Office.

These proposals will be effective from the year of assessment 1992.

9. REVIEW OF AGE LIMIT FOR CHILDREN

Proposal :

In order to assist families in providing education for their children, it is proposed that the age limit for tax relief for children be increased from 16 to 18 years.

10. TAX RELIEF FOR HANDICAPPED AND DISABLED PERSONS

Proposal :

- i) Full allowance will be given to employers for the purchase of equipment necessary to assist disabled employees in the performance of their duties in the year in which it is expended.
- ii) Tax relief up to a maximum of \$3,000 will be given in the basis year to individuals who purchase supporting equipment for himself, his wife, his parents or his children who are disabled.
- iii) Tax relief for disabled child be increased from \$1,000 to \$1,600 irrespective of age.

TABLE I

## INCOME TAX PAYABLE UNDER THE EXISTING AND PROPOSED TAX STRUCTURE

Chargeable Income (\$)	Proposed Tax Rates	\$	Tax payable		Tax Reduction	
			Existing (\$)	Proposed (\$)	\$	%
1 - 10,000	4% on the first	10,000	500	400	100	20.0
10,001 - 20,000	6% on the next	10,000	700	600	100	14.3
20,001 - 30,000	On the first	20,000	1,200	1,000	200	16.7
	9% on the next	10,000	1,000	900	100	10.0
30,001 - 40,000	On the first	30,000	2,200	1,900	300	13.6
	12% on the next	10,000	1,400	1,200	200	14.3
40,001 - 50,000	On the first	40,000	3,600	3,100	500	13.9
	15% on the next	10,000	2,000	1,500	500	25.0
50,001 - 75,000	On the first	50,000	5,600	4,600	1,000	17.9
	19% on the next	25,000	5,750	4,750	1,000	17.4
75,001 - 100,000	On the first	75,000	11,350	9,350	2,000	17.6
	23% on the next	25,000	6,750	5,750	1,000	14.8
100,001 - 150,000	On the first	100,000	18,100	15,100	3,000	16.6
	27% on the next	50,000	15,000	13,500	1,500	10.0
150,001 - 250,000	On the first	150,000	33,100	28,600	4,500	13.6
	30% on the next	100,000	34,000	30,000	4,000	11.8
250,001 - 500,000	On the first	250,000	67,100	58,600	8,500	12.7
	33% on the next	250,000	92,500	82,500	10,000	10.8
> 500,000	On the first 35%	500,000	159,600	141,100	18,500	11.6

## SECTION D

## AMENDMENTS TO INDIRECT TAXATION

## REVIEW OF INVESTMENT INCENTIVES

The followings are the proposals to changes in the investment incentives.

## 1. Pioneer Status

## Proposals :

- i) Companies which apply and are granted pioneer status on or after 1992 Budget day will no longer have their profits fully tax exempt, but will now pay tax ~~at a rate of~~ <sup>9%</sup> 30% of their statutory income.
- ii) Extension of pioneer period will not be granted to companies applying for pioneer status on or after Budget day.

## 2. Investment Tax Allowance

## Proposals:

- i) Companies applying for Investment Tax Allowance on or after 1992 Budget Day will only be given a maximum of 60% allowance on qualifying capital expenditure, or 70% of the Statutory income whichever is lower. Unutilised allowance can be carried forward to subsequent years.
- ii) Investment Tax allowance or pioneer status will not be granted to companies which have enjoyed pioneer status or investment tax allowance in respect of similar products or activity.
- iii) 100 % exemption will only be granted to companies which are of strategic and national importance with heavy capital investment and high technology which can generate extensive linkages and have a significant impact on the Malaysian economy.

## 3. Abatement of income for export

## Proposals

- i) Abatement will be applied to Statutory income instead of adjusted income and will only be available for manufacturing companies which are 70% owned by Malaysians and situated in Principal Customs Area.
- ii) Export allowance will only be available to trading companies that export manufactured goods and exporters of agricultural produce which are 70% owned by Malaysians and situated in Principal Customs Area.
- iii) Abatement of 5 % on the value of indigenous Malaysian products incorporated in the manufactured product exported is abolished.

Effective date : Year of assessment 1993

**STAMP DUTY****Proposals:**

- i) Instrument of transfer of patents and copyrights (intellectual property) be exempted from stamp duty.

Effective Date : 1st January 1992

- ii) Instrument of transfer for Special Low Cost Housing scheme to be levied with a stamp duty of \$100 only and is only applicable for the first purchase and not extended to subsequent purchases.

- iii) Other related documents such as the sales and purchase agreement in connection with the first purchase will be exempted from stamp duties.

Effective date : Budget day to 31st December 1995

**INCREASE IN DUTIES**

Cigarettes, Beer And Stout.

**Proposals:**

- i) Excise and Import duties on cigarettes, beer and stout to be increased as follows :-

Description	Excise Duties	Import duties
Cigarettes	increased by 10 per cent per kilogram	increased by 54 to 56 per cent per kilogram
Cigars, Cheroots and Cigarillos	ditto	increased by 55 to 65 percent per Kg.
Beer, stout and other alcoholic beverages	ditto	increased between 50% to 185%

**PROTECTIVE TARIFFS****Proposal :-**

- i) In line with the review of tariffs for more competitive market, certain protective tariffs were reduced and/or abolished. They are as follows :

Description	Present rates	Proposed rates
a) Textile And Garment		
Yarn	5%-20% or \$1.17 and \$5.51 on gross weight with	2-10%
Fabric	30%-55% or 22 sen -\$2.01 w.i.t.h.	20%
Garments	30%-55% or 14 sen -\$28.57 w.i.t.h	20%
Others	40% or \$5.00/kg w.i.t.h.	20%
b) Printing		
Raw materials and machines	5%-55% or \$2.42/kg -\$2.48/kg w.i.t.h	0 - 35%
Others	5% and 3 sen each - 15%	NIL
c) Foodstuff	40%-50% or 20 sen/lit. w.i.t.h.	20%
d) Chemical		
Propane & Acentone	44 sen/liter + 5%	2%
Diuron, monuron and linuron	15% or \$4.40/kg w.i.t.h.	10% or \$2.50 per kg w.i.t.h.
Others	15%	10%
e) Non-Ferrous Metal Products	15%	2%

**NON MONETARY GOLD BULLIONS****Proposal:**

An import duty of 10 per cent be imposed on non-monetary gold bullion. However, producer of jewelleries who export their products are exempted from this duty.

**UNLEADED PETROL**

Conservation of environment through the encouragement of the use of unleaded petrol.

**Proposals :**

- i) Reduce the excise or import duties on unleaded petrol through the Petroleum Pricing Mechanism effective from 1 December 1991.
- ii) This will continue for a period of nine (9) months after which the government will then take appropriate measures to discourage oil companies from producing and selling leaded petrol.

**IMPOSITION OF LEVY ON FOREIGN WORKER AND EXPATRIATE****Proposals :**

- i) As a measure to ensure that employers will employ foreign labourers only when necessary, it is proposed that an annual levy on foreign workers be imposed as follows :-

Category	Sector			
	Estate	Service	Contruc- tion	Manufac- turing
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
General worker	360	360	360	360
Semi-skilled worker	540	540	600	600
Skilled worker	720	720	900	900

- ii) Expatriates working in the country will also be levied as follows

Category	Annual Rates \$
Technical	1,200.00
Professional	1,800.00
Middle Management	1,800.00
Upper Management	2,400.00

**EXPANSION OF SERVICE TAX BASE**

**Proposal:**

The base for service tax of 5% are expanded to include the following activities:

- i) Professional and consultancy services provided at private hospitals, legal service, engineering, surveyor, architectural, accounting and other consulting firms having an annual sales turnover of \$300,000 and above
- ii) Services provided by advertising firms with annual turnover of \$500,000 and above.
- iii) Services provided by insurance companies to all business organisations.
- iv) Services provided by motor vehicles service and repair centers as well as forwarding agents with annual turnover of \$150,000 and above.

Effective date : 1st January 1992



SECTION F  
SYNOPSIS AND COMPARISON

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
<b>1. PERSONAL TAX</b>				
<b>a) Tax rates</b>				
- Income Tax	1986 : 5% - 40% 1987 : No Change	No change	1990 : No change 1991 : Tax rates range from 4% to 35%.	No Change
- Development Tax	5% on income from business and letting of property	1988 : No change 1989 : Abolished gradual- ly 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	Reduced to 2% w.e.f Y/A 1992.
- Excess Profits Tax	5% on taxable income in excess of \$300,000.	No change	1990 : No change 1991 : Abolished	No change
<b>b) Separate assessment of wife's income</b>	1986: Restricted to employ- ment, pension and professional income. Optional retirement for wife allowed for separate assessment.	No change	1990 : No change 1991 : Income from all sources	No change
<b>c) Tax exemption :</b>				
- Gain or profits	1986: Gains or profit accruing on a depos- it of up to \$5,000 for a calendar year on any saving account with Bank Islam Mal- aysia Bhd.  1987: No change	No change	No change	No change
- Pensions	1986: Withdrawn for persons with multiple pen- sions except for highest pension.  1987: No change	No change	No change	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
- Educational				
i) Royalty on works of writers - Exempt limit	1986: \$6,000 1987: No change	No change	No change	Increased to \$12,000.
ii) Income received for translation of books and literary of works - Exempt limit	1986: \$3,000 1987: No change	No change	No change	Increased to \$6,000.
d) Exemption on compensation for loss of employment	1986: Limited to \$2,000/- per complete year of service. 1987: Limited to \$4,000 per complete year of service	No change	No change	No change
e) Deduction of tax from salary/remuneration	1986: As directed by DGIR 1987: Compulsory for tax liability in excess of \$500/-	No change	No change	No change.
f) Withholding tax on interest	1986: Interest on F.D for less than 12 months- 5% withholding tax (final tax)  1987: No change	1988 : No change 1989 : 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 Tabung Haji.	No change	No change
g) Savings account in:-				
i) Bank and Finance Companies - Exempt limit on interest earned.	1986: \$1,000 1987: \$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.	1986: \$10,000 1987: No change	No change	No change	Increased to \$50,000

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
h) Prize Money received by professional sportsmen	Tax at individual tax rate for local sportsmen and subject to 15% withholding tax for foreign sportsmen.  1987: No change	No change	1990 : Exempt from income tax w.e.f Y/A 1990 1991 : No change	No change
i) Child Relief				
- 1st child	\$650	No change	1990 : No change	No change
- 2nd child	\$750		1991 : Uniform rate of \$800 for 1st to 5th child.	
- 3rd child	\$800			
- 4th child	\$800			
- 5th child	\$800			
j) Disable child relief	1986: \$400 1987: No change	No change	1990 : No change 1991 : Increased to \$1,000	Increased to \$1,600.
k) Wife relief	\$2,000	No change	1990 : 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	1990 : No change 1991 : \$3,500 allowable to each taxpayer and spouse.	No change
2. CORPORATE TAX				
a) Tax rates				
- Income tax	40%	1988: 40% 1989: 35%	No change	No change
- Development tax	5%	1988: 5% 1989: Abolished gradually starting with a reduction of 1% (w.e.f. Y/A 1990)	1990: Reduced to 4% 1991: Reduced to 3%	Reduced to 2%
b) Withholding tax on interest payments on Foreign Loans	1986: 20% 1987: No change	No change	No change	No change
c) Insurance				
i) Export credit insurance premiums	1986: Double deduction allowed on premium payments 1987: No change	No change	No change	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
ii) Life insurance - Commission paid	1986:-Deductible expense 1987: Not deductible where gross premiums recei- vable 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	NIL	1988: Allowable deduction of 2% on the balance of revenue account at the end of basis pe- riod w.e.f Y/A 1988. 1989: No change	No change	No change
d) .Approved revenue research expenditure	1986: NIL 1987: Double deduction on approved expenditure.	No change	No change	No change
e) Payment of income tax	30 days from date of service of notice of assessment.	1988: Compulsory tax ins- talment w.e.f 1.1.89 as directed by DGIR. 1989: No change.	No change	No change
f) Dividends received	Tax at source of 40%	1988: No change 1989: Tax at source @35%	No change	No change
g) Entertainment expenditure	Allowed as a reduc- tion to arrive at chargeable income ( both Individuals and Companies ) if incurred wholly and exclusively in the production of gross income.	1988 : No change. 1989 : Entertainment expen- diture / allowance disallowed as expen- se in arriving at the chargeable in- come, except: i) entertainment given to employees; ii) entertainment provi- ded by a business for payment where the nature of busi- ness is to provide entertainment for payment.	No change	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
h) Bonus Restriction	Maximum of \$1,000 or 2 / 12th of annual salary whichever is greater.	<p>iii) expenditure on promotional gifts or samples.</p> <p>iv) the provision of entertainment for cultural or sporting events open to members of the public, wholly to promote the business of that person.</p> <p>1988: No change 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.</p>	<p>1990: Abolished. However bonus paid are subject to E.P.F contribution w.e.f Y/A 1990. 1991: No change</p>	No change
i) Free air passage for taxpayer and immediate family	No restriction to MAS tickets or tickets issued by MAS.	<p>1988: No change 1989: Expenditure on free passage be disallowed as a deduction to the employer but continue to be tax exempt in the hand of the recipient.</p>	No change	No change
j) Overseas promotion to hotel & tour operators	NIL	NIL	1990: Double deduction allowed on certain expenditure w.e.f Y/A-1991.	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
k) Approved training expenses for tourist industry	NIL	NIL	1991: Double deduction extended to maintenance of overseas sales office.  Double deduction allowed on approved training w.e.f Y/A 1991.	No change
l) Tours operators-Abatement of adjusted income.	NIL	NIL	1990 : Full abatement if group tours from overseas exceed 500 tourists  1991 : Extended for another 3 years until 1993.	No change
<b>3. COOPERATIVE INCOME TAX</b>				
Tax rates	1986 : 5% - 40% 1987 : No change	No change	No change	Tax rates reduced, ranging from 4% to 35%.
<b>4. CAPITAL ALLOWANCES</b>				
a) Industrial building allowance	1986: Extended to building approved for industrial training, licensed godowns and stores for export. Abolished for manufacturing sector.  1987: Hotel business carried on by pioneer company. -Hotel building of approved standard in Malaysia. Extending or modernising existing hotel building to approved standard in Malaysia.	No change	No change	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
b) Accelerated depreciation allowance (ADA)	1986: Initial - 20% Annual - 80% ADA for heavy construction equipment withdrawn.  Extended to year 1988 (heavy construction equipment does not qualify for this allowance) Initial - 20% Annual - 40% (w.e.f Y/A 1987)	1988: No change 1989: Expired and not extended.	Expired	No change
c) Construction of public road by private sector	1986: 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	1986: \$25,000 1987: No change	No change	1990: No change 1991: Increased to \$50,000	No change
e) Rent paid on hire/leased of motor vehicle qualifying limit	1986: \$25,000 1987: No change	No change	1990: No change 1991: Increased to \$50,000	No change
f) Reinvestment allowance	1986: Capital expenditure incurred from 1.1.1979 to 31.12.1988 at 25% rate. 1987: No change	1988: Period extended to 31.12.90. Rate increased to 40% for capital expenditure incurred on or after 1.1.1988.	1990: No change 1991: Extended for another 4 years until 31.12.95. Scope expanded to the following companies which incur capital for the following purposes: -modernisation and upgrading of production process. -products diversification.	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
<b>5. PROMOTION OF INVESTMENTS</b>				
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.	1986 onwards: Promotion of Investment Act, 1986 (PIA) w.e.f. April 1986			
a) Pioneer status	1986: For 1st 5 years, 100% of the income exempted from tax. 1987: Extended to 10 years for specific industries.	No change	No change	30% of the statutory income will be taxed at corporate tax rate.
b) Abatement of adjusted income for compliance with Government policy	1986: Abatement of 5% of adjusted income. 1987: 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	1988: NIL 1989: i) income earned from overseas construction project and remitted back 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	1986: NIL 1987: Eligible for incentive if export sales are 80% or more.	No change	1990: Eligible for incentives if export sales are 60% or more provided 51% of equity is owned by Malaysian.	No change



PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
<p>e) Incentives for Overseas Investments</p>	NIL	NIL	<p>For Sabah &amp; Sarawak there are additional incentives.</p> <p>NIL</p> <p>1991: With effect year of assessment 1992:</p> <p>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 five years after a company commences operation and earns profit</p> <p>ii) Pre-operating expenses such as cost of market research would be allowed as a deduction for income tax purposes.</p>	No change
<p>f) Incentive for Export Promotion</p>	NIL	NIL	<p>1990: NIL</p> <p>1991: Double deduction for certain expenses to local companies participating in international trade fair approved by Ministry of International Trade and Industry. Proposal effective from Year of Assessment 1992.</p>	No change
<p>g) Incentive on training</p> <p>i) In-house and external training for manufacturing industry.</p>	NIL	NIL	<p>Double deduction scheme for manufacturing industry.</p>	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
ii) Direct Approval for Training in Approved Institution	NIL	NIL	<p>Double deduction extended to cover:</p> <p>a) Manufacturing companies in the production stage undertaking training programmes relating to productivity and quality control improvement.</p> <p>b) New manufacturing companies undertaking training on craft supervisory and technical skills contributing directly to future productions.</p> <p>1990: NIL</p> <p>1991: i) Widen to serve the needs of all industries. ii) Only expenses billed by respective training institutions are allowable on claims for double deduction.</p>	No change
iii) Training Incentive for Handicapped persons	NIL	NIL	<p>1990: NIL</p> <p>1991: 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.</p>	No change
iv) Incentive for research and development	NIL	NIL	<p>1990: NIL</p> <p>1991: Applicable to approved research companies/institution:-</p> <p>i) 5 years tax exemption on tax for dividends received by the shareholders as well.</p> <p>ii) Accumulated losses allowed to be carried forward after the exemption period.</p> <p>iii) Double deduction for cash contribution.</p>	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
		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 Year of Assessment 1992.		
6) REAL PROPERTY GAINS TAX				
a) Exemption	1986: Land belonging to a deceased person in settlement of estate duties up to the extent of estate duties payable. 1987: No change	1988: Additional exemption for cross transfers between co-proprietors. 1989: No change	No change	No change
b) Resident company rate:	1986: Scale from 40% to 5% over a period of 6 years. 5% from the 7th. year onwards. 1987: Scale from 20% to 10% over a period of 4 years. 5% from the fifth year onwards.	1988: No change	No change	No change
c) Non-resident company rate:	1986: 40% 1987: Same as resident company	No change	No change	No change
d) Resident individual rate:	1986: Scale from 40% to 5% over a period of 6 years. Exempted in the 7th. year onwards. 1987: Scale from 20% to 5% over a period of 5 years. Exempted in the 6th. year onwards.	1988: No change	No change	No change
e) Non-resident rate:	1986: 40% 1987: Same as resident individual	No change	No change	No change
f) Disposal of shares		1989: Subject to RPGT w.e.f Budget Day.	No change	No change
7. SUPPLEMENTARY INCOME TAX (for companies)				
Excess profit tax				
i) Concept of shareholders' funds	1986: Withdrawn	NIL	NIL	NIL

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
ii) Franking limit	1986: \$2,000,000 - applicable to resident and non resident persons. 1987: No change	1988: Abolished w.e.f Y/A 1988	No change	No change
8. SHARES (LAND BASED COMPANY) TRANSFER TAX ACT 1984.				
a) Rates	1986: 10% 1987: 2% Conditions stipulated under the new section 4A.	1988: No change 1989: Repealed w.e.f Budget Day. Gain on disposal now subject to RPGT.	No change	No change
b) Exemption under Section 4A	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. 1989: Repealed - taxable under RPGT.	No change	No change
9. IMPORT EXCISE DUTIES AND SURTAX				
a). Rationalisation of import duty and surtax.	1,300 items consolidated Ad Valorem rate instead of specified rate.	1988: No change 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 33- 20% for foodstuff, household goods, manufacturing inputs, pharmaceutical product and agricultural inputs.  Abolition of surtax proposed for certain foodstuff, household goods and agricultural inputs.	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 - producer of jet

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
<p>i) Metal - reduced to 2%</p> <p>b) Rates</p> <p>i) Raw materials and components</p>	<p>1986: Certain items qualified for 2%.</p> <p>1987: List of items qualified for 2% are further reduced.</p>	<p>No change</p>	<p>Excise duties reduced between 5%-20% for matches, lighters and refrigerators.</p> <p>Excise duty on motorcycles not exceeding 150 cc reduced from 20% to 10%.</p> <p>Exemption of import duty &amp; surtax for sports goods.</p> <p>Import duties of spare parts to be harmonised with import duties of finished goods.</p> <p>Increased excise duty in - Cigarettes by \$4/kg. - Beer/Stout by \$0.50/litre.</p> <p>1991 : No change</p> <p>No change</p>	<p>celleries exporting their product.</p> <p>e) Textile-reduced to 2 - 20%.</p> <p>f) Printing industries-reduced to 0 - 35%.</p> <p>g) Food - reduced to 30%.</p> <p>h) Chemical - reduced to 2 - 10%.</p> <p>Raw materials for printing industries import duty rate reduced, now ranging from 0 - 35%.</p>
<p>10. SALES TAX</p> <p>a) Rates</p>	<p>i) Building material not generally used for low cost housing</p> <p>ii) Exemption for ready made jewellery</p> <p>1987: No change except for cigarettes and liquor - 15%</p>	<p>1988: Reimposed 5% on foodstuff, building material and semi processed goods.</p> <p>10% on other goods which are not basic necessities.</p> <p>1989: No change except additionally imposed on certain video cassette tapes and foodstuffs and other building materials</p>	<p>No change</p>	<p>No change</p>

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
<p>b) Exemption</p>	<p>1987: Not subject to sales tax            i) manufacturers of exempted goods.            ii) persons exempted from licensing.</p>	<p>1988: Withdrawn except for raw materials and components manufactured for export.            1989: No change</p>	<p>1990: Further exemption for the following goods:            Pewterware sold to tourists.            Concrete building material &amp; sawn timber.            Meat.            1991: No change</p>	<p>No change</p>
<p>11. SERVICE TAX</p>				
<p>a) Rates on taxable goods and services</p>	<p>1986: 5%</p>	<p>No change</p>	<p>1990: Certain sports goods            1991: No change</p>	<p>Service tax charge extended to</p>
<p>b) Exemption levels</p>		<p>1989: 6 rooms and below (Hotel industries)</p>	<p>1990: 25 rooms and below (Hotel Industries)            1991: No change</p>	<p>i) Legal, architectural, accounting, surveying and engineering firms, private hospitals &amp; consultancy firms having turnover &gt;\$300,000 p.a.            ii) Advertising firms with turnover &gt;\$500,000 p.a.            iii) Forwarding agents, large licenced motor vehicle service &amp; repair centres with turnover &gt; \$150,000 p.a.            iv) Insurance companies for insurance premium paid by business establishments.</p>

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
<b>12. OTHER SIGNIFICANT TAXES</b>				
Stamp duty:				
a) Corporate bonds at time of issue time of transaction time of transfer		1988: 0.5% 0.1% 0.3% 1989: Exempted	No change	No change
b) Share and property unit trust	1986: 1% for unlisted and 0.3% for listed.	No change	1990: Exempted w.e.f 1.1.90 1991: No change	No change
c) Certificate of deposit	1986: \$3.00	No change	1990: Abolished w.e.f. 1.1.90 1991: No change	No change
<b>13. AGRICULTURAL SECTOR</b>				
Deduction for capital expenditure on approved agricultural projects		1989: Expenditure be allowed as a deduction from aggregate income(w.e.f Y/A 1989)	No change	No change
<b>14. ROAD TRANSPORT ACT 1987</b>				
a) Transfer fee from individual to company	1987: \$300	No change	1990: Reduced to \$100 1991: No change	No change
b) Motorcycle - Road Tax	1987: 250cc - 500cc - \$150 p.a. > 500cc - \$0.50 per cc.	No change	1990: 250cc to 500cc - \$100 p.a. > 500 cc - Flat rate \$130 p.a. 1991: No change	No change
c) Buses and lorries owned by driving school	1987: Average \$1,500 p.a for buses \$5,300 p.a for lorries	No change	1990: Flat rate \$600 p.a 1991: No change	No change

PARTICULARS	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BUDGET 1992
15. EXPORT DUTY				
a) Rubber and Pepper	Export duty imposed	No change	No change 1991: Abolished	No change
b) All Minerals	Export duty imposed	No change	No change 1991: Abolished	No change
c) Crude Oil	Exemption of 20% on cost oil	No change	No change 1991: 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	No change	No change
e) Tin Rebate Scheme	Rebate of \$700 per ton given	No change	No change 1991: Withdrawn	No change



## SECTION F

## SUMMARY OF REVENUE AND ALLOCATION (IN \$'000,000)

## A. Statistics

	1991	1992	Percentage of Total		Increase/ (Decrease) in Dollar value
			1991	1992	
	\$	\$	%	%	%
<b>Source of Revenue:</b>					
Income tax	11,439	12,705	38.7	36.7	11.0
Indirect taxes & duties	10,337	13,604	35.0	39.3	31.6
Non-tax revenues	7,758	8,314	26.3	24.0	7.2
<b>Total</b>	<b>29,534</b>	<b>34,623</b>			<b>17.2</b>
<b>Budget Allocation :</b>					
<b>Operating expenditure</b>					
Emolument, pension gratuity	11,562	12,595	30.1	27.7	8.9
Debt Servicing charges	7,318	7,897	19.0	17.4	7.9
Supply & Services	3,769	4,299	9.8	9.5	14.1
Grants & Other expenditure	6,391	9,134	16.6	20.1	42.9
	<b>29,040</b>	<b>33,925</b>			<b>16.8</b>
<b>Development Expenditure:</b>					
Economic	4,562	5,579	11.9	12.3	22.3
Social	2,078	2,972	5.4	6.5	43.0
Security	1,722	2,012	4.5	4.4	16.8
Contingency reserve	800	500	2.0	1.1	(37.5)
General adminis- tration	272	459	0.7	1.0	68.7
	<b>9,434</b>	<b>11,522</b>			
<b>Total Expenditure</b>	<b>38,474</b>	<b>45,447</b>			<b>18.1</b>
<b>Excess of Expen- diture over Revenue</b>	<b>8,940</b>	<b>10,824</b>			<b>21.1</b>

**B. REVENUE**

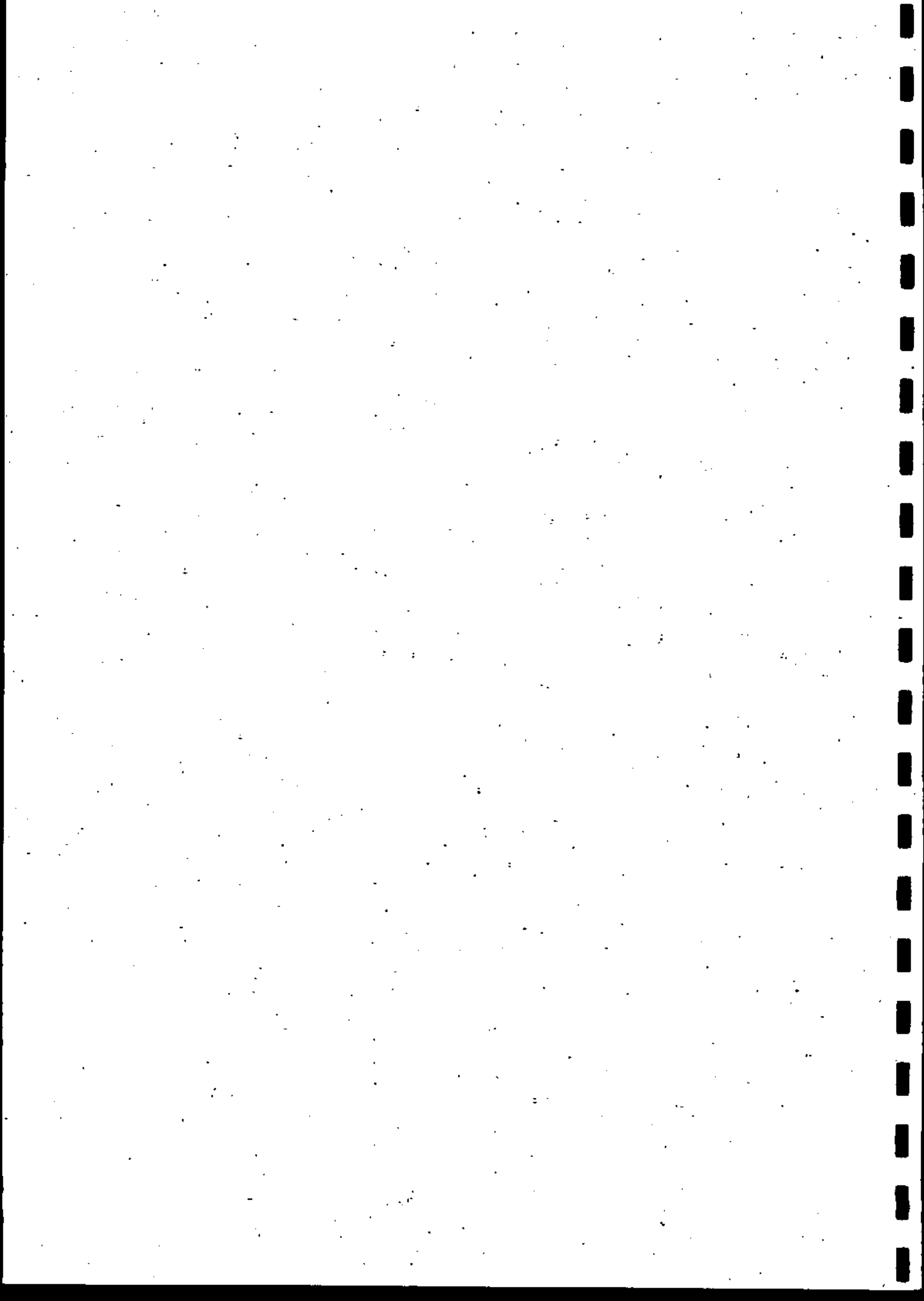
1. Total estimated revenue for 1992 at \$34.623 billion shows an increase over revenue for 1991 by 17.2%.
2. The increase in revenue from direct taxes is 11% and in revenue from non direct taxes is a substantial 31.6%.
3. Estimated non tax revenue for 1992 also registers an increase of 7.2% over similar revenue for 1991.

**C. EXPENDITURE**

1. Total estimated expenditure for 1992 is projected at \$45.447 billion resulting in a shortfall in revenue of \$10.24 billion as compared with a shortfall of \$8.94 billion in 1991. The increase in expenditure over that of 1991 is 18.1%.
2. The increase in operating expenditure in absolute terms is about \$4.885 billion.
3. Comparatively development expenditure registered an increase of \$2.088 billion in absolute terms and relatively, a 22% increase.

**D. ANALYSIS OF CHANGES**

1. Revenue is projected to increase by \$5.089 billion whereas the increase in expenditure is expected to be \$6.973 billion. There is a continuing adverse gap between government revenue and expenditure which is ever widening. This is definitely cause for concern in view of the continuing build-up of inflationary pressures in our economy.
2. The larger increase in indirect taxation revenue in comparison with direct tax revenues is possibly due to the introduction of new measures such as the introduction of the 5 % service tax on professional fee income and substantial increases in import and excise duties such as increase in duties on cigarettes and liquor.
3. The increase in direct tax revenue appears to be on account of improved performance of the economy which is translated into increased corporate profits and is not specifically due to a widening of the tax base.
4. Debt servicing charges are however projected to be around \$7.897 billion which is marginally higher than the 1991 charges; the ratio of these charges to total expenditure is projected to decrease from 19% in 1991 to 17.4% . This is a positive sign and this trend is expected to continue throughout the period of the Sixth Malaysian Plan.
5. A part of the shortfall is to be financed internally from past reserves of certain Government bodies as indicated in the Budget Speech. This again is an encouraging sign as it represents efficient utilization of finances.



ALJEFFRI & CO.  
PUBLIC ACCOUNTANTS (M)



# Ringkasan Belanjawan 1992

Jumaat , November 1, 1991

ALJEFFRI & CO

1hb November, 1991

### RINGKASAN BELANJAWAN 1991

Kami dengan sukacitanya mengemukakan ringkasan dan sinopsis belanjawan tahun 1992 untuk rujukan dan penilaian tuan.

Ringkasan ini adalah berdasarkan kepada ucapan belanjawan yang disampaikan oleh Y.B. Menteri Kewangan Dato Seri Anwar Ibrahim, kepada Parlimen pada 1hb November, 1991. 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 bertujuan untuk maklumat dan penerangan umum dan bukannya tafsiran cadangan belanjawan yang menyeluruh.

Ringkasan ini dibahagikan kepada bahagian-bahagian berikut :-

BAHAGIAN	MUKASURAT
A Komentar	1
B Intipati	4
C Ringkasan Pindaan cukai langsung	5
D Ringkasan Pindaan cukai tidak langsung	10
E Sinopsis dan perbandingan	15
F Ringkasan Hasil & Peruntukan	31

## SEKSYEN A

## KOMENTAR

PENDAHULUAN, DAN, RINGKASAN, EKSEKUTIF

Yang Berhormat Dato Seri Anwar Ibrahim, Menteri Kewangan Malaysia, telah membentangkan ucapan belanjawan ulungnya apabila beliau memberi Ucapan Belanjawan Tahun 1992 pada 11hb. November 1991. Y.B. Menteri telah menyuarakan penghargaan yang amat tinggi kepada bekas Menteri Kewangan, YAB Tun Daim Zainuddin, dan menyatakan bahawa Belanjawan Tahun 1992 telah dapat dirangka dengan yakin kerana kedudukan ekonomi yang cukup kukuh. Y.B. Menteri telah membentangkan belanjawan tahunan untuk objektif - objektif berikut:

- \* Untuk mengukuh Imbangan Pembayaran
- \* Untuk menumpu perhatian kepada kemerosotan tabungan yang berterusan dan kepada perbezaan antara tabungan dan pelaburan
- \* Meneruskan usaha meningkatkan pelaburan supaya ekonomi terus berkembang pesat
- \* Untuk memenuhi keperluan dan matlamat Dasar Pembangunan Negara dan Rancangan Malaysia Keenam.

Oleh itu, Belanjawan Tahun 1992 akan terus menumpu perhatian ke arah pertumbuhan ekonomi yang mampan dengan harga yang stabil dan pencapaian imbangan pembayaran yang berpatutan serta meneruskan usaha untuk membina masyarakat yang memandangi penting. Belanjawan Tahun 1992 juga merupakan langkah-langkah pertama ke arah mencapai matlamat Wawasan 2020, iaitu tempoh masa untuk menjadi negara perindustrian yang penuh.

Untuk memastikan pertumbuhan ekonomi yang pesat, Y.B. Menteri menyatakan bahawa usaha meningkatkan pelaburan akan diteruskan dengan mewujudkan satu sistem pencukaian yang setanding dengan negara-negara lain sementara memastikan bahawa sistem tersebut berupaya untuk menampung pembangunan infrastruktur dan pembiayaan perkhidmatan awam. Beliau menyatakan bahawa rancangan penyusunan semula sistem cukai yang telah diperkenalkan dalam Belanjawan Tahun 1989 akan diteruskan. Kadar Cukai Pembangunan akan dikurangkan dengan 1% lagi untuk tahun taksiran 1992 dan baki sebanyak 2% dihapuskan dalam tahun 1993.

Rancangan - rancangan untuk memastikan pertumbuhan ekonomi yang pesat telah diarahkan kepada kumpulan-kumpulan tertentu, iaitu syarikat-syarikat yang dikuasai oleh warganegara Malaysia, industri-industri yang bertaraf teknologi canggih dan modal intensif, serta industri-industri kecil dan sederhana (IKS). Dari rancangan tersebut adalah jelas bahawa Kerajaan bertujuan untuk menggalakkan pelaburan yang lebih banyak dari usahawan usahawan tempatan dan untuk memberi peluang yang lebih kepada usahawan tempatan terutamanya mereka yang bertaraf industri kecil dan sederhana. Oleh kerana Kerajaan ingin mendapatkan pelaburan-pelaburan asing yang sesuai sahaja, modal pelaburan asing untuk industri-industri bertaraf teknologi canggih dan modal intensif akan diberi perhatian dan galakan yang lebih memandangkan projek-projek untuk industri-industri tersebut mengambil masa yang lama.

Satu daripada perhatian utama yang dihadapi oleh ekonomi dalam tahun 1992 ialah inflasi. Kerajaan telah memberi perhatian yang serius terhadap isu ini dalam belanjawan sekarang dan yang lepas. Usaha menstabilkan harga diteruskan. Tetapi langkah-langkah ini berbentuk ekonomi makro bertujuan mengawal pertumbuhan bekalan wang melalui peningkatan kadar feadah. Walaubagaimanapun skop ini adalah sangat terhad dan tidak dapat menangani masalah inflasi yang diimpot, iaitu inflasi yang bukan disebabkan peningkatan permintaan tempatan tetapi disebabkan kelemahan Ringgit. Kelemahan Ringgit akan menyebabkan peningkatan eksport tetapi dalam jangka masa panjang, ia boleh memberi kesan buruk jika impot tidak dikawal dan dikurangkan. Kita hanya perlu melihat keberkesanan skim-skim untuk mengalakkan penggantian impot.

Sementara itu kerajaan mesti meneruskan usaha-usaha untuk mengawal perbelanjaan; kenaikan gaji kakitangan awam dan 5% cukai perkhidmatan atas pendapatan yuran profesional boleh memberikan kesan-kesan inflasi.

#### LATAR BELAKANG EKONOMI

Ekonomi Malaysia akan terus berkembang dalam tahun 1991 dan dijangka berkembang pada kadar 8.6% setahun. Perkembangan ekonomi menyebabkan kedudukan imbangan pembayaran merosot dengan akaun semasa menunjukkan defisit yang hanya diimbangkan oleh kemasukkan modal asing. Faktor utama yang menyumbang kepada pertumbuhan ekonomi ialah permintaan tempatan dan kenaikan ini sebaliknya menyebabkan impot barangan yang lebih tinggi. Walaupun Malaysia berjaya menarik pelaburan asing, ia telah menyebabkan peningkatan impot barangan modal yang mahal sedangkan eksport tidak berkembang pada kadar yang sama kerana kadar pertumbuhan yang lembab bagi kebanyakan pasaran eksport komoditi Malaysia.

Defisit dalam akaun semasa untuk 1991 dijangka akan mencapai \$11.8 bilion, yang mana adalah lebih tinggi daripada kekurangan sebanyak \$4.5 bilion untuk tahun 1990. Walaubagaimanapun, kemasukan bersih modal asing adalah dijangka menjangkau \$12.8 bilion dan dengan itu ia sepatutnya menghasilkan lebihan sebanyak \$1 bilion untuk 1991. Rezab antarabangsa Malaysia dengan itu dijangka mencapai sebanyak \$28 bilion pada akhir tahun 1991 yang mana mencukupi untuk membiayai 3.2 bulan impot tertangguh.

Tabungan negara sebagai peratusan kepada KNK telah berkurangan daripada 34% dalam tahun 1987 kepada 30% pada 1990 dan pada tahun ini, peratusan ini dijangka berkurangan. Disebaliknya tahap pelaburan terus meningkat daripada 25% daripada KNK dalam tahun 1987 kepada 34% dalam tahun 1990 dan 37% dalam tahun ini. Kemerosotan tabungan yang berterusan ini membimbangkan kerana ekonomi kita kini menghadapi masalah jurang sumber atau kekurangan tabungan.

Hasil dari langkah-langkah yang diambil untuk mengurangkan defisit dalam akaun perkhidmatan telah menunjukkan kesan positif. Misalnya komponen perjalanan yang dahulunya mengalami defisit telah mencatatkan lebihan sejak tahun 1990.

PENGANGGURAN

Kedudukannya telah bertambah baik dan kadar pengangguran dijangka akan berkurangan kepada 5.6% pada akhir tahun 1991. Dengan mengambilkira pencari kerja yang aktif sahaja kadar sebenarnya adalah lebih rendah. Ekonomi Malaysia dengan itu dikira telah sampai kepada peringkat guna tenaga penuh.

KESIMPULAN

Dalam analisa akhir, belanjawan pertama Y.B. Menteri Kewangan kita adalah satu gambaran yang selari dengan OPP2 dan diperincikan dalam Rancangan Malaysia keenam dimana ia meletakkan negara kita kukuh kearah negara perindustrian dan mengubah status kita daripada negara pengimpor bersih kepada pengeksport bersih.



# INTIPATI

\* ANALISA GALAKAN- GALAKAN PELABURAN

- Taraf Perintis
- Elaun Cukai Pelaburan
- Pengurangan pendapatan larasan untuk eksport

\* PELEPASAN CUKAI DAN PENINGKATAN RIBAT UNTUK KANAK-KANAK CACAT

- Alat alat keperluan untuk pekerja-perkerja cacat
- Peningkatan Ribat untuk kanak-kanak cacat

\* PENGECUALIAN CUKAI UNTUK BON - BON KORPORAT

\* GALAKAN UNTUK MODAL USAHANIAGA

\* PENGURANGAN DALAM KADAR CUKAI KEMAJUAN

\* PERUBAHAN DALAM KADAR-KADAR CUKAI KOPERASI

\* DUTI HARTA PESAKA DIMANSUHKAN

\* PERLUASAN ASAS CUKAI PERKHIDMATAN

\* GALAKAN GALAKAN BAGI INDUSTRI TERTENTU

- Tekstil & pakaian
- Percetakan
- Makanan
- Kimia
- Non Ferrous Metal

BAHAGIAN C

ANALISA PINDAAN KE ATAS PENCUKAIAN LANGSUNG

1. Pengurangan Cukai Pembangunan

Pada masa ini, kadar cukai pembangunan yang dikenakan ke atas Syarikat-syarikat dan individu-individu ialah 3 peratus. Bermula dari tahun taksiran 1990, kadar cukai pembangunan telah dikurangkan sebanyak 1 peratus secara beransur-ansur.

Cadangan :

Kadar cukai pembangunan akan dikurangkan daripada 3 peratus kepada 2 peratus berkuatkuasa dari tahun taksiran 1992. Kerajaan berhasrat untuk memansuh terus cukai pembangunan mulai tahun taksiran 1993.

2. SYARIKAT MODAL USAHANIAGA

Cadangan :

- i) Membenarkan perbelanjaan Syarikat modal usahaniaga yang tidak diserap dalam mana-mana tahun taksiran dibawa ke tahun taksiran berikutnya;
- ii) Sebarang kerugian dari pelupusan saham dalam sesuatu syarikat usahaniaga akan dibenarkan sebagai potongan daripada pendapatan agregat atau pendapatan berjumlah syarikat modal usahaniaga; dan
- iii) Keuntungan yang bersabit dengan pelupusan saham dalam sesebuah syarikat usahaniaga akan diberi pengecualian cukai untuk tempoh yang lebih lama iaitu dari dua (2) tahun kepada tiga (3) tahun selepas tarikh syarikat usahaniaga berkenaan disenaraikan di Bursa Saham Kuala Lumpur.

3. GALAKAN UNTUK IBU PEJABAT OPERASI

Pada masa ini, Ibu Pejabat Operasi (IPO) yang diluluskan membayar cukai pada kadar 10 peratus ke atas pendapatan yang boleh dikenakan daripada penyediaan perkhidmatan yang layak. Jika sebahagian daripada pendapatan diagihkan sebagai dividen oleh pemastautin IPO ia dikehendaki menolak, atau dikira sebagai telah ditolak, kadar cukai sebanyak 35 peratus keatas dividen kasar yang dibayar.

Cadangan:

Pendapatan selepas cukai syarikat IPO boleh diagihkan kepada pemegang saham sebagai dividen dikecualikan cukai.

4. CUKAI PEGANGAN KE ATAS AKAUN SIMPANAN

- i) Sebagai satu langkah untuk menggalakkan simpanan dan untuk membendung inflasi, tahap pengecualian cukai ke atas pendapatan faedah yang diperolehi dinaikkan dari akaun simpanan di bank perdagangan atau syarikat kewangan dari deposit berjumlah 5 ribu ringgit kepada 50 ribu ringgit.
- ii) Pengecualian cukai diberi ke atas pendapatan faedah yang diperolehi dari akaun simpanan di Koperasi yang berdaftar, Bank Pertanian, Malaysian Building Society Bhd dan Borneo Housing Mortgage Finance Bhd dinaikkan dari deposit berjumlah 10 ribu ringgit kepada 50 ribu ringgit.

Walaupun bagaimanapun, pengecualian cukai ke atas pendapatan faedah yang diterima dari akaun simpanan di Bank Simpanan Nasional dan Lembaga Urusan Tabung Haji dikekalkan.

5. MENGHAPUSKAN DUTI HARTA PESAKA

Duti harta pesaka ialah cukai yang dikenakan ke atas nilai harta yang berpindah milik disebabkan kematian.

Pada masa ini, hanya harta pesaka simati yang bermastautin di Malaysia yang bernilai lebih 2 juta ringgit dan harta pesaka simati yang tidak bermastautin di Malaysia yang bernilai lebih dari 400 ribu ringgit adalah tertakluk kepada cukai tersebut.

Cadangan :

Bermula dari 1hb November 1991, duti harta pesaka dimansuhkan.

6. PENGEQUALIAN CUKAI KE ATAS BON KORPORAT

Pada masa ini, hanya pendapatan faedah yang diperolehi oleh individu yang memegang sekuriti Kerajaan Malaysia dikecualikan dari cukai pendapatan sepenuhnya.

Cadangan :

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

7. ANALISA CUKAI PENDAPATAN KOPERASI

Kadar cukai untuk koperasi pada masa ini ialah di antara 5 peratus hingga 40 peratus. Adalah dicadangkan supaya kadar cukai pendapatan untuk koperasi dikaji semula seperti berikut :

- i) Kadar cukai pendapatan koperasi dengan kadar terendah, dikurangkan daripada 5 peratus kepada 4 peratus.
  - ii) Kadar yang tertinggi daripada 40 peratus dikurangkan kepada 35 peratus; dan
  - iii) Lain-lain kadar cukai dikurangkan di antara 1 hingga 5 peratus.
8. HAD PENGECUALIAN KE ATAS ROYALTI BAGI SEMUA HASIL PENULISAN DAN KERJA TERJEMAHAN

Cadangan :

- i) Pengecualian cukai ke atas royalti bagi semua hasil penulisan dinaikkan daripada \$6,000 ribu kepada \$12,000 sementara untuk artis-artis, had yang sedia ada sebanyak \$6,000 akan dikekalkan.
- ii) Pengecualian cukai ke atas pendapatan yang diterima daripada terjemahan buku dan hasil karya sastera daripada \$3,000 kepada \$6,000.

Walaupun bagaimanapun, pengecualian ini hanya diberikan kepada kerja-kerja terjemahan yang dibuat secara sampingan dan diluluskan oleh Dewan Bahasa dan Pustaka, Kementerian Pendidikan dan Jabatan Peguam Negara.

Cadangan-cadangan ini akan dikuatkuasakan bermula dari tahun taksiran 1992.

9. ANALISA HAD UMUR UNTUK KANAK-KANAK

Cadangan :

Didalam usaha untuk membantu ibubapa menyediakan pelajaran kepada anak-anak mereka, adalah dicadangkan bahawa had umur untuk pelepasan cukai bagi anak-anak dinaikkan dari 16 tahun kepada 18 tahun.

10. PELEPASAN CUKAI UNTUK ORANG-ORANG CACAT

Cadangan :

- i) Alat-alat keperluan yang disediakan oleh majikan untuk membantu pekerja-pekerja cacat dalam menjalankan tugas mereka akan dibenarkan sebagai pelepasan cukai sepenuhnya dalam tahun di mana perbelanjaan itu dilakukan.

ALJEFFRI & CO.

- ii) Pelepasan cukai akan diberi kepada individu yang membeli alat keperluan untuk diri mereka, isteri mereka, ibubapa mereka atau anak-anak mereka yang cacat, sehingga jumlah maksimum \$3,000 pada tahun asas; dan
- iii) Pelepasan cukai bagi anak cacat akan dinaikkan dari \$1,000 kepada \$1,600.

(JADUAL I)

**CUKAI PENDAPATAN YANG KENA DIBAYAR DI BAHAN STRUKTUR  
CUKAI SEKARANG DAN YANG DICADANGKAN**

Pendapatan Bercukai \$	Kadar Cukai Yang Dicapangkan	Jumlah Cukai Sekarang		Jumlah Cukai Yang Dicapangkan		Jumlah Cukai Yang Dikurangkan	
		\$	\$	\$	\$	\$	%
1 - 10,000	4% di atas yang pertama	10,000	500	400	100	20.0	
10,001 - 20,000	6% di atas yang berikut	10,000	700	600	100	14.3	
20,001 - 30,000	Di atas yang pertama	20,000	1,200	1,000	200	16.7	
	9% di atas yang berikut	10,000	1,000	900	100	10.0	
30,001 - 40,000	Di atas yang pertama	30,000	2,200	1,900	300	13.6	
	12% di atas yang berikut	10,000	1,400	1,200	200	14.3	
40,001 - 50,000	Di atas yang pertama	40,000	3,600	3,100	500	13.9	
	15% di atas yang berikut	10,000	2,000	1,500	500	25.0	
50,001 - 75,000	Di atas yang pertama	50,000	5,600	4,600	1,000	17.9	
	19% di atas yang berikut	25,000	5,750	4,750	1,000	17.4	
75,001 - 100,000	Di atas yang pertama	75,000	11,350	9,350	2,000	17.6	
	23% di atas yang berikut	25,000	6,750	5,750	1,000	14.8	
100,001 - 150,000	Di atas yang pertama	100,000	18,100	15,100	3,000	16.6	
	27% di atas yang berikut	50,000	15,000	13,500	1,500	10.0	
150,001 - 250,000	Di atas yang pertama	150,000	33,100	28,600	4,500	13.6	
	30% di atas yang berikut	100,000	34,000	30,000	4,000	11.8	
250,001 - 500,000	Di atas yang pertama	250,000	67,100	58,600	8,500	12.7	
	33% di atas yang berikut	250,000	92,500	82,500	10,000	10.8	
> 500,000	Di atas yang pertama 35%	500,000	159,600	141,100	18,500	11.6	

## SEKSYEN D

## PINDAAN CUKAI TIDAK LANGSUNG

## KAJIAN SEMULA GALAKAN PELABURAN

Berikut adalah cadangan-cadangan kepada perubahan didalam galakan-galakan pelaburan.

## 1. Taraf Perintis

## Cadangan-cadangan:

- i) Syarikat yang memohon dan diberikan taraf perintis pada atau selepas hari belanjawan 1992 tidak lagi dikecualikan cukai sepenuhnya atas keuntungan mereka, tetapi sekarang membayar cukai keatas 30% daripada pendapatan kanun mereka.
- ii) Lanjutan tempoh perintis tidak lagi diberikan kepada syarikat yang memohon taraf perintis pada atau selepas hari Belanjawan.

## 2. Elaun Cukai Pelaburan

## Cadangan - cadangan

- i) Syarikat-syarikat memohon Elaun Cukai Pelaburan pada atau selepas Hari Belanjawan 1992 akan hanya diberi elaun maksima 60% atas belanja modal layak, atau 70% dari pendapatan kanun mana yang rendah. Elaun yang tidak terpakai boleh dibawa ke tahun-tahun berikutnya.
- ii) Elaun cukai pelaburan atau taraf perintis tidak akan diberikan kepada syarikat-syarikat yang telah atau sedang menikmati galakan tersebut berhubung dengan keluaran atau aktiviti yang sama.
- iii) 100 % pengecualian akan hanya diberikan kepada syarikat-syarikat strategik yang mempunyai kepentingan nasional yang melibatkan pelaburan modal intensif dan teknologi tinggi serta dapat mewujudkan pertalian meluas dan memberi impak ke atas ekonomi negara.

## 3. Pengurangan pendapatan untuk eksport.

## Cadangan-cadangan

- i) Pengurangan adalah berdasarkan pendapatan berkanun dan bukan pendapatan larasan dan akan diberikan kepada syarikat-syarikat pengilangan yang bermastautin di dalam Kawasan Utama Kastam dan dimiliki 70% oleh rakyat Malaysia.

ALJEFFRI & CO

- ii) Elaun eksport akan diberikan kepada syarikat - syarikat perdagangan yang mengeksport keluaran yang dikilang dan pengeksport keluaran pertanian yang 70% dimiliki oleh rakyat Malaysia dan terletak di dalam Kawasan Utama Kastam.
- iii) Pengurangan 5 % atas nilai bahan asli Malaysia dalam keluaran yang dieksport akan dihapuskan.

Tarikh kuatkuasa : Tahun Taksiran 1993

**DUTI SETEM**

Cadangan - cadangan

- i) Suratcara pindah milik bagi tanda niaga dan hakcipta (hartabenda intelektual) dikecualikan dari duti setem.

Tarikh kuatkuasa : 1hb Januari 1992

- ii) Suratcara pindah milik bagi rumah kos rendah dikenakan duti setem \$100 sahaja dan hanya terpakai kepada pembelian pertama dan tidak diberikan kepada pembeli berikutnya.

- iii) Lain-lain dokumen berkaitan seperti perjanjian jual beli berkaitan dengan pembelian pertama akan dikecualikan dari duti setem.

Tarikh kuatkuasa : Hari Belanjawan sehingga 31hb Disember 1995

**KENAIKAN DALAM DUTI**

Rokok , Bir Dan Stout.

Cadangan-cadangan

- i) Eksais dan duti import atas rokok, bir dan stout akan dinaikkan seperti berikut:-

Keterangan	Duti Eksais	Duti Impot
Rokok	dinaikkan sebanyak 10 peratus se kilogram	dinaikkan sebanyak 54 hingga 56 peratus se kilogram
Cigars, Cerut dan Cigarillos	s.d.a	dinaikkan sebanyak 55 ke 65 peratus se Kg
Bir , stout dan lain-lain minuman keras	s.d.a	dinaikkan antara 50% ke 185%



## PERLINDUNGAN TARIF

## Cadangan-cadangan:-

- i) Selaras dengan kajian semula tarif bagi pasaran yang lebih bersaing, tarif perlindungan tertentu akan dikurangkan dan/atau dihapuskan. Mereka adalah seperti berikut:

Keterangan	Kadar semasa	kadar dicadangkan
a) Tekstil Dan Pakaian		
Yarn	5%-20% atau \$1.17 dan \$5.51 atas berat kasar w.i.t.h	2-10%
Fabrik	30%-55% atau 22 sen - \$2.01 w.i.t.h.	20%
Pakaian	30%-55% atau 14 sen - \$28.57 w.i.t.h	20%
Lain-lain	40% atau \$5.00/kg w.i.t.h.	20%
b) Percetakan		
Bahan mentah dan mesin	5%-55% atau \$2.42/kg - \$2.48/kg w.i.t.h	0 - 35%
Lain-lain	5% dan 3 sen setiap satu - 15%	NIL
c) Makanan		
	40%-50% atau 20 sen/lit. w.i.t.h.	20%
d) Kimia		
Propane & Acentone	44 sen/liter + 5%	2%
Diuron, monuron and linuron	15% atau \$4.40/kg w.i.t.h.	10% atau \$2.50 se kg w.i.t.h.
Lain-lain	15%	10%
e) Non-Ferrous Metal Products		
	15%	2%

**JONGKONG EMAS BUKAN WANG****Cadangan-cadangan**

Duti impot sebanyak 10 peratus akan dikenakan atas jongkong emas bukan wang. Bagaimana pun, pengeluar barang kemas yang mengeksport keluaran mereka dikecualikan dari duti ini.

**PETROL TANPA PLUMBUM**

Pemeliharaan alam sekitar melalui penggalakan penggunaan petrol tanpa plumbum.

**Cadangan -cadangan**

- i) Mengurangkan eksais atau duti impot atas petrol tanpa plumbum melalui mekanisma harga petrolium berkuatkuasa dari 1 Disember 1991.
- ii) Ini akan berterusan bagi tempoh sembilan (9) bulan selepas mana kerajaan akan mengambil langkah-langkah tertentu untuk tidak menggalakkan syarikat - syarikat minyak untuk mengeluarkan dan menjual petrol berplumbum.

**PENGENAAN LEVI ATAS PEKERJA ASING DAN PEGAWAI DAGANG****Cadangan-cadangan:**

- i) Sebagai satu langkah untuk memastikan majikan mengambil pekerja asing hanya bila perlu, adalah dicadangkan supaya levi tahunan ke atas pekerja asing dikenakan seperti berikut:

Kategori	Sektor			
	Perladangan	Perkhidmatan	Pembina- an	Pembuatan
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Pekerja am	360	360	360	360
Pekerja separa mahir	540	540	600	600
Pekerja mahir	720	720	900	900

- ii) Pegawai dagang bekerja di negara ini akan dilevi seperti berikut:

Kategori	Kadar Tahunan
	\$
Teknikal	1,200.00
Profesional	1,800.00
Pengurusan Pertengahan	1,800.00
Pengurusan Atasan	2,400.00

**MEMPERLUASKAN ASAS CUKAI PERKHIDMATAN**

## Cadangan-cadangan

Asas bagi cukai perkhidmatan 5% diperluaskan dengan memasukkan aktiviti-aktiviti berikut:

- i) Perkhidmatan ikhtisas dan juruperunding yang diberikan di hospital swasta, perkhidmatan guaman, kejuruteraan, jurukur, arkitek, perkaunan dan lain-lain firma perunding yang mempunyai perolehan jualan \$300,000 dan keatas
- ii) Perkhidmatan firma pengiklanan dengan perolehan jualan tahunan \$500,000 dan ke atas.
- iii) Perkhidmatan diberikan oleh syarikat insuran kepada semua organisasi-organisasi perniagaan.
- iv) Perkhidmatan diberikan oleh pusat servis dan membaiki kenderaan bermotor dan juga agen-agen penghantaran dengan perolehan jualan tahunan \$150,000 dan ke atas.

Tarikh kuatkuasa: 1hb Januari 1992

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
<b>I. CUKAI INDIVIDU</b>				
<b>a) Kadar cukai</b>				
- Cukai Pendapatan	1986 : 5% - 40% 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	1990 : Tiada perubahan 1991 : Kadar cukai dari 4% hingga 35%	Tiada perubahan
- Cukai Kemasjuan	5% ke atas pendapatan perniagaan dan sewa hartabenda	1988 : Tiada perubahan 1989 : Dihapuskan secara beransur-ansur bermula dengan pengurangan sebanyak 1% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990)	1990 : Dikurangkan ke 4% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990) 1991 : Dikurangkan ke 3% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1991)	Dikurangkan ke 2% (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1992)
- Cukai keuntungan berlebihan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	1990 : Tiada perubahan 1991 : Dihapuskan	Tiada perubahan
<b>b) Taksiran berasingan untuk pendapatan isteri</b>	1986 : Terhad kepada pendapatan penggajian, pencen dan pendapatan iktisas. Persaraan pilihan dibenarkan untuk ditaksir berasingan. 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	1990 : Tiada perubahan 1991 : Pendapatan dari semua sumber	Tiada perubahan
<b>c) Pengecualian cukai</b>				
- perolehan atau keuntungan	1986: Perolehan atau keuntungan dari simpanan sehingga \$5,000 setahun dalam akaun simpanan Bank Islam Malaysia Bhd. 1987: Tiada Perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
- pencen	1986: Dihapuskan bagi orang yang mendapat lebih dari 1 pencen kecuali pencen tertinggi. 1987: Tiada Perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
-Pendidikan				
i) Royalti untuk kerja-kerja penulis- Had pengecualian	1986: \$6,000 1987: Tiada Perubahan	Tiada Perubahan	Tiada Perubahan	Dinaikkan ke \$12,000
ii) Pendapatan dari penterjemahan buku	1986: Terhad kepada \$3,000 1987: Tiada Perubahan	Tiada Perubahan	Tiada Perubahan	Dinaikkan ke \$6,000
d) Pengecualian atas pampasan kerana kehilangan pekerjaan	1986 : Terhad kepada \$2,000 setiap tahun perkhidmatan yang penuh 1987 : Terhad kepada \$4,000/- untuk setiap tahun perkhidmatan yang penuh	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
e) Potongan cukai dari gaji /upah	1986 : Seperti diserahkan oleh Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri 1987 : Wajib untuk tanggungan cukai yang melebihi \$500/-	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
f) Cukai pegangan ke atas faedah	1986 : Faedah atas deposit tetap kurang dari 12 bulan - 5% cukai pegangan (cukai akhir) 1987 : Tiada Perubahan	1988 : Tiada perubahan 1989 : 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	1986 : \$1,000 1987 : \$5,000 berkuatkuasa dari tahun taksiran 1988	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
ii) Koperasi Berdaftar, Bank Pertanian, Malaysian Building Society Bhd dan Borneo Mortgage Finance Bhd - Had pengecualian atas faedah	1986 : \$10,000 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Dinaikkan ke \$50,000/-
h) Hadiah wangtunai yang diterima oleh ahli sukan profesional	1986: Dicukai pada kadar cukai individu untuk ahli sukan tempatan dan cukai pegangan 15% dikenakan kepada ahli sukan asing 1987: Tiada Perubahan	Tiada perubahan	1990 : Dikecualikan dari cukai pendapatan berkuatkuasa tahun taksiran 1990. 1991 : Tiada perubahan	Tiada perubahan
i) Pelepasan Anak - Anak pertama Anak ke 2 Anak ke 3 Anak ke 4 Anak ke 5	\$650 \$750 \$800 \$800 \$800	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : \$800 bagi setiap anak pertama hingga anak ke 5	Tiada perubahan
j) Pelepasan anak cacat	1986: \$400 1987: Tiada Perubahan	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Dinaikkan kepada \$1,000	Dinaikkan kepada \$1,600
k) Pelepasan Isteri	\$2,000	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Dinaikkan ke \$3,000	Tiada Perubahan
l) Pelepasan Caruman KWSP dan Premium Insuran	\$3,500 dikongsi antara pembayar cukai dan isteri	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : \$3,500 dibenarkan kepada setiap pembayar & isteri	Tiada Perubahan
<b>2. CUKAI SYARIKAT</b>				
a) Kadar cukai - Cukai Pendapatan	40%	1988 : 40% 1989 : 35%	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
- Cukai Kemajuan	5%	1988 : 5% 1989 : Dihapuskan secara beransur-ansur bermula dengan pengurangan sebanyak 1% (Berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990).	1990 : Diturunkan ke 4%. 1991 : Diturunkan ke 3%.	Diturunkan ke 2%.
-Cukai keuntungan berlebihan	1986 : 3% 1987 : Tiada perubahan	1988: Dihapuskan 1989: Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
b) Cukai pegangan atas bayaran faedah untuk pinjaman asing	1986 : 20% 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Insuran				
i) Kredit premium insuran	1986 : Potongan berganda dibenarkan untuk bayaran premium 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
ii) Insuran nyawa - komisyen dibayar	1986 : Perbelanjaan dibenarkan 1987 : Tidak dibenarkan sebagai potongan dimana premium kasar boleh terima untuk tahun taksiran 1986: > \$50 juta berkuatkuasa pada tahun taksiran 1988. > \$10 juta - < \$50 juta berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990. < \$10 juta berkuatkuasa pada tahun taksiran 1992.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
- Hasil kasar	Tiada	1988 : Dibenarkan potongan 2% atas baki akaun hasil pada akhir tempoh asas berkuatkuasa pada tahun taksiran 1988. 1989 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
d) Perbelanjaan penyelidikan hasil yang diluluskan	1986 : Tiada 1987 : Potongan berganda untuk perbelanjaan diluluskan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
e) Pembayaran cukai pendapatan.	30 hari daripada terikh notis taksiran	1988 : Wajib untuk bayaran cukai secara ansuran seperti diarahkan oleh Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri berkuatkuasa pada 1.1.1989. 1989 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
f) Dividen diterima	Cukai 40% dari punca	1988 : Tiada perubahan 1989 : Cukai 35% pada punca	Tiada perubahan	Tiada perubahan
g) Perbelanjaan keraian	Dibenarkan sebagai potongan (bagi individu dan juga syarikat) jika dibelanjakan sepenuhnya dan semata-mata untuk menghasilkan pendapatan.	1988 : Tiada perubahan 1989 : Perbelanjaan/elaun keraian tidak dibenarkan sebagai potongan didalam pengiraan pendapatan bercukai kecuali: i) keraian kepada kakitangan; ii) hiburan yang disediakan oleh perniagaan untuk bayaran dimana ciri perniagaan itu adalah dalam menyediakan hiburan untuk bayaran; iii) perbelanjaan atas hadiah-hadiah promosi atau sampel.	Tiada perubahan	Tiada perubahan



KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
h) Sekatan bonus	Maksima \$1,000 atau 2/12 daripada gaji tahunan yang mana lebih	<p>iv) penyediaan hiburan untuk upacara kebudayaan atau sukunan yang terbuka kepada orang ramai untuk mendorong perniagaan seseorang itu.</p> <p>1988 : Tiada perubahan 1989 : Maksima \$2,000 atau 2/12 dari gaji tahunan termasuk sebarang amoun tambahan yang tidak melebihi dua kali ganda dari peratus kenaikan didalam keuntungan semasa syarikat berbanding dengan keuntungan tahun lepas.</p>	<p>1990 : Dihapuskan. Walaupun bagaimanapun, bayaran bonus adalah tertakluk kepada sumbangan KNWP berkuatkuasa pada tahun taksiran 1990.</p> <p>1991 : Tiada perubahan</p>	Tiada perubahan
i) Tiket kapal-terbang percuma untuk pembayar cukai dan keluarga terdekat	<p>1986 : Tiada perubahan tetapi pembatasan atas tiket dikeluarkan oleh MAS ditarik balik 1987 : Tiada perubahan</p>	<p>1988 : Tiada perubahan 1989 : Perbelanjaan atas perjalanan tidak dibenarkan sebagai potongan kepada majikan tetapi ia masih dikecualikan ditangan penerima</p>	Tiada perubahan	Tiada perubahan
j) Promosi luar negeri kepada pengusaha hotel pengendali pelancungan	Tiada	Tiada perubahan	<p>1990 : Potongan berganda dibenarkan untuk perbelanjaan tertentu berkuatkuasa dalam tahun taksiran 1991.</p> <p>1991 : Potongan berganda dibenarkan untuk penyelenggaraan pejabat jualan di seberang laut.</p>	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
k) Perbelanjaan latihan yang diluluskan untuk industri pelancungan	Tiada	Tiada	Potongan berganda di- benarkan keatas per- belanjaan latihan berkuatkuasa pada ta- hun taksiran 1991.	Tiada perubahan
l) Syarikat perlancongan - potongan ke atas pendapatan dilaraskan.	Tiada	Tiada	1990 : Potongan se- penuhnya untuk rombongan dari luar negeri melebihi 500 orang. 1991 : Dilanjutkan sehingga tahun 1993.	Tiada perubahan
3. CUKAI PENDAPATAN KE ATAS KOPERASI				
- Kadar cukai	1986 : 5% - 40% 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Kadar cukai diturunkan antara 4% hingga 35%
4. ELAUN MODAL				
a) Elau bangunan industri	1986 : Diluluskan kepada Bangunan dilulus untuk latihan perindustrian gudang berlesen & tempat menyimpan barang ekspot. Dihapuskan untuk sektor perkilangan. 1987 : Perniagaan hotel yang dikendalikan oleh Syarikat perintis - Bangunan yang di- luluskan di Malay- sia. Ubahsuaian dan permodenan bangunan ketaraf yang diluluskan di Malaysia.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN. 1992.
<p>b) Elaun susutnilai dipercepatkan</p>	<p>1986 : Permulaan - 20% Tahunan - 80% Dilanjutkan ketahun 1988. (Alat pembinaan yang berat tidak layak untuk elaun) 1987 : Permulaan - 20% Tahunan - 40% (Berkuatkuasa pada tahun taksiran 1987).</p>	<p>1988 : Tiada perubahan 1989 : Tamat tempoh dan tidak dilanjutkan.</p>	<p>Tempoh telah tamat</p>	<p>Tiada perubahan</p>
<p>c) Pembinaan jalanraya awam oleh pihak swasta</p>	<p>1986 : Kos pembinaan jalanraya awam dibawah program penswastaan Permulaan - 10% Tahunan - 6%</p>	<p>Tiada perubahan</p>	<p>Tiada perubahan</p>	<p>Tiada perubahan</p>
<p>d) Had kenderaan yang layak</p>	<p>1986 - \$25,000 1987 - Tiada perubahan</p>	<p>Tiada perubahan</p>	<p>1990 : Tiada perubahan 1991 : Dinaikkan ke \$50,000</p>	<p>Tiada perubahan</p>
<p>e) Had kelayakan sewa/pajak yang dibayar keatas kenderaan</p>	<p>1986 - \$25,000 1987 - Tiada perubahan</p>	<p>Tiada perubahan</p>	<p>1990 : Tiada perubahan 1991 : Dinaikkan ke \$50,000</p>	<p>Tiada perubahan</p>
<p>f) Elaun Pelaburan Semula</p>	<p>1986 : Perbelanjaan modal dari tarikh 1/1/79 hingga 31/12/88 pada kadar 25% 1987 : Tiada perubahan.</p>	<p>1988 : Jangkamasa di lanjutkan hingga 31/12/1990. Kadar dinaikkan ke 40% ke atas perbelanjaan modal yang dibuat pada atau selepas 1/1/88</p>	<p>1990 : Tiada perubahan 1991 : Dilanjutkan untuk tempoh 600 tahun sehingga 31/12/95. Skop diperluaskan kepada syarikat yang membelanjakan modal untuk perniagaan berprestij dan pemodenan dan peningkatan dalam proses pengeluaran.</p>	<p>Tiada perubahan</p>
<p>KETERANGAN</p>	<p>1986 &amp; 1987</p>	<p>1988 &amp; 1989</p>	<p>1990 &amp; 1991</p>	<p>BELANJAWAN. 1992.</p>
			<p>- Pelbagaian jenis pengeluaran.</p>	<p>1992 &amp; 93</p>

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
<b>5. PROMOSI PELABURAN</b>				
Akta Galakan Pelaburan, 1968 telah di mansuhkan 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	1986 : Untuk 5 tahun pertama, : 100% dari pendapatan dikecualikan cukai. 1987 : Dinsihkan 10 tahun untuk industri-industri khusus.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	30% dari Pendapatan Berkanun akan dikenakan cukai mengikut kadar cukai syarikat.
b) Potongan pendapatan tarasan jika mematuhi dasar Kerajaan	1986 : 5% perlepasan untuk pendapatan yang diselaraskan 1987 : 5 tahun taksiran dari tahun di mana Syarikat diberi perlepasan yang pertama.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Pelepasan pendapatan dilaraskan untuk eksport	1986 : Pelepasan kadar 50% daripada jualan eksport atas jumlah jualan dan 5% dari nilai bahan-bahan asli Malaysia yang digunakan dalam pengeluaran kilang yang dieksport. 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Pelepasan 50% hanya diberikan kepada syarikat bermastautin di kawasan utama kastam dan dimiliki 70% oleh rakyat Malaysia. Pelepasan 5% dimansuhkan mulai tahun taksiran 1993.
d) Elaun cukai pelaburan	1986 : 100% keatas belanja layak 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Terhad kepada 60% belanja layak atau 70% pendapatan berkanun yang mana lebih rendah.

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELAJAWAN 1992
e) Insentif untuk syarikat-syarikat pembinaan	Tiada	1988 : Tiada 1989 : i) Perlepasan 50% terhadap pendapatan dari projek pembinaan luar negeri yang dibawa masuk ke Malaysia. Dividen yang dibayar dari pendapatan yang dikucualikan dari cukai juga akan dikucualikan. ii) adalah sesuai untuk projek-projek yang dilaksanakan bermula dari hari beanjawan sehingga 1993 dan dimana pendapatan yang dibawa masuk dalam tempoh 5 tahun dari bermulanya projek itu.	Tiada perubahan	Tiada perubahan
f) Insentif untuk industri berasaskan rotan dan kayu	1986 : Tiada 1987 : Layak mendapat insentif bagi eksport 80% atau lebih.	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
g) Insentif untuk Pelaburan Luar negeri	Tiada	Tiada	1990 : Tiada 1991 : Berkuatkuasa dari tahun taksiran 1992 i) 50% potongan ke atas pendapatan dari luar negeri yang dibawa masuk. Dividen dari pendapatan yang dikucualikan juga akan dikucualikan dari cukai. Pengcualian ialah bagi tempoh 5 tahun dari tarikh syarikat memulakan operasi dan memperolehi keuntungan	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
<p>h) Insentif untuk Promosi Ekspot</p>	Tiada	Tiada	<p>ii) Perbelanjaan pra-operasi seperti penyelidikan pasaran akan dibenarkan sebagai potongan kepada cukai pendapatan.</p> <p>1990 : Tiada 1991 : Potongan dua kali bagi perbelanjaan tertentu ke atas syarikat tempatan yang terlibat dalam perdagangan antarabangsa yang diluluskan oleh Kementerian Perdagangan dan Perindustrian Antarabangsa. Berkuasa dari tahun 1992.</p>	Tiada perubahan
<p>i) Insentif bagi latihan</p> <p>a) Latihan di tempat kerja dan latihan luar untuk industri pembuatan.</p>	Tiada	Tiada	<p>Potongan 2 kali bagi industri pembuatan. Potongan 2 kali di kebangkan untuk merangkumi:</p> <p>a) Syarikat pembuatan di peringkat pengeluaran menjalankan program latihan berkaitan dengan peningkatan daya pengeluaran dan kawalan mutu.</p> <p>b) Syarikat pembuatan baru menjalankan latihan kemahiran teknikal dan penyeliaan kraft yang menyumbang secara langsung kepada pengeluaran masa depan.</p>	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
b) Kelulusan langsung bagi latihan didalam institusi yang diluluskan	Tiada	Tiada	1990 : Tiada berubah 1991 : i) Di luaskan untuk memenuhi keperluan semua industri. ii) Hanya perbelanjaan dibil oleh institusi latihan yang berkenaan dibenarkan bagi tuntutan potongan dua kali.	Tiada perubahan
c) Insentif latihan bagi orang-orang cacat.	Tiada	Tiada	1990 : Tiada 1991 : Potongan dua kali bagi perbelanjaan latihan bagi mana-mana orang-orang cacat yang bukan pekerja syarikat yang di luluskan oleh Kementerian Perpaduan Negara dan Pembangunan Sosial berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1992.	Tiada perubahan
d) Insentif untuk penyelidikan dan pembangunan	Tiada	Tiada	1990 : Tiada 1991 : Terpakai kepada syarikat penyelidikan/institusi:- i) Lima tahun pengesualan cukai bagi dividen yang diterima oleh pemegang saham. ii) Rugi terkumpul dibenarkan dihantar kehadapan selepas tempoh pengesualan. iii) Potongan dua kali bagi sumbangan tunai. iv) Potongan dua kali keatas perbelanjaan digunakan untuk perkhidmatan dan kemudahan ini v) 5 tahun pengesualan cukai untuk firma berasas teknologi baru Cadangan berkuatkuasa mulai tahun taksiran 1992	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
6. CUKAI KEUNTUNGAN HARTANAH				
a) Pengecualian	1986 : Pelupusan tanah kepunyaan simati untuk menyelesaikan duti estet sehingga jumlah duti estet boleh bayar. 1987 : Tiada perubahan.	1988 : Pengecualian tambahan bagi penukaran hak-milik antara pemilik berkongsi. 1989 : Tiada perubahan.	Tiada perubahan	Tiada perubahan
b) Kadar untuk syarikat bermastautin	1986 : Skel dari 40% hingga 5% dalam jangkasa 6 tahun. 5% untuk tahun ke 7 dan seterusnya 1987 : Skel dari 20% ke 10% dalam jangkamasa 4 tahun. 5% untuk tahun ke 5 dan seterusnya.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
c) Kadar untuk syarikat yang tak bermastautin	1986 : 40% 1987 : Sama seperti syarikat bermastautin.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
d) Kadar individu bermastautin	1986 : Skel dari 40% hingga 5% dalam jangkamasa 6 tahun. Pengecualian pada tahun ke 7 dan seterusnya. 1987 : Skel dari 20% hingga 5% dalam jangkamasa 5 tahun. Pengecualian pada tahun 6 dan seterusnya.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
e) Kadar individu tidak bermastautin	1986 : 40% 1987 : Sama seperti individu yang bermastautin.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
f) Pelupusan saham	Tiada	1989 : Tergantung kepada Cukai Keuntungan Harta Tanah bermula dari hari Belanjawan.	Tiada perubahan	Tiada perubahan



KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
7. CUKAI PENDAPATAN TAMBAHAN (Untuk Syarikat)  Cukai Keuntungan Berlebihan				
i) Konsep kumpulan wang pemegang saham	1986 : Ditarikbalik 1987 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
ii) Tahap 'Franking'	1986 : \$2 juta untuk yang bermastautin dan tidak bermastautin. 1987 : Tiada perubahan	1988 : Dimansuhkan bermula dari tahun taksiran 1988. 1989 : Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada perubahan
iii) Kadar	1986 : 3% 1987 : Tiada perubahan	Tiada	Tiada perubahan	Tiada Perubahan
8. AKTA CUKAI PERTUKARAN SAHAM (SYARIKAT BERASASKAN TANAH)				
a) Kadar	1986 : 10%  1987 : 2% Syarat yang termaktub bawah seksyen 4A yang baru.	1988 : Tiada perubahan 1989 : Dimansuhkan bermula dari hari belanjawan. Keuntungan dari penjualan kini ter- taliuk kepada CKHT	Tiada perubahan	Tiada perubahan
b) Pengecualian di bawah seksyen 4A	Tiada	1988: Pengecualian yang di- beri akan ditarik balik jika tidak meng- ikut S4 dalam tempoh 3 tahun dari tarikh kebenaran. 1989: Dimansuhkan-dikena- kan CKHT	Tiada	Tiada perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
<p>9. DUTI IMPOT, EKSAIS DAN CUKAI TOKOK</p> <p>a) Penyelarasan duti impot dan cukai tokok</p>	<p>Penyatuan 1,300 bahan pada kadar Ad Valorem dan bukan pada kadar tertentu.</p>	<p>1988 : Tiada perubahan 1989 : Duti impot dikurangkan diantara 20% ke 87% atas beberapa barangan pengilangan.</p>	<p>1990 : -Komponen CKD untuk lori bas yang dipasang didalam negeri dikucualikan daripada duti import dan eksais.</p> <p>-Duti impot dikurangkan diantara 3% hingga 20% untuk bahan makanan, barangan isi rumah, input pengilangan, keluaran farmasi dan input pertanian.</p> <p>-Penghapusan cukai tokok dicadangkan untuk beberapa barang makanan, barangan isi rumah dan input pertanian.</p> <p>-Duti eksais bagi mancis, pemetik api dan petisejuk dikurangkan antara 5-20%.</p> <p>-Duti eksais atas motorsikal tidak melebihi 150 cc dikurangkan dari 20-10%.</p> <p>-Pengecualian duti impot &amp; cukai tokok bagi barangan sukan.</p> <p>-Duti impot atas alat ganti akan diselaraskan dengan duti impot barangan siap.</p> <p>-Duti eksais dinaikkan bagi -Rokok sebanyak \$4/kg.</p> <p>-Bir/stout sebanyak \$0.50/liter.</p> <p>1991: Tiada perubahan</p>	<p>Duti Impot atas-</p> <p>a) Rokok- dinaikkan sebanyak 54-56% se kg.</p> <p>b) Cigar, cerut &amp; cigarillos- Dinaikkan sebanyak 55-65% se kg.</p> <p>c) Bir, stout &amp; alkohol- dinaikkan antara 50% ke 185%</p> <p>d) Jongkong emas bukan wang 10%. Pengecualian kepada pengeluar barang kemas yang mengekspot keluaran mereka.</p> <p>e) Tekstil- Dikurangkan ke 2- 20%.</p> <p>f) Bahan Mentah untuk industri percetakan- dikurangkan kepada 0-35%</p> <p>g) Makanan- dikurangkan kepada 30%.</p> <p>h) Kimia- dikurangkan ke 2-10%.</p> <p>i) Metal- dikurangkan kepada 2%.</p>

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
b) Kadar				
i) Bahan mentah dan komponen-komponen	1986 : Beberapa bahan layak untuk 2% 1987 : Senarai bahan-bahan yang layak untuk 2% dikurangkan.	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Bahan mentah bagi industri percetakan -kadar duti impot dikurangkan, sekarang antara 0-35%
ii) Alat pandang dengar	1986 : Tiada perubahan 1987 : Dihapuskan	Tiada perubahan	Tiada perubahan	Tiada Perubahan
10. CUKAI JUALAN				
a) Kadar	1986 : i) Dikenakan keatas bahan pembinaan tidak diguna dalam perumahan Kos rendah. ii) Barang Kemas telah siap dikecualikan 1987 : Tiada Perubahan kecuali untuk rokok dan minuman keras - 15%	1988 : dikenakan semula 5% ke atas bahan makan, bahan pembinaan dan barang separuh siap. 1989: Tiada perubahan kecuali tambahan ke atas bahan-bahan makanan, bangunan dan pita video	Tiada perubahan	Tiada Perubahan
b) Pengecualian	Tidak tertakluk kepada Cukai jualan i) Pekilang untuk barangan yang dikecualikan ii) individu dikecualikan lesen.	1988 : Ditarikbalik kecuali untuk bahan mentah dan pengeluaran komponen untuk eksport. 1989 : Tiada Perubahan	Pengecualian lanjutan untuk barangan berikut: Jualan barangan piuter kepada pelancung. Bahan binaan bangunan dan kayu gergaji. Daging 1991 : Tiada Perubahan	Tiada Perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
11. CUKAI PERKHIDMATAN				
a) Kadar untuk barangan bercukai dan perkhidmatan.	5%	Tiada perubahan	1990: Sesetengah Barangan sukan 1991: Tiada perubahan	Cukai Perkhidmatan diperluaskan kepada: i) Firma Guaman, ahitek perakaunan, jurukur, jurutera, hospital swasta dan jurupunding dengan perolehan jualan > \$300,000 setahun ii) Perkhidmatan firma iklan dengan jualan > \$500,000 setahun iii) Premium insuran semua perniagaan iv) Perkhidmatan pusat servis dan membaiki kereta serta agen penghantaran yang mempunyai nilai perkhidmatan tahunan > \$150,000.
b) Tahap pengecualian		1989: 6 bilik dan ke bawah (Industri perhotelan)	1990: 25 bilik dan ke bawah (industri perhotelan) 1991: Tiada perubahan	Tiada perubahan
12. LAIN-LAIN CUKAI YANG MUSTAHAK				
a) Duti setem Bon-bon korporat pada masa dikeluarkan -transaksi -pindahmilik	Tiada	1988 : 0.5% 0.1% 0.3% 1989 : Dikecualikan	Tiada perubahan	Tiada Perubahan
b) Unit Amanah Saham dan Hartanah	1986 : 1% untuk saham taksier harga 0.3% saham siarharga	Tiada perubahan	Pengecualian berkuatkuasa pada 1.1.1990.	Tiada Perubahan
c) Sijil deposit	1986 : \$3.00	Tiada perubahan	Dinansuhkan berkuatkuasa pada 1.1.1990.	Tiada Perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
13. SEKTOR PERTANIAN				
- Potongan untuk perbelanjaan modal terhadap projek-projek pertanian yang diluluskan.	Tiada	1989 : Perbelanjaan adalah dibenarkan untuk potongan daripada pendapatan aggregate (berkuatkuasa pada tahun taksiran 1989.	Tiada Perubahan	Tiada Perubahan
14. AKTA PENGANGKUTAN JALAN 1987				
a) Yuran pindah hakmilik dari individu kepada syarikat.	1987 : \$300	Tiada perubahan	1990: Dikurangkan kepada \$100. 1991: Tiada perubahan	Tiada Perubahan
b) Motosikal - cukai jalan	1987 : 250 cc - 500 cc \$150 setahun > 500 cc \$0.50/cc	Tiada perubahan	1990: 250cc ke 500 cc - \$100 setahun > 500 cc kadar rata \$130 setahun	Tiada Perubahan
c) Bas dan lori yang di miliki oleh - sekolah memandu.	1987 : Purata \$1500 setahun untuk bas \$5300 setahun untuk lori	Tiada perubahan	1990: Kadar rata \$600 setahun.	Tiada Perubahan
15. DUTI EKSPOT				
a) Getah dan Lada	Dikenakan duti eksport	Tiada Perubahan.	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Duti dimansuhkan	Tiada Perubahan
b) Bahan Galian	Dikenakan duti eksport	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Duti dimansuhkan	Tiada Perubahan
c) Minyak Mentah	Dikecualikan cukai atas 20% kos	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Maksima 50% di kecualikan atas kos.	Tiada Perubahan

KETERANGAN	1986 & 1987	1988 & 1989	1990 & 1991	BELANJAWAN 1992
d) Skim Diskaun Getah	Diskaun 20 sen/kg untuk pembelian getah tempatan untuk digunakan dalam perkilangan barangan eksport	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Ditarikbalik	Tiada Perubahan
e) Skim Ribat Timah	Ribat \$700 setan	Tiada Perubahan	1990 : Tiada Perubahan 1991 : Ditarikbalik	Tiada Perubahan
16. DUTI HARTA PESAKA				
Harta lebih daripada 2 juta untuk seseorang yang tinggal di Malaysia	Dikenakan Duti Herta Pesaka	Tiada Perubahan	Tiada perubahan	Duti Pesaka dimansuhkan
Harta lebih daripada \$400,000 untuk seseorang yang tidak tinggal di Malaysia				

## BAHAGIAN F

## Ringkasan Hasil dan peruntukan

( dalam \$'000'000)

## A. Statistik

	1991	1992	Peratusan	Penambahan/ (Pengurangan)	
			jumlah 1991	dlm nilai Ringgit 1992	
	\$	\$	%	%	%
<b>Sumber Hasil</b>					
Cukai Pendapatan	11,439	12,705	30.9	36.9	11.0
Duti-duti dan cukai tak langsung	10,337	13,604	35.0	39.3	31.6
Hasil Bukan Cukai	7,758	8,314	26.3	24.0	7.2
<b>Jumlah</b>	<b>29,534</b>	<b>34,623</b>			<b>17.2</b>
<b>Peruntukan belanjawan</b>					
<b>Perbelanjaan kendalian</b>					
Gaji, Persaraan dan gratuiti	11,562	12,595	30.1	27.7	8.9
Kos mengutip hutang	7,318	7,897	19.0	17.4	7.9
Membekal & Perkhid- matan Geran & lain perbelanjaan	3,769	4,299	9.8	9.5	14.1
	6,391	9,134	16.6	20.1	42.9
<b>Jumlah</b>	<b>29,040</b>	<b>33,925</b>			<b>16.8</b>
<b>Perbelanjaan Pembangunan</b>					
Ekonomi	4,562	5,579	11.9	12.3	22.3
Sosial	2,078	2,972	5.4	6.5	43.0
Keselamatan	1,722	2,012	4.5	4.4	16.8
Rezab luar jangka	800	500	2.0	1.1	(37.5)
Pentadbiran Umum	272	459	0.7	1.0	68.7
<b>Jumlah</b>	<b>94,474</b>	<b>11,522</b>			<b>18.1</b>
<b>Jumlah Perbelanjaan</b>	<b>38,474</b>	<b>45,447</b>			
<b>Kelebihan Perbelanjaan ke atas Hasil</b>	<b>8,940</b>	<b>10,824</b>			<b>21.1</b>

B. HASIL

1. Jumlah hasil yang dianggarkan untuk tahun 1992 ialah \$34,623 bilion yang menunjukkan pertambahan sebanyak sebanyak 17.2% berbanding dengan tahun 1991.
2. Pertambahan dalam pendapatan daripada cukai langsung ialah 11% dan pendapatan daripada cukai tidak langsung ialah sebanyak 36.6%.
3. Hasil-hasil bukan cukai yang dianggarkan untuk tahun 1992 juga menunjukkan pertambahan sebanyak 7.2% berbanding dengan hasil yang sama untuk tahun 1991.

C. PERBELANJAAN

1. Jumlah perbelanjaan yang dianggarkan untuk tahun 1992 adalah sebanyak \$45.447 bilion yang membawa kepada pengurangan dalam pendapatan sebanyak \$10.824 bilion berbanding dengan pengurangan sebanyak \$8.94 bilion dalam tahun 1991. Pertambahan dalam perbelanjaan berbanding dengan tahun 1991 ialah sebanyak 18.1% .
2. Pertambahan dalam perbelanjaan kendalian ialah disekitar \$4.885 bilion dan pertambahan relatif ialah sebanyak 16.8% .
3. Secara bandingan perbelanjaan pembangunan mencatatkan pertambahan sebanyak \$2.088 bilion dan secara relatif bertambah sebanyak 22% .

D. ANALISA PERUBAHAN

1. Hasil adalah dijangka akan meningkat sebanyak \$5.089 bilion sementara pertambahan dalam perbelanjaan adalah dijangkakan disekitar \$6.973 bilion. Ini menunjukkan jurang perbezaan yang berterusan antara hasil dan perbelanjaan Kerajaan yang sentiasa menunjukkan pertambahan. Keadaan ini amatlah membimbangkan sekali memandangkan tekanan inflasi yang berterusan dalam ekonomi negara.



2. Pertambahan yang berlebihan dalam cukai tak langsung berbanding dengan hasil cukai langsung adalah berkemungkinan disebabkan oleh pengenalan tindakan-tindakan baru seperti mengadakan cukai perkhidmatan 5% ke atas pendapatan yuran profesional dan pertambahan yang nyata dalam duti eksais dan impot seperti pertambahan dalam duti-duti ke atas rokok dan minuman keras.
3. Pertambahan dalam hasil cukai langsung nampaknya disebabkan oleh prestasi ekonomi yang bertambah baik yang membolehkan pertambahan dalam keuntungan organisasi-organisasi korporat dan bukanlah oleh kerana landasan cukai yang meluas.
4. Kos yang dikenakan ke atas hutang dijangkakan berjumlah sebanyak \$7.897 bilion. Jumlah ini merupakan kenaikan yang marginal berbanding dengan jumlah yang dikenakan dalam tahun 1991. Walaupun demikian peratusan kos ini ke atas keseluruhan perbelanjaan adalah dijangka menurun dari 19% dalam tahun 1991 ke 17.4% dalam tahun 1992. Ini adalah satu petanda yang sihat. Trend ini dijangka akan wujud disepanjang 5 tahun Rancangan Malaysia Keenam.
5. Rezab-rezab lama Badan-badan Kerajaan akan digunakan untuk menampung kekurangan pendapatan kerajaan. Ini sekali lagi menunjukkan bahawa harta-harta kerajaan digunakan secara berkesan.

