



REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

GOVERNMENT GAZETTE

STAATSKOERANT

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

Registered at the Post Office as a Newspaper

As 'n Nuusblad by die Poskantoor Geregistreer

Price 20c Prys
Overseas 30c Oorsee
POST FREE—POSVRY

CAPE TOWN, 29 NOVEMBER 1974

[No. 4516

KAAPSTAD, 29 NOVEMBER 1974

DEPARTMENT OF THE PRIME MINISTER

DEPARTEMENT VAN DIE EERSTE MINISTER

No. 2229.

29 November 1974.

No. 2229.

29 November 1974.

It is hereby notified that the State President has assented to the following Act which is hereby published for general information:—

Hierby word bekend gemaak dat die Staatspresident sy goedkeuring gegee het aan die onderstaande Wet wat hierby ter algemene inligting gepubliseer word:—

No. 85 of 1974: Income Tax Act, 1974.

No. 85 van 1974: Inkomstebelastingwet, 1974.

WET

Tot vasstelling van die skale van normale belasting betaalbaar deur ander persone as maatskappye ten opsigte van belashbare inkomstes vir die jare van aanslag eindigende op 28 Februarie 1975 en 30 Junie 1975, en deur maatskappye ten opsigte van belashbare inkomstes vir jare van aanslag eindigende gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op 31 Maart 1975; om voorsiening te maak vir die storting in die Inkomstefonds van die gebied Suidwes-Afrika van 'n gedeelte van die normale belasting deur sekere maatskappye betaalbaar; om voorsiening te maak vir die terugbetaling aan die betrokke belastingpligtiges van 'n sekere gedeelte van die normale belasting wat deur daardie belastingpligtiges betaal is; om die Inkomstebelastingwet, 1962, te wysig; om artikel 99 van die Insolvensiewet, 1936, te wysig; en om vir bykomstige aangeleenthede voorsiening te maak.

*(Afrikaanse teks deur die Staatspresident geteken.)
(Goedgekeur op 11 November 1974.)*

DAAR WORD BEPAAL deur die Staatspresident, die Senaat en die Volksraad van die Republiek van Suid-Afrika, soos volg:—

Skale van normale belasting.

1. Die skale van normale belasting wat ooreenkomstig artikel 5 (2) van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), hieronder die Hoofwet genoem, gehêf moet word ten opsigte van—

- (a) die belashbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy vir die jaar van aanslag eindigende op 28 Februarie 1975 of 30 Junie 1975; en
- (b) die belashbare inkomste van 'n maatskappy vir 'n jaar van aanslag eindigende gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op 31 Maart 1975,

is soos uiteengesit in die Bylae by hierdie Wet.

Gedeelte van normale belasting betaalbaar deur sekere maatskappye word in die Inkomstefonds van die gebied Suidwes-Afrika gestort.

2. (1) Ondanks die bepalings van artikel 5 (1) van die Hoofwet val 'n gedeelte gelyk aan een-sewende van 'n bedrag van belasting bereken ooreenkomstig item (i) van subparagraaf (b) van paragraaf 1 van die Bylae by hierdie Wet, voor die byvoeging van die som bedoel in die voorbehoudsbepaling by bedoelde subparagraaf, toe ten bate van die Inkomstefonds van die gebied Suidwes-Afrika, en word dit in genoemde fonds gestort op die wyse voorgeskryf in artikel 22 (2) (c) van die Wet op Aangeleenthede met betrekking tot Suidwes-Afrika, 1969 (Wet No. 25 van 1969).

(2) Die bepalings van hierdie artikel word geag in werking te getree het op 1 April 1974.

Sekere gedeelte van die normale belasting is terugbetaalbaar aan belastingpligtiges.

3. Die gedeelte van die normale belasting wat ooreenkomstig die bepalings van paragraaf 1 (h) van die Bylae by hierdie Wet vasgestel is, is 'n leningsgedeelte van daardie belasting, en waar daardie leningsgedeelte deur die betrokke persoon betaal is, is dit aan daardie persoon terugbetaalbaar.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

ACT

To fix the rates of normal tax payable by persons other than companies in respect of taxable incomes for the years of assessment ending on 28 February 1975 and 30 June 1975, and by companies in respect of taxable incomes for years of assessment ending during the period of twelve months ending on 31 March 1975; to provide for the payment of a portion of the normal tax payable by certain companies into the Revenue Fund of the territory of South West Africa; to provide for the repayment to the taxpayers concerned of a certain portion of the normal tax paid by those taxpayers; to amend the Income Tax Act, 1962; to amend section 99 of the Insolvency Act, 1936; and to provide for incidental matters.

*(Afrikaans text signed by the State President.)
(Assented to 11 November 1974.)*

BE IT ENACTED by the State President, the Senate and the House of Assembly of the Republic of South Africa, as follows:—

1. The rates of normal tax to be levied in terms of section 5 (2) of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962), hereinafter referred to as the principal Act, in respect of—

- (a) the taxable income of any person other than a company for the year of assessment ending 28 February 1975 or 30 June 1975; and
- (b) the taxable income of any company for any year of assessment ending during the period of twelve months ending on 31 March 1975,

shall be as set forth in the Schedule to this Act.

2. (1) Notwithstanding the provisions of section 5 (1) of the principal Act, a portion equal to one-seventh of any amount of tax determined in accordance with item (i) of subparagraph (b) of paragraph 1 of the Schedule to this Act, before the addition of the sum referred to in the proviso to the said subparagraph, shall accrue for the benefit of the Revenue Fund of the territory of South West Africa and shall be paid into the said fund in the manner prescribed in section 22 (2) (c) of the South-West Africa Affairs Act, 1969 (Act No. 25 of 1969).

(2) The provisions of this section shall be deemed to have come into operation on 1 April 1974.

3. The portion of the normal tax determined in accordance with the provisions of paragraph 1 (h) of the Schedule to this Act shall be a loan portion of that tax, and where such loan portion has been paid by the person concerned it shall be repayable to such person.

Rates of normal tax.

Portion of normal tax payable by certain companies to be paid into the Revenue Fund of the territory of South West Africa.

Certain portion of the normal tax to be repayable to taxpayers.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Wysiging van artikel 1 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 3 van Wet 90 van 1962, artikel 1 van Wet 6 van 1963, artikel 4 van Wet 72 van 1963, artikel 4 van Wet 90 van 1964, artikel 5 van Wet 88 van 1965, artikel 5 van Wet 55 van 1966, artikel 5 van Wet 95 van 1967, artikel 5 van Wet 76 van 1968, artikel 6 van Wet 89 van 1969, artikel 6 van Wet 52 van 1970, artikel 4 van Wet 88 van 1971, artikel 4 van Wet 90 van 1972 en artikel 4 van Wet 65 van 1973.

4. (1) Artikel 1 van die Hoofwet word hierby gewysig—
- (a) deur die omskrywing van „afhanklike” deur die volgende omskrywing te vervang:
 „afhanklike’, met betrekking tot ’n belastingpligtige—
- (a) iemand (behalwe ’n kind of stiefkind van dié belastingpligtige ten opsigte van wie hy vir die jaar van aanslag op ’n inkomstekorting ingevolge artikel 5A (3) (a) geregtig is) wat weens hoë ouderdom of swakheid of om ’n ander rede wat die Sekretaris voldoende ag, nie in staat is om homself te onderhou nie; en
- (b) ’n kind (behalwe ’n kind of stiefkind van dié belastingpligtige) onder die leeftyd van agtien jaar op die laaste dag van die jaar van aanslag,
 aan wie se onderhoud die belastingpligtige gedurende die jaar van aanslag minstens honderd rand in kontant of andersins bestee het of, waar die aanslagtydperk minder as twaalf maande is, ’n bedrag wat in dieselfde verhouding tot honderd rand staan as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot twaalf maande staan;”;
- (b) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „bepaalde datum” in te voeg:
 „binnelandse maatskappy’ ’n Suid-Afrikaanse maatskappy of ’n maatskappy wat in die Republiek bestuur en beheer word;”;
- (c) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „boekjaar” in te voeg:
 „bonusobligasies of -effekte’ obligasies of effekte deur ’n maatskappy uitgereik, hetsy by wyse van ’n bonustoeëkenning of andersins, op so ’n wyse dat die maatskappy se reserwes of onverdeelde winste geheel en al of gedeeltelik aangewend word ter opbetaling van daardie obligasies of effekte;”;
- (d) deur paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” deur die volgende paragraaf te vervang:
 „(j) soveel van die som van bedrae ontvang of toegeval gedurende ’n jaar van aanslag ten opsigte van vandiehandsettings van bates waarvan die koste geheel en al of gedeeltelik ingesluit is by kapitaaluitgawe wat in berekening gebring is (hetsy ingevolge hierdie Wet of ’n vorige Inkomstebelastingwet of ’n Inkomstebelastingordonnansie van die gebied) vir die doeleindes van ’n aftrekking ten opsigte van ’n myn ingevolge artikel 15 (a) van hierdie Wet of die ooreenstemmende bepalings van ’n vorige Inkomstebelastingwet of, in die geval van ’n maatskappy, ingevolge bedoelde artikel of artikel 11 (2) (i) van die Inkomstebelastingordonnansie, 1961 (Ordonnansie No. 10 van 1961), van die gebied, of die ooreenstemmende bepalings van ’n vorige Inkomstebelastingordonnansie van die gebied, as wat meer is as die som van soveel van die kapitaaluitgawe wat op die in artikel 36 (7D) voorgeskrewe wyse delgbaar is, as wat in die geval van bedoelde myn ongedelg is aan die begin van bedoelde jaar van aanslag en die kapitaaluitgawe wat ten opsigte van bedoelde myn aangegaan word gedurende bedoelde jaar, soos vasgestel voordat die omskrywing van ‚kapitaaluitgawe aangegaan’ in artikel 36 (11) toegepas word;”;
- (e) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „bruto inkomste” in te voeg:

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

4. (1) Section 1 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the insertion after the definition of “benefit fund” of the following definition:
- “‘bonus debentures or securities’ means debentures or securities issued by a company, whether by way of a bonus award or otherwise, in such manner that the company’s reserves or unappropriated profits are in whole or in part applied in paying up such debentures or securities;”;
- (b) by the insertion after the said definition of “bonus debentures or securities” of the following definition:
- “‘capitalization shares’ means shares issued by a company, whether by way of a bonus award or otherwise, in such manner that the company’s reserves (including any share premium account) or unappropriated profits are in whole or in part applied in paying up such shares;”;
- (c) by the substitution for paragraphs (a), (b) and (c) of the definition of “company” of the following paragraphs:
- “(a) any association, corporation or company incorporated or deemed to be incorporated by or under any law in force or previously in force in the Republic or in any part thereof, or any body corporate formed or established or deemed to be formed or established by or under any such law; or
- (b) any association, corporation or company incorporated under the law of any country other than the Republic or any body corporate formed or established under such law, if such association, corporation, company or body, as the case may be, carries on business or has an office or place of business in the Republic or derives income from any source within or deemed to be within the Republic or in which any person ordinarily resident or carrying on business in the Republic is interested as a shareholder or member; or
- (c) any association, corporation or company incorporated under the law of any country other than the Republic or any body corporate formed or established under such law, if such association, corporation, company or body, as the case may be, is a shareholder in or member of any company as defined in paragraph (a) or (b), either directly, or indirectly by reason of the fact that it is a shareholder in or member of any other company; or”;
- (d) by the substitution for the definition of “dependant” of the following definition:
- “‘dependant’, in relation to any taxpayer, means—
- (a) any person (other than any child or stepchild of such taxpayer in respect of whom he is for the year of assessment entitled to an abatement in terms of section 5A (3) (a)) incapacitated by old age, infirmity or any other reason satisfactory to the Secretary from maintaining himself; and
- (b) any child (other than a child or stepchild of such taxpayer) under the age of eighteen years on the last day of the year of assessment,

Amendment of section 1 of Act 58 of 1962, as amended by section 3 of Act 90 of 1962, section 1 of Act 6 of 1963, section 4 of Act 72 of 1963, section 4 of Act 90 of 1964, section 5 of Act 88 of 1965, section 5 of Act 55 of 1966, section 5 of Act 95 of 1967, section 5 of Act 76 of 1968, section 6 of Act 89 of 1969, section 6 of Act 52 of 1970, section 4 of Act 88 of 1971, section 4 of Act 90 of 1972 and section 4 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

„buitelandse maatskappy' 'n ander maatskappy as 'n binnelandse maatskappy;”;

(f) deur die omskrywing van „dividend” deur die volgende omskrywing te vervang:

„dividend' 'n bedrag deur 'n ander maatskappy as 'n permanente bouvereniging of 'n vereniging of inrigting waarop artikel 10 (1) (d) van toepassing is, aan sy aandeelhouders uitgekeer of 'n bedrag uit die bates met betrekking tot 'n effektegroep bedoel in paragraaf (e) van die omskrywing van „maatskappy' in hierdie artikel, aan aandeelhouders met betrekking tot sodanige effektegroep uitgekeer en omvat in hierdie omskrywing die uitdrukking „bedrag uitgekeer”—

(a) met betrekking tot 'n maatskappy wat gelikwedeer word, alle uitgekeerde winste (behalwe dié van 'n kapitale aard), hetsy in kontant of andersins, wat voor of gedurende die likwidasie verdien is;

(b) met betrekking tot 'n maatskappy wat nie gelikwedeer word nie, alle uitgekeerde winste, hetsy in kontant of andersins, en hetsy van 'n kapitale aard al dan nie, met inbegrip van 'n bedrag gelyk aan die nominale waarde, ten tyde van die uitreiking daarvan, van kapitalisasie-aandele aan aandeelhouders toegeken en die nominale waarde van enige bonusobligasies of -effekte aan aandeelhouders toegeken;

(c) in die geval van die gedeeltelike vermindering van die kapitaal van 'n maatskappy, enige kontant en die waarde van enige bate wat aan 'n aandeelhouer gegee word vir sover dit die ekwivalent in kontant van die bedrag waarmee die nominale waarde van die aandele van daardie aandeelhouer verminder word, te bowe gaan; en

(d) in die geval van die rekonstruksie van 'n maatskappy, enige kontant en die waarde van enige bate wat aan 'n aandeelhouer gegee word vir sover dit—

(i) die nominale waarde van die aandele voor die rekonstruksie deur hom besit; of

(ii) waar die tweede voorbehoudsbepaling by hierdie omskrywing van toepassing is met betrekking tot die aandele aldus besit, bedoelde nominale waarde min soveel van die totaal van die bedrae wat ingevolge bedoelde voorbehoudsbepaling geag word winste te wees wat beskikbaar is vir uitkering aan aandeelhouders, as wat op bedoelde aandele betrekking het, te bowe gaan,

maar val daaronder nie—

(e) die nominale waarde van kapitalisasie-aandele aan 'n aandeelhouer toegeken vir sover daardie aandele opbetaal is by wyse van aanwending van die geheel of 'n gedeelte van die aandeelpremierekening van 'n maatskappy; of

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

towards whose maintenance the taxpayer has expended in cash or otherwise during the year of assessment not less than one hundred rand or, if the period assessed is less than twelve months, an amount which bears to one hundred rand the same ratio as the period assessed bears to twelve months;”;

- (e) by the substitution for the definition of “dividend” of the following definition:

“‘dividend’ means any amount distributed by a company (not being a permanent building society or an association or institution to which section 10 (1) (d) applies) to its shareholders or any amount distributed out of the assets pertaining to any unit portfolio referred to in paragraph (e) of the definition of ‘company’ in this section to shareholders in relation to such unit portfolio, and in this definition the expression ‘amount distributed’ includes—

- (a) in relation to a company that is being wound up or liquidated, any profits distributed, whether in cash or otherwise, other than those of a capital nature, earned before or during the winding up or liquidation;
- (b) in relation to a company that is not being wound up or liquidated, any profits distributed, whether in cash or otherwise, and whether of a capital nature or not, including an amount equal to the nominal value, at the time of issue thereof, of any capitalization shares awarded to shareholders and the nominal value of any bonus debentures or securities awarded to shareholders;
- (c) in the event of the partial reduction of the capital of a company, any cash and the value of any asset which is given to a shareholder in excess of the cash equivalent of the amount by which the nominal value of the shares of that shareholder is reduced; and
- (d) in the event of the reconstruction of a company, any cash and the value of any asset which is given to a shareholder in excess of—
 - (i) the nominal value of the shares held by him before the reconstruction; or
 - (ii) where the second proviso to this definition is applicable in relation to the shares so held, the said nominal value less so much of the sum of the amounts deemed by the said proviso to be profits available for distribution to shareholders as relates to the said shares,

but does not include—

- (e) the nominal value of any capitalization shares awarded to a shareholder to the extent to which such shares have been paid up by means of the application of the whole or any portion of the share premium account of a company; or

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (f) kontant en die waarde van 'n bate aan 'n aandeelhouer gegee vir sover die kontant en die waarde van die bate 'n vermindering van die aandelepriemierekening van 'n maatskappy verteenwoordig; of
- (g) soveel van die nominale waarde van kapitalisasie-aandele aan aandeelhouers toegeken as deel van die ekwiteitsaandelekapitaal van 'n maatskappy, deur 'n maatskappy wat gedurende die tydperk van tien jaar wat die dag voor die datum van bedoelde toekenning eindig, 'n gedeeltelike vermindering van sy opbetaalde aandelekapitaal gemaak het wat 'n uitkering aan aandeelhouers van kontant of ander bates meegebring het, as wat die som van die bedrae wat volgens die Sekretaris se oordeel beskikbaar was vir uitkering aan aandeelhouers op elke en iedere datum waarop die maatskappy 'n gedeeltelike vermindering van sy opbetaalde aandelekapitaal gedurende bedoelde tydperk gemaak het, min die som van soveel van die nominale waardes van al die kapitalisasie-aandele deur bedoelde maatskappy gedurende daardie tydperk (uitgesonderd enige gedeelte van bedoelde tydperk wat voor 1 Julie 1957 val) toegeken, as wat dividende by die toepassing van hierdie omskrywing of die omskrywing van 'dividend' in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, 1941, uitgemaak het, te bowe gaan: Met dien verstande dat by die toepassing van hierdie paragraaf die bedrag beskikbaar vir uitkering op 'n datum waarop die maatskappy 'n gedeeltelike vermindering van sy opbetaalde aandelekapitaal gemaak het, indien daardie bedrag die nominale bedrag van sodanige vermindering te bowe gaan, geag word 'n bedrag gelyk aan sodanige nominale bedrag te wees; of
- (h) die nominale waarde van kapitalisasie-aandele aan aandeelhouers toegeken as deel van die ekwiteitsaandelekapitaal van 'n maatskappy, deur 'n maatskappy wat gedurende die tydperk van tien jaar wat die dag voor die datum van bedoelde toekenning eindig, nie 'n gedeeltelike vermindering van sy opbetaalde aandelekapitaal wat 'n uitkering aan aandeelhouers van kontant of ander bates meegebring het, gemaak het nie:

Met dien verstande dat die bepalinge van paragrafe (g) en (h) nie van toepassing is nie ten opsigte van die nominale waarde (of 'n gedeelte daarvan) van kapitalisasie-aandele wat voor 1 Januarie 1974 toegeken is deur 'n maatskappy wat ingevolge artikel 38 as 'n private maatskappy erken word: Met dien verstande voorts dat, by die toepassing van hierdie omskrywing—

- (i) waar 'n maatskappy op of na 1 Januarie 1974 'n bedrag uit reserwes (met uitsondering van enige aandelepriemierekening) of onverdeelde winste oorgeplaas het na die aandelekapitaal of die aandelepriemierekening van die maatskappy sonder om die bedrag aan te wend ter opbetaling van kapitalisasie-aandele of die bedrag aangewend het ter opbetaling van

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (f) any cash and the value of any asset given to a shareholder to the extent to which the cash and the value of the asset represents a reduction of the share premium account of a company; or
- (g) so much of the nominal value of any capitalization shares awarded to shareholders as part of the equity share capital of a company by a company which during the period of ten years ending the day before the date of such award has made any partial reduction of its paid-up share capital involving a distribution to shareholders of cash or other assets, as exceeds the sum of the amounts which in the opinion of the Secretary were available for distribution to shareholders on each and every date on which the company made a partial reduction of its paid-up share capital during the said period, less the sum of so much of the nominal values of all capitalization shares awarded by such company during that period (excluding any portion of that period occurring prior to 1 July 1957) as constituted dividends for the purposes of this definition or the definition of 'dividend' in section 1 of the Income Tax Act, 1941: Provided that for the purposes of this paragraph the amount available for distribution on any date on which the company made a partial reduction of its paid-up share capital shall, if that amount exceeds the nominal amount of such reduction, be deemed to be an amount equal to such nominal amount; or
- (h) the nominal value of any capitalization shares awarded to shareholders as part of the equity share capital of a company by a company which during the period of ten years ending the day before the date of such award has not made any partial reduction of its paid-up share capital involving a distribution to shareholders of cash or other assets:

Provided that the provisions of paragraphs (g) and (h) shall not apply in respect of the nominal value (or any portion thereof) of any capitalization shares awarded before 1 January 1974 by any company which is recognized as a private company in terms of section 38: Provided further that, for the purposes of this definition—

- (i) where a company has on or after 1 January 1974 transferred any amount from reserves (excluding any share premium account) or undistributed profits to the share capital or the share premium account of the company without applying the amount in paying up capitalization shares or has applied the amount in paying up capitalization shares the

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

kapitalisasie-aandele waarvan die nominale waarde of 'n gedeelte daarvan nie 'n bedrag uitgekeer was soos in die voorgaande bepalings van hierdie omskrywing beoog nie, die bedrag aldus oorgeplaas (verminder met soveel daarvan as wat so 'n bedrag uitgekeer is), geag word—

(aa) vir sover bewys word dat bedoelde bedrag (soos aldus verminder) uit winste van 'n kapitale aard bestaan, 'n wins van 'n kapitale aard te wees wat beskikbaar is vir uitkering deur die maatskappy aan aandeelhouders wat, in geval van 'n uitkering te eniger tyd deur die maatskappy (hetsy voor of tydens die likwidasië van die maatskappy) van winste van 'n kapitale aard, geregtig sou wees om in so 'n uitkering te deel; en

(bb) vir sover subparagraaf (aa) nie van toepassing is nie, 'n wins te wees wat nie van 'n kapitale aard is nie en beskikbaar is vir uitkering deur die maatskappy aan aandeelhouders wat, in geval van 'n uitkering te eniger tyd deur die maatskappy (hetsy voor of tydens die likwidasië van die maatskappy) van winste wat nie van 'n kapitale aard is nie, geregtig sou wees om in so 'n uitkering te deel,

ongeag in albei gevalle of die maatskappy wel winste het wat vir uitkering beskikbaar is al dan nie;

(ii) waar die aandeelkapitaal van die maatskappy uit verskillende klasse aandeelkapitaal bestaan, 'n bedrag wat ingevolge paragraaf (i) van hierdie voorbehoudsbepaling geag word beskikbaar te wees vir uitkering aan aandeelhouders, by die toepassing van daardie paragraaf toegedeel word tussen daardie klasse aandeelkapitaal volgens die regte van die besitters van die ooreenstemmende klasse aandele om te deel in uitkerings van winste van 'n kapitale aard of winste wat nie van 'n kapitale aard is nie, na gelang van die geval, en is die bedrag wat ingevolge bedoelde paragraaf geag word beskikbaar te wees vir uitkering aan die aandeelhouders ten opsigte van 'n bedoelde klas aandele, die bedrag wat aan die aandeelkapitaal van daardie klas toegewys is volgens bedoelde toedeling;

(iii) in geval van 'n daaropvolgende gedeeltelike vermindering van die aandeelkapitaal (met inbegrip van enige aandeelpremie) van die maatskappy, enige bedrag aan bedoelde aandeelkapitaal wat teruggegee word—

(aa) aan aandeelhouders wat geregtig is om te deel in uitkerings van winste wat nie van 'n kapitale aard is nie en ten opsigte van wie 'n bedrag ingevolge paragraaf (i) (bb) van hierdie voorbehoudsbepaling geag word so 'n wins te wees wat beskikbaar is vir uitkering aan daardie aandeelhouders, geag word (vir sover die bedrag wat aan daardie aandeelhouders teruggegee word nie meer is nie as die

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

nominal value of which did not in whole or in part constitute an amount distributed as contemplated in the foregoing provisions of this definition, the amount so transferred (reduced by so much thereof as constitutes such an amount distributed) shall be deemed—

(*aa*) to the extent that such amount (as so reduced) is shown to consist of profits of a capital nature, to be a profit of a capital nature available for distribution by the company to shareholders who, in the event of a distribution by the company at any time (whether before or during the winding-up or liquidation of the company) of profits of a capital nature would be entitled to participate in such a distribution; and

(*bb*) to the extent that subparagraph (*aa*) does not apply, to be a profit which is not of a capital nature and is available for distribution by the company to shareholders who, in the event of a distribution by the company at any time (whether before or during the winding-up or liquidation of the company) of profits which are not of a capital nature would be entitled to participate in such a distribution,

regardless of whether in either case the company in fact has or has not any profits available for distribution;

(ii) where the share capital of the company consists of different classes of share capital, any amount deemed by paragraph (i) of this proviso to be available for distribution to shareholders shall, in applying that paragraph, be apportioned between such classes of share capital in accordance with the rights of the holders of the corresponding classes of shares to participate in distributions of profits of a capital nature or profits which are not of a capital nature, as the case may be, and the amount deemed by the said paragraph to be available for distribution to the shareholders in respect of any such class of shares shall be the amount allocated to the share capital of that class under such apportionment;

(iii) in the event of the subsequent partial reduction of the share capital (including any share premium) of the company, any amount of such share capital returned—

(*aa*) to shareholders entitled to participate in distributions of profits which are not of a capital nature and in respect of whom any amount is deemed under paragraph (i) (*bb*) of this proviso to be such a profit available for distribution to such shareholders, shall (to the extent that the amount returned to such shareholders does not exceed the aggregate

totaal van die bedrae van die winste wat aldus geag word beskikbaar te wees vir uitkering aan daardie aandeelhouders) 'n wins te wees wat nie van 'n kapitale aard is nie en wat aan bedoelde aandeelhouders uitkeker is, en word die bedrae wat aldus geag word beskikbaar vir uitkering te wees, geag dienooreenkomstig verminder te gewees het; of

- (bb) aan aandeelhouders wat geregtig is om te deel in uitkerings van winste van 'n kapitale aard en ten opsigte van wie 'n bedrag ingevolge paragraaf (i) (aa) van hierdie voorbehoudsbepaling geag word so 'n wins te wees wat beskikbaar is vir uitkering aan daardie aandeelhouders, geag word (vir sover die bedrag wat aan daardie aandeelhouders teruggegee word (min soveel daarvan as wat ingevolge subparagraaf (aa) van hierdie paragraaf geag word 'n wins van 'n nie-kapitale aard te wees wat aan bedoelde aandeelhouders uitkeker is), nie meer is nie as die totaal van die bedrae van die winste wat ingevolge bedoelde paragraaf (i) (aa) geag word beskikbaar te wees vir uitkering aan daardie aandeelhouders) 'n wins van 'n kapitale aard te wees wat aan bedoelde aandeelhouders uitkeker is, en word die bedrae wat aldus geag word beskikbaar vir uitkering te wees, geag dienooreenkomstig verminder te gewees het;
- (iv) waar die maatskappy sy opbetaalde aandeelkapitaal (met inbegrip van enige aandeelpremie) gedeeltelik verloor het as gevolg van verliese wat hy werklik gely het en bedoelde aandeelkapitaal gevolglik gedeeltelik verminder word om daardie verliese in berekening te bring, enige bedrae wat ingevolge hierdie voorbehoudsbepaling op die datum van bedoelde gedeeltelike vermindering van bedoelde aandeelkapitaal geag word winste te wees wat beskikbaar is vir uitkering aan aandeelhouders, geag word verminder te gewees het vir sover bedoelde verliese aldus in berekening gebring word en op so 'n wyse dat, vir sover moontlik en op die grondslag, waar nodig, van 'n toedeling tussen verskillende klasse aandeelkapitaal ooreenkomstig die regte van aandeelhouders—
- (aa) enige bedoelde winste wat van 'n kapitale aard is en betrekking het op aandeelhouders wat geregtig is om in winste van daardie aard te deel, verminder word met soveel van die bedrag waarmee bedoelde aandeelkapitaal verminder word as wat toe te skryf is aan verliese van 'n kapitale aard; en
- (bb) enige bedoelde winste wat nie van 'n kapitale aard is nie en betrekking het op aandeelhouders wat geregtig is om te deel in winste wat nie van 'n kapitale aard is nie, verminder word met soveel van die bedrag waarmee bedoelde aandeelkapitaal verminder word as wat toe te skryf is aan verliese wat nie van 'n kapitale aard is nie;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

of the amounts of the profits so deemed to be available for distribution to such shareholders) be deemed to be a profit, not of a capital nature, distributed to such shareholders, and the amounts so deemed to be available for distribution shall be deemed to have been reduced accordingly; or

(bb) to shareholders entitled to participate in distributions of profits of a capital nature and in respect of whom any amount is deemed under paragraph (i) (aa) of this proviso to be such a profit available for distribution to such shareholders, shall (to the extent that the amount returned to such shareholders (less so much thereof as is deemed under subparagraph (aa) of this paragraph to be a profit, not of a capital nature, distributed to such shareholders) does not exceed the aggregate of the amounts of the profits deemed under the said paragraph (i) (aa) to be available for distribution to such shareholders) be deemed to be a profit of a capital nature distributed to such shareholders and the amounts so available for distribution shall be deemed to have been reduced accordingly;

(iv) where the company has lost some of its paid-up share capital (including any share premium) as a result of losses actually incurred by it and such share capital is in consequence partially reduced to take account of such losses, any amounts which in terms of this proviso are at the date of such partial reduction of such share capital deemed to be profits available for distribution to shareholders shall be deemed to have been reduced to the extent that such losses are so accounted for and in such manner that, as far as possible and on the basis, where necessary, of an apportionment between different classes of share capital in accordance with the rights of shareholders—

(aa) any such profits which are of a capital nature and relate to shareholders entitled to participate in profits of that nature, are reduced by so much of the amount by which the said share capital is reduced as is attributable to losses of a capital nature; and

(bb) any such profits which are not of a capital nature and relate to shareholders entitled to participate in profits which are not of a capital nature, are reduced by so much of the amount by which the said share capital is reduced as is attributable to losses which are not of a capital nature;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

(v) in die geval van die likwidasië van die maatskappy—

(aa) enige winste wat ingevolge die voorgaande bepalings van hierdie voorbehoudsbepaling by aanvang van die likwidasië geag word beskikbaar te wees vir uitkering aan aandeelhouders, geag word, indien die maatskappy 'n gedeelte van sy opbetaalde aandeelkapitaal (met inbegrip van enige aandeelpremie) verloor het as gevolg van verliese wat hy werklik gelyk het, verminder te gewees het op so 'n wyse dat, vir sover moontlik en op die grondslag, waar nodig, van 'n toedeling tussen verskillende klasse aandeelkapitaal ooreenkomstig die regte van aandeelhouders—

(A) enige bedoelde winste wat van 'n kapitale aard is en betrekking het op aandeelhouders wat geregtig is om in winste van daardie aard te deel, verminder word met soveel van die verlies van bedoelde aandeelkapitaal as wat toe te skryf is aan verliese van 'n kapitale aard; en

(B) enige bedoelde winste wat nie van 'n kapitale aard is nie en betrekking het op aandeelhouders wat geregtig is om te deel in winste wat nie van 'n kapitale aard is nie, verminder word met soveel van die verlies van bedoelde aandeelkapitaal as wat toe te skryf is aan verliese wat nie van 'n kapitale aard is nie; en

(bb) die totaal van enige kontant en die waarde van enige bates gegee aan aandeelhouders wat geregtig is om in winste te deel wat nie van 'n kapitale aard is nie, geag word, vir sover daardie totaal meer is as soveel van die som van die aandeelkapitaal en enige aandeelpremie deur bedoelde aandeelhouders bygedra (min soveel van daardie aandeelkapitaal en aandeelpremie as wat verloor is) as wat oorbly nadat 'n bedrag daarvan afgetrek is wat gelyk is aan soveel van enige winste, nie van 'n kapitale aard nie, wat ingevolge hierdie voorbehoudsbepaling (na toepassing van subparagraaf (aa) van hierdie paragraaf) geag word by die aanvang van die likwidasië beskikbaar te wees vir uitkering aan aandeelhouders, as wat op bedoelde aandeelkapitaal betrekking het, 'n wins, nie van 'n kapitale aard nie, te wees wat aan bedoelde aandeelhouders uitgekeer is, maar die bedrag van daardie wins nie op 'n bedrag wat voormelde bedrag oorskry, vasgestel word nie:

Met dien verstande voorts dat by die toepassing van hierdie omskrywing 'n bate geag word aan 'n aandeelhouer van 'n maatskappy gegee te gewees het indien 'n bate of 'n belang, voordeel of bate wat in geld bepaal kan word, aan daardie aandeelhouer gegee of oorgedra word of indien die aandeelhouer onthef word van 'n verpligting wat in geld bepaal kan word;”;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (v) in the event of the winding-up or liquidation of the company—
- (aa) any profits which in terms of the preceding provisions of this proviso are, at the commencement of the winding-up or liquidation, deemed to be available for distribution to shareholders shall, if the company has lost some of its paid-up share capital (including any share premium) as a result of losses actually incurred by it, be deemed to have been reduced in such manner that, as far as possible and on the basis, where necessary, of an apportionment between different classes of share capital in accordance with the rights of shareholders—
- (A) any such profits which are of a capital nature and relate to shareholders entitled to participate in profits of that nature, are reduced by so much of the loss of the said share capital as is attributable to losses of a capital nature; and
- (B) any such profits which are not of a capital nature and relate to shareholders entitled to participate in profits which are not of a capital nature, are reduced by so much of the loss of the said share capital as is attributable to losses which are not of a capital nature; and
- (bb) the aggregate of any cash and the value of any assets given to shareholders entitled to participate in profits not of a capital nature shall, to the extent that such aggregate exceeds so much of the sum of the share capital and any share premium contributed by such shareholders (less so much of such share capital and share premium as has been lost) as remains after deducting therefrom an amount equal to so much of any profits, not of a capital nature, which are deemed by this proviso (after applying subparagraph (aa) of this paragraph) to be available for distribution to such shareholders at the commencement of the winding-up or liquidation, as relates to the said share capital, be deemed to be a profit, not of a capital nature, distributed to such shareholders, but the amount of that profit shall not be determined at an amount which exceeds the aforesaid amount:

Provided further that for the purposes of this definition an asset shall be deemed to have been given to a shareholder of a company if any asset or any interest, benefit or advantage measurable in terms of money is given or transferred to such shareholder or if the shareholder is relieved of any obligation measurable in terms of money;”;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (g) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „eksekuteur” in te voeg:
 „„ekwiteitsaandelekapitaal’, met betrekking tot ’n maatskappy, sy uitgereikte aandelekapitaal, met uitsluiting van enige gedeelte daarvan wat nóg wat dividende betref nóg wat kapitaal betref ’n reg verleen om bo ’n vasgestelde bedrag in ’n verdeling te deel, en word die uitdrukking „ekwiteitsaandele’ dienooreenkomstig uitgelê;”;
- (h) deur die omskrywing van „kapitaal aan gewone aandele” te skrap;
- (i) deur die volgende omskrywing voor die omskrywing van „kind” in te voeg:
 „„kapitalisasie-aandele’ aandele deur ’n maatskappy uitgereik, hetsy by wyse van ’n bonustoekenning of andersins, op so ’n wyse dat die maatskappy se reserwes (met inbegrip van enige aandelepremie-rekening) of onverdeelde winste geheel en al of gedeeltelik aangewend word ter opbetaling van daardie aandele;”;
- (j) deur paragrawe (a), (b) en (c) van die omskrywing van „maatskappy” deur die volgende paragrawe te vervang:
- „(a) ’n vereniging, korporasie of maatskappy wat deur of ingevolge ’n wet wat in die Republiek of in ’n deel daarvan van krag is of voorheen van krag was, ingelyf is of wat geag word aldus ingelyf te wees, of ’n regspersoon wat deur of ingevolge so ’n wet opgerig of ingestel is of wat geag word aldus opgerig of ingestel te wees; of
- (b) ’n vereniging, korporasie of maatskappy ingelyf ingevolge die reg van ’n land behalwe die Republiek, of ’n regspersoon opgerig of ingestel ingevolge sodanige reg, indien daardie vereniging, korporasie, maatskappy of regspersoon, na gelang van die geval, in die Republiek besigheid dryf of ’n kantoor of besigheidsplek het of uit ’n bron wat in die Republiek is of geag word daarin te wees inkomste verkry of waarin ’n persoon wat gewoonlik in die Republiek woonagtig is of daarin besigheid dryf, as ’n aandeelhouer of lid belang het; of
- (c) ’n vereniging, korporasie of maatskappy ingelyf ingevolge die reg van ’n land behalwe die Republiek, of ’n regspersoon opgerig of ingestel ingevolge sodanige reg, indien daardie vereniging, korporasie, maatskappy of regspersoon, na gelang van die geval, ’n aandeelhouer is in of lid is van ’n maatskappy soos in paragraaf (a) of (b) omskryf, hetsy regstreeks, of onregstreeks uit hoofde van die feit dat hy ’n aandeelhouer in of ’n lid van ’n ander maatskappy is; of”;
- (k) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „na-1966-goudmyn” in te voeg:
 „„na-1973-goudmyn’ ’n onafhanklike ontginbare onderneming ten opsigte waarvan die Staatspresident of die Minister van Mynwese na 1 Januarie 1974 op aanbeveling van die Mynverhuringraad skriftelik sy besluit te kenne gegee het om ’n huur van die goudmynboureg toe te staan, en ook enige ander goudmyn wat volgens

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (f) by the insertion after the definition of "dividend" of the following definition:
 "‘domestic company’ means a South African company or a company which is managed and controlled in the Republic;”;
- (g) by the insertion in the Afrikaans version after the definition of „eksekuteur” of the following definition:
 "‘ekwiteitsaandelekapitaal’, met betrekking tot ’n maatskappy, sy uitgereikte aandelekapitaal, met uitsluiting van enige gedeelte daarvan wat nóg wat dividende betref nóg wat kapitaal betref ’n reg verleen om bo ’n vasgestelde bedrag in ’n verdeling te deel, en word die uitdrukking ‚ekwiteitsaandele’ dienoreenkomstig uitgelê;”;
- (h) by the deletion in the Afrikaans version of the definition of „kapitaal aan gewone aandele”;
- (i) by the insertion after the definition of "executor" of the following definition:
 "‘external company’ means any company other than a domestic company;”;
- (j) by the substitution for paragraph (j) of the definition of "gross income" of the following paragraph:
 "(j) so much of the sum of any amounts received or accrued during any year of assessment in respect of disposals of assets the cost of which has in whole or in part been included in capital expenditure taken into account (whether under this Act or any previous Income Tax Act or any Income Tax Ordinance of the territory) for the purposes of any deduction in respect of any mine under section 15 (a) of this Act or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act or, in the case of a company, under the said section or section 11 (2) (i) of the Income Tax Ordinance, 1961 (Ordinance No. 10 of 1961), of the territory, or the corresponding provisions of any previous Income Tax Ordinance of the territory, as exceeds the sum of so much of any capital expenditure redeemable in the manner provided in section 36 (7D) as in the case of such mine is unredeemed at the commencement of the said year of assessment and the capital expenditure that is incurred during that year in respect of such mine, as determined before applying the definition of ‘capital expenditure incurred’ in section 36 (11);”;
- (k) by the insertion after the definition of "new gold mine" of the following definition:
 "‘nominal value’ means—
 (a) in relation to shares issued by a company—
 (i) if the shares have a par value, such par value; or
 (ii) if the shares do not have a par value, an amount equal to the amount at which the par value of those shares would be determined if the company were to convert the shares into shares having a par value;
 Provided that in the case of capitalization shares the nominal value thereof at the time of the issue thereof shall be deemed to be the

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

die Staatsmyningenieur se oordeel 'n onafhanklike ontginbare onderneming is wat na genoemde datum as sodanig ingestel is;";

- (l) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „na-1973-goudmyn” in te voeg:

„,nominale waarde’—

- (a) met betrekking tot aandele deur 'n maatskappy uitgereik—

(i) indien die aandele 'n pari-waarde het, daardie pari-waarde; of

(ii) indien die aandele nie 'n pari-waarde het nie, 'n bedrag gelyk aan die bedrag waarteen die pari-waarde van daardie aandele vasgestel sou word indien die maatskappy die aandele in aandele met 'n pari-waarde sou omgeskep het:

Met dien verstande dat in die geval van kapitalisasie-aandele die nominale waarde daarvan ten tyde van die uitreiking daarvan geag word te wees die bedrag van die maatskappy se reserwes (met inbegrip van enige aandelemierekening) en onverdeelde winste wat aangewend is ter opbetaling van daardie aandele soos beoog in die omskrywing van ‚kapitalisasie-aandele’ in hierdie artikel en die bedrag van bedoelde reserwes wat aangewend is ter opbetaling van enige aandelemiere ten opsigte van bedoelde aandele; of

- (b) met betrekking tot bonusobligasies of -effekte deur 'n maatskappy uitgereik, die bedrag van die maatskappy se reserwes of onverdeelde winste wat aangewend is ter opbetaling van daardie obligasies of effekte soos beoog in die omskrywing van ‚bonusobligasies of -effekte’ in hierdie artikel;";

- (m) deur paragraaf (i) van die voorbehoudsbepaling by die omskrywing van „Republiek” deur die volgende paragraaf te vervang:

„(i) by die toepassing van die omskrywings van ‚maatskappy’, ‚binnelandse maatskappy’ en ‚verteenwoordigende belastingpligtige’ in hierdie artikel en die bepalings van artikels 98, 101, 103, 106 en 108; en"; en

- (n) deur die volgende omskrywing na die omskrywing van „Sekretaris” in te voeg:

„,Suid-Afrikaanse maatskappy’ 'n vereniging, korporasie, maatskappy of regspersoon bedoel in paragraaf (a) van die omskrywing van ‚maatskappy’ in hierdie artikel of 'n vereniging bedoel in paragraaf (d) van daardie omskrywing of 'n effektegroepe bedoel in paragraaf (e) van daardie omskrywing;";

(2) Die wysiging deur subartikel (1) (a) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting in gevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

Wysiging van artikel 5A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 6 van Wet 88 van 1971.

5. (1) Artikel 5A van die Hoofwet word hierby gewysig—
(a) deur subartikel (2) deur die volgende subartikel te vervang:

„(2) In die geval van 'n ander persoon as 'n maatskappy, word, behoudens die bepalings van subartikel (4), daar by wyse van 'n primêre inkomstekorting toegelaat—

- (a) 'n bedrag van eenduisend tweehonderd rand, indien daardie persoon 'n getroude persoon is; of

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

amount of the company's reserves (including any share premium account) and unappropriated profits applied in paying up such shares as contemplated in the definition of 'capitalization shares' in this section and the amount of such reserves applied in paying up any share premium in respect of the said shares; or

- (b) in relation to bonus debentures or securities issued by a company, the amount of the company's reserves or unappropriated profits applied in paying up such debentures or securities as contemplated in the definition of 'bonus debentures or securities' in this section;";
- (l) by the insertion after the definition of "post-1966 gold mine" of the following definition:

"'post-1973 gold mine' means an independent workable proposition in respect of which the State President or the Minister of Mines has, after 1 January 1974, on the recommendation of the Mining Leases Board signified in writing his decision to grant a lease of the right to mine for gold, and includes any other gold mine which, in the opinion of the Government Mining Engineer, is an independent workable proposition which was established as such after the said date;";

- (m) by the substitution for paragraph (i) of the proviso to the definition of "Republic" of the following paragraph:

"(i) for the purposes of the definitions of 'company', 'domestic company' and 'representative taxpayer' in this section and the provisions of sections 98, 101, 103, 106 and 108; and"; and

- (n) by the insertion after the definition of "shareholder" of the following definition:

"'South African company' means any association, corporation, company or body corporate referred to in paragraph (a) of the definition of 'company' in this section or any association referred to in paragraph (d) of that definition or any unit portfolio referred to in paragraph (e) of that definition;";

(2) The amendment effected by subsection (1) (d) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.

5. (1) Section 5A of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution for subsection (2) of the following subsection:

"(2) In the case of a person other than a company, there shall, subject to the provisions of subsection (4), be allowed by way of a primary abatement—

- (a) an amount of one thousand two hundred rand, if such person is a married person; or

Amendment of section 5A of Act 58 of 1962, as inserted by section 6 of Act 88 of 1971.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (b) 'n bedrag van sewehonderd rand, indien daardie persoon nie 'n getroude persoon is nie.';
- (b) deur paragraaf (a) van subartikel (3) deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(a) 'n bedrag van vyfhonderd rand ten opsigte van elke kind of stiefkind van die belastingpligtige wat gedurende enige gedeelte van die jaar van aanslag in lewe was, en wat—
- (i) op die laaste dag van die jaar van aanslag ongetroud was en nie bo die leeftyd van agtien jaar, of, as hy geheel en al of gedeeltelik van die belastingpligtige vir sy onderhoud afhanklik was en nie vir die betaling van normale belasting ten opsigte van bedoelde jaar aanspreeklik geword het nie, bo die ouderdom van een-en-twintig jaar, of, as hy geheel en al of gedeeltelik van die belastingpligtige afhanklik was vir sy onderhoud en nie vir die betaling van normale belasting ten opsigte van bedoelde jaar aanspreeklik geword het nie en die Sekretaris oortuig is dat hy 'n voltydse student aan 'n opvoedkundige inrigting van 'n openbare aard was, bo die ouderdom van ses-en-twintig jaar was of sou gewees het as hy die lewe behou het nie; of
- (ii) in die geval van 'n ander kind of stiefkind, weens liggaams- of geestesgebrek nie in staat was om homself te onderhou nie en geheel en al of gedeeltelik van die belastingpligtige vir sy onderhoud afhanklik was en nie vir die betaling van normale belasting ten opsigte van die jaar van aanslag aanspreeklik geword het nie:

Met dien verstande dat—

- (aa) waar die belastingpligtige ingevolge hierdie paragraaf op inkomstekortings ten opsigte van meer as twee kinders geregtig is, die inkomstekorting wat vir elke kind bo en behalwe twee toegelaat moet word, sewehonderd rand is;
- (bb) waar die belastingpligtige geregtig is op 'n inkomstekorting ten opsigte van 'n kind wat aan hom gedurende die jaar van aanslag gebore is, daardie inkomstekorting met tweehonderd rand vermeerder word;
- (cc) aan 'n ouer wat ingevolge 'n egskeidingsbevel of skeidingsbevel toegestaan as gevolg van geregtelike stappe wat nie later as 21 Maart 1962 ingestel is nie, uit die eg of van tafel en bed geskei is, of ingevolge 'n skriftelike skeidingsooreenkoms, nie later as daardie datum aangegaan nie, van tafel en bed geskei is, die inkomstekorting nie toegelaat word ten opsigte van 'n kind gebore uit die huwelik wat deur die egskeidingsbevel ontbind is of waarop die skeidingsbevel of skeidingsooreenkoms betrekking het nie, tensy hy die kind gedurende die aanslagtydperk onderhou het en die koste van sodanige onderhoud nie ooreenkomstig artikel 21 van sy belasbare inkomste afgetrek is nie;
- (dd) waar die belastingpligtige nie 'n getroude persoon is nie en ingevolge hierdie paragraaf geregtig is op 'n inkomstekorting ten opsigte van een of meer kinders aan hom gebore wat, tot bevrediging van die Sekretaris bewys

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (b) an amount of seven hundred rand, if such person is not a married person.”;
- (b) by the substitution for paragraph (a) of subsection (3) of the following paragraph:
- “(a) an amount of five hundred rand in respect of each child or stepchild of the taxpayer who was alive during any portion of the year of assessment, and who—
- (i) on the last day of the year of assessment was unmarried and was not or would not had he lived have been over the age of eighteen years, or, if he was wholly or partially dependent for his maintenance upon the taxpayer and has not become liable for the payment of normal tax in respect of such year, over the age of twenty-one years, or, if he was wholly or partially dependent for his maintenance upon the taxpayer and has not become liable for the payment of normal tax in respect of such year and the Secretary is satisfied that he was a full-time student at an educational institution of a public character, over the age of twenty-six years; or
- (ii) in the case of any other child or stepchild, was incapacitated by physical or mental infirmity from maintaining himself and was wholly or partially dependent for his maintenance upon the taxpayer and has not become liable for the payment of normal tax in respect of the year of assessment:

Provided that—

- (aa) where the taxpayer is in terms of this paragraph entitled to abatements in respect of more than two children, the abatement to be allowed in respect of each child in excess of two shall be six hundred rand;
- (bb) where the taxpayer is entitled to an abatement in respect of a child born to him during the year of assessment, that abatement shall be increased by two hundred rand;
- (cc) a parent who has been divorced or separated under an order of divorce or judicial separation granted in consequence of proceedings instituted not later than 21 March 1962, or separated under a written agreement of separation entered into not later than that date, shall not be allowed the abatement in respect of any child born of the marriage which has been dissolved by the order of divorce or to which the order or agreement of separation relates, unless he has maintained such child during the period assessed and the cost of such maintenance has not in terms of section 21 been deducted from his taxable income;
- (dd) where the taxpayer is not a married person, and is entitled to an abatement in terms of this paragraph in respect of any one or more children born to him who are proved to the satisfaction of the Secretary to have been

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

word, gedurende die aanslagtydperk geheel en al of hoofsaaklik van die belastingpligtige vir hul onderhoud afhanklik was uit middele van die belastingpligtige op 'n ander wyse verkry as by wyse van onderhoud of toelae deur die belastingpligtige van die ander oer van sodanige kind ontvang, en wat nie kinders is ten opsigte van die onderhoud waarvan die belastingpligtige se belasbare inkomste ingevolge artikel 21 verminder is nie, daar 'n verdere inkomstekorting van vyfhonderd rand afgetrek word, ongeag die getal van sodanige kinders;";

(c) deur paragrawe (b) en (c) van genoemde subartikel (3) te skrap; en

(d) deur paragrawe (d), (e), (f) en (g) van genoemde subartikel deur die volgende paragrawe te vervang:

„(d) 'n bedrag gelyk aan die totaal van—

(i) premies deur die belastingpligtige gedurende die jaar van aanslag betaal op polisse ingevolge waarvan hy of sy eggenote of kinders of stiefkinders in paragraaf (a) bedoel teen dood, ongeluk of siekte verseker is;

(ii) gelde, subskripsies of bydraes deur hom gedurende daardie jaar aan 'n voorsorgsfonds of bystandsfonds betaal;

(iii) bydraes deur hom gedurende daardie jaar as 'n werknemer gemaak aan 'n fonds ingestel ingevolge 'n wet op werkloosheidsversekering wat in die Republiek geld; en

(iv) bedrae (behalwe bedrae wat deur die belastingpligtige verhaalbaar is) wat volgens die Sekretaris se oortuiging gedurende die jaar van aanslag deur die belastingpligtige betaal is—

(aa) aan 'n tandarts of geneesheer vir tandheelkundige en mediese dienste gelewer aan; of

(bb) aan 'n behoorlik geregistreeerde verpleeginrigting of hospitaal of 'n behoorlik geregistreeerde of ingeskrewe verpleegster, vroedvrou of verpleegassistent (of aan 'n verplegingsagentskap ten opsigte van die dienste van so 'n verpleegster, vroedvrou of verpleegassistent) ten opsigte van siekte of 'n bevalling van; of

(cc) aan enige behoorlik geregistreeerde ap- teker vir medisyne (behalwe medisyne waarvan die koste ingevolge artikel 21^{quat} van die belastingpligtige se inkomste afgetrek is) wat op die voorskrif van 'n tandarts of geneesheer verskaf is vir,

die belastingpligtige of sy vrou of sy kinders of stiefkinders in paragraaf (a) bedoel,

maar onderworpe aan 'n maksimum-inkomstekorting ingevolge hierdie paragraaf van sewehonderd rand waar die belastingpligtige 'n getroude persoon is of geregtig is op die verdere inkomstekorting bedoel in paragraaf (dd) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (a) of 'n inkomstekorting ingevolge paragraaf (f), of seshonderd rand in enige ander geval: Met dien verstande dat geen inkomstekorting ten opsigte van versekering

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

wholly or mainly dependent for their maintenance upon the taxpayer during the period assessed from resources of the taxpayer derived otherwise than by way of any alimony or allowance or maintenance received by the taxpayer from the other parent of any such child, and who are not children in respect of whose maintenance the taxpayer's taxable income has been reduced in terms of section 21, a further abatement of five hundred rand shall be allowed irrespective of the number of such children;"

- (c) by the deletion of paragraphs (b) and (c) of the said subsection (3); and
- (d) by the substitution for paragraphs (d), (e), (f) and (g) of the said subsection of the following paragraphs:

"(d) an amount equal to the aggregate of—

- (i) premiums paid by the taxpayer during the year of assessment upon policies under which he or his wife or any children or stepchildren referred to in paragraph (a) is or are insured against death, accident or sickness;
- (ii) fees, subscriptions or contributions paid by him during that year to any provident fund or benefit fund;
- (iii) contributions made by him during that year as an employee to any fund established under any law in force in the Republic relating to unemployment insurance; and
- (iv) any amounts (other than amounts recoverable by the taxpayer) which the Secretary is satisfied were paid by the taxpayer during the year of assessment to—

(aa) any dentist or medical practitioner for dental and medical services rendered to; or

(bb) any duly registered nursing home or hospital or any duly registered or enrolled nurse, midwife or nursing assistant (or to any nursing agency in respect of the services of such a nurse, midwife or nursing assistant) in respect of the illness or confinement of; or

(cc) any duly registered pharmacist for medicines (other than medicines the cost of which has been deducted from the taxpayer's income under section 21) *quat* supplied on the prescription of any dentist or medical practitioner for,

the taxpayer or his wife or his children or stepchildren referred to in paragraph (a),

but subject to a maximum abatement under this paragraph of seven hundred rand where the taxpayer is a married person or is entitled to the further abatement referred to in paragraph (dd) of the proviso to paragraph (a) or an abatement under paragraph (f), or six hundred rand in any other case: Provided that no abatement shall be allowed in respect of insurance under a policy of motor insurance, nor under any other policy if

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

ingevolge 'n motorversekeringspolis toegestaan word nie en ook nie ten opsigte van enige ander polis nie indien die bedrag by wyse van premie op so 'n ander polis betaal, ingevolge die bepalinge van artikel 11 as 'n aftrekking van die inkomste van die belastingpligtige toegestaan is;

- (e) 'n bedrag van honderd rand ten opsigte van elke persoon wat gedurende die jaar van aanslag 'n afhanklike van die belastingpligtige was, maar uitgesonderd 'n afhanklike ten opsigte van wie 'n korting ingevolge paragraaf (f) aan die belastingpligtige toelaatbaar is;
- (f) 'n bedrag van tweehonderd-en-vyftig rand ten opsigte van elke persoon wat gedurende die jaar van aanslag 'n afhanklike van die belastingpligtige was, indien die totale bedrag in kontant of andersins wat gedurende die jaar deur die belastingpligtige aan die onderhoud van dié afhanklike bestee is, minstens tweehonderd-en-vyftig rand was, of, waar die aanslagtydperk minder as twaalf maande is, die totale bedrag gedurende bedoelde tydperk aldus bestee, minstens 'n bedrag is wat in dieselfde verhouding tot tweehonderd-en-vyftig rand staan as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot twaalf maande staan;
- (g) indien die belastingpligtige op die laaste dag van die jaar van aanslag bo die ouderdom van sestig jaar was of sou gewees het indien hy die lewe behou het, 'n bedrag van vierhonderd rand, indien die aanslagtydperk twaalf maande is, of, waar die aanslagtydperk minder as twaalf maande is, 'n bedrag wat in dieselfde verhouding tot vierhonderd rand staan as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot twaalf maande staan."

(2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van die jaar van aanslag wat op 28 Februarie 1975 eindig.

Vervanging van artikel 6bis van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 7 van Wet 88 van 1965.

6. Artikel 6bis van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

„Korting ten opsigte van buitelandse inkomste-belasting op tantieme en soortgelyke inkomste.

6bis. Van die normale belasting (soos bereken voor byvoeging van enige som wat ingevolge 'n Inkomstebelastingwet 'n leningsgedeelte is wat aan die betrokke persoon terugbetaalbaar is) wat betaalbaar is deur enige persoon, by wie se belasbare inkomste enige bedrag ingereken is deur hom ontvang of aan hom toegeval ten opsigte van die gebruik of reg van gebruik in 'n ander land as die Republiek of die verlening van toestemming vir die gebruik in so 'n ander land van 'n patent soos in die Wet op Patente, 1952 (Wet No. 37 van 1952), omskryf, of 'n model soos in die Wet op Modelle, 1967 (Wet No. 57 van 1967), omskryf, of 'n handelsmerk soos in die Wet op Handelsmerke, 1963 (Wet No. 62 van 1963), omskryf, of 'n outeursreg soos in die Wet op Outeursreg, 1965 (Wet No. 63 van 1965), omskryf, of 'n ontwerp, patroon, plan, formule of proses, of enige ander eiendom of reg van dergelike aard, of 'n rolprentfilm, of 'n film of videoband of -plaat vir gebruik in verband met beeldradio, of 'n klankopname of advertensiestuk gebruik of bedoel om gebruik te word in verband met sodanige rolprentfilm, film of videoband of -plaat, word die som van enige belastinge op inkomste wat tot bevrediging van die Sekretaris bewys word deur bedoelde persoon sonder enige reg van verhaal, aan die regering van 'n ander land as die Republiek ten opsigte van bedoelde

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

the amount paid as premium for such other policy has been allowed as a deduction from the income of the taxpayer under the provisions of section 11;

- (e) an amount of one hundred rand in respect of each person who was during the year of assessment a dependant of the taxpayer, but excluding any dependant in respect of whom an abatement is allowable to the taxpayer under paragraph (f);
- (f) an amount of two hundred and fifty rand in respect of each person who was during the year of assessment a dependant of the taxpayer, if the total amount expended in cash or otherwise by the taxpayer in maintaining such dependant during such year was not less than two hundred and fifty rand, or, where the period assessed is less than twelve months, the total amount so expended during that period is not less than an amount which bears to two hundred and fifty rand the same ratio as the period assessed bears to twelve months;
- (g) if the taxpayer was or would had he lived have been over the age of sixty years on the last day of the year of assessment, an amount of four hundred rand, if the period assessed is twelve months, or, where the period assessed is less than twelve months, an amount which bears to four hundred rand the same ratio as the period assessed bears to twelve months.”.

(2) The amendments effected by subsection (1) shall, for the purpose of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of the year of assessment ending on 28 February 1975.

6. The following section is hereby substituted for section 6bis of the principal Act:

“Rebate in respect of foreign income taxes on royalties and similar income.

6bis. There shall be deducted from the normal tax (as calculated before the addition of any sum which in terms of any Income Tax Act is a loan portion which is repayable to the person concerned) payable by any person, in whose taxable income there is included any amount received by or accrued to him in respect of the use or right of use in any country other than the Republic or the grant of permission to use in such other country any patent as defined in the Patents Act, 1952 (Act No. 37 of 1952) or any design as defined in the Designs Act, 1967 (Act No. 57 of 1967), or any trade mark as defined in the Trade Marks Act, 1963 (Act No. 62 of 1963), or any copyright as defined in the Copyright Act, 1965 (Act No. 63 of 1965), or any model, pattern, plan, formula or process, or any other property or right of a similar nature, or any motion picture film, or any film or video tape or disc for use in connection with television, or any sound recording or advertising matter used or intended to be used in connection with such motion picture film, film, video tape or disc, the sum of any taxes on income proved to the satisfaction of the Secretary to be payable, without any right of recovery, by such person to the govern-

Substitution of section 6bis of Act 58 of 1962, as inserted by section 7 of Act 88 of 1965.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

bedrag betaalbaar is, afgetrek: Met dien verstande dat die korting ingevolge hierdie subartikel nie soveel van die normale belasting (soos voormeld bereken) deur die belastingpligtige betaalbaar as wat volgens vasstelling van die Sekretaris toe te skryf is aan die inrekening by sy belasbare inkomste van bedoelde bedrag, te bowe gaan nie.”.

Wysiging van artikel 6ter van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 8 van Wet 95 van 1967.

7. Artikel 6ter van die Hoofwet word hierby gewysig deur die woorde „na aftrekking van die kortings waarvoor in artikel 6 voorsiening gemaak word en” te skrap.

Wysiging van artikel 8 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 6 van Wet 90 van 1962, artikel 6 van Wet 90 van 1964, artikel 9 van Wet 88 van 1965, artikel 10 van Wet 55 van 1966, artikel 10 van Wet 89 van 1969 en artikel 6 van Wet 90 van 1972.

8. Artikel 8 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subartikel (2) deur die volgende subartikel te vervang:

„(2) Indien 'n maatskappy voor 1 Januarie 1974 kapitalisasie-aandele toegeken het waarvan die nominale waarde ingevolge paragraaf (g) of (h) van die omskrywing van „dividend” in artikel 1 nie geheel en al 'n dividend uitgemaak het nie, en, binne die tydperk van tien jaar vanaf die datum van bedoelde toekenning, kontant of 'n bate aan 'n aandeelhouer van daardie maatskappy gegee word vanweë die likwidasië of rekonstruksie van die maatskappy of die gedeeltelike vermindering van sy aandeelkapitaal, word daar, behoudens die bepalings van subartikel (3), by die belasbare inkomste van die maatskappy ingesluit—

(a) in die geval van die rekonstruksie van die maatskappy of die gedeeltelike vermindering van sy aandeelkapitaal, 'n bedrag gelyk aan die som van die bedrag van bedoelde kontant en die waarde van so 'n bate; en

(b) in die geval van die likwidasië van die maatskappy—

(i) indien die Sekretaris oortuig is dat die likwidasië *bona fide* geskied het en nie teweeggebring is uitsluitlik of hoofsaaklik met die doel om aanspreeklikheid vir belasting ingevolge hierdie subartikel te vermy nie, die bedrag waarmee die som van al die bedrae aan sodanige kontant en die waarde van alle sodanige bates aldus aan aandeelhouders toegeken, die som van die opbetaalde kapitaal van die maatskappy en die bedrag (as daar is) wat tot krediet van sy aandeelpremiërekening staan onmiddellik voor die aanvang van die likwidasië van die maatskappy, te bowe gaan; of

(ii) as die Sekretaris nie aldus oortuig is nie, 'n bedrag volgens voorskrif van paragraaf (a) bepaal:

Met dien verstande dat die bedrae wat ingevolge hierdie subartikel by 'n maatskappy se belasbare inkomste ingesluit word, nie in totaal meer is nie as soveel van die nominale waarde van bedoelde kapitalisasie-aandele as wat nie 'n dividend soos voormeld uitgemaak het nie, min enige bedrag wat vir bedoelde aandele opbetaal is deur aanwending van die maatskappy se aandeelpremiërekening.”;

(b) deur in subparagraaf (ii) van paragraaf (a) van subartikel (3) die woord „bonusaandele” deur die woord „kapitalisasie-aandele” te vervang;

(c) deur in paragraaf (b) van subartikel (3) die woord „bonusaandele” deur die woord „kapitalisasie-aandele” te vervang;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

ment of any country other than the Republic in respect of the said amount: Provided that the rebate under this subsection shall not exceed so much of the normal tax (calculated as aforesaid) payable by the taxpayer as the Secretary determines to be attributable to the inclusion in his taxable income of the said amount.”.

7. Section 6ter of the principal Act is hereby amended by the deletion of the words “after deducting the rebates provided for in section 6 and”.

Amendment of section 6ter of Act 58 of 1962, as inserted by section 8 of Act 95 of 1967.

8. Section 8 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for subsection (2) of the following subsection:
- “(2) If, prior to 1 January 1974 any company awarded any capitalization shares the nominal value of which in terms of paragraph (g) or (h) of the definition of ‘dividend’ in section 1 did not wholly rank as a dividend, and, within the period of ten years from the date of such award, any cash or any asset is given to any shareholder of that company in consequence of the liquidation or reconstruction of the company or the partial reduction of its share capital, there shall, subject to the provisions of subsection (3), be included in the taxable income of the company—
- (a) in the case of the reconstruction of the company or the partial reduction of its share capital, an amount equal to the sum of the amount of any such cash and the value of any such asset; and
- (b) in the case of the liquidation of the company—
- (i) if the Secretary is satisfied that such liquidation is *bona fide* and was not brought about solely or mainly for the purpose of avoiding liability for tax under this subsection, the amount by which the sum of all the amounts of any such cash and the value of all such assets so given to shareholders exceeds the sum of the paid-up capital of the company and the amount (if any) standing to the credit of the share premium account of the company immediately prior to the commencement of the liquidation of the company; or
- (ii) if the Secretary is not so satisfied, an amount determined as provided in paragraph (a):

Amendment of section 8 of Act 58 of 1962, as amended by section 6 of Act 90 of 1962, section 6 of Act 90 of 1964, section 9 of Act 88 of 1965, section 10 of Act 55 of 1966, section 10 of Act 89 of 1969 and section 6 of Act 90 of 1972.

Provided that the amounts included in the company's taxable income under this subsection shall not in total exceed so much of the nominal value of such capitalization shares as did not rank as a dividend as aforesaid, less any amount paid up on such shares by the application of the company's share premium account.”;

- (b) by the substitution in subparagraph (ii) of paragraph (a) of subsection (3) for the word “bonus” of the word “capitalization”;
- (c) by the substitution in paragraph (b) of subsection (3) for the word “bonus” of the word “capitalization”;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (d) deur paragraaf (a) van subartikel (4) deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(a) By die belastingpligtige se inkomste word ingereken alle bedrae wat ingevolge die bepalings van artikels 11 tot en met 20 van hierdie Wet, behalwe artikel 11 (k), (p) en (q), artikel 11quin, artikel 12 (2) of artikel 12 (2) soos toegepas deur artikel 12 (3), artikel 12A (3), artikel 13 (5) of artikel 13 (5) soos toegepas deur artikel 13 (8), of artikel 13bis (7), of artikel 15 (a), of ingevolge die ooreenstemmende bepalings van 'n vorige Inkomstebelastingwet of, in die geval van 'n maatskappy, ingevolge bedoelde bepalings of die bepalings van artikel 11 (2), behalwe paragraaf (r) daarvan, van die Inkomstebelastingordonnansie, 1961 (Ordonnansie No. 10 van 1961), van die gebied, of artikel 11 (3) van daardie Ordonnansie of die ooreenstemmende bepalings van 'n vorige Inkomstebelastingordonnansie van die gebied, toegelaat is, hetsy in die lopende of 'n vorige jaar van aanslag of 'n jaar van aanslag ingevolge so 'n Ordonnansie, om afgetrek of verreken te word, en gedurende die lopende jaar van aanslag verhaal of vergoed is.”; en
- (e) deur subparagraaf (bb) van paragraaf (b) van subartikel (4) deur die volgende subparagraaf te vervang:
- „(bb) indien dit verhaal of vergoed is op of na 17 Augustus 1966, nie by die inkomste van daardie persoon vir voormelde jaar van aanslag ingereken nie, behalwe vir sover bedoelde bedrag nie ingevolge die omskrywing van ‚veranderbare koste’ of ‚veranderbare kosprys’ in artikel 14 (2), van die koste of geraamde kosprys van bedoelde verdere skip aftrekbaar is nie.”.

Wysiging van artikel 9 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 7 van Wet 90 van 1962, artikel 6 van Wet 72 van 1963, artikel 7 van Wet 90 van 1964, artikel 9 van Wet 95 van 1967, artikel 12 van Wet 89 van 1969 en artikel 6 van Wet 65 van 1973.

9. Artikel 9 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur paragraaf (b) van subartikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(b) die gebruik of reg van gebruik in die Republiek, of die verlening van toestemming vir die gebruik in die Republiek, van—
- (i) 'n patent soos in die Wet op Patente, 1952 (Wet No. 37 van 1952), omskryf, of 'n model soos in die Wet op Modelle, 1967 (Wet No. 57 van 1967), omskryf, of 'n handelsmerk soos in die Wet op Handelsmerke, 1963 (Wet No. 62 van 1963), omskryf, of 'n outeursreg soos in die Wet op Outeursreg, 1965 (Wet No. 63 van 1965), omskryf, of 'n ontwerp, patroon, plan, formule of proses of enige ander eiendom of reg van dergelike aard; of
- (ii) 'n rolprentfilm, of 'n film of videoband of -plaat vir gebruik in verband met beeldradio, of 'n klankopname of advertensiestukke gebruik of bedoel om gebruik te word in verband met sodanige rolprentfilm, film of videoband of -plaat,
- ongeag waar daardie patent, model, handelsmerk, outeursreg, ontwerp, patroon, plan, formule, proses, eiendom, reg, rolprentfilm, film, videoband of -plaat, klankopname of advertensiestukke voortgebring of gemaak of daardie reg van gebruik of toestemming verleen is of betaling vir bedoelde gebruik, reg van gebruik of verlening van toestemming geskied het of moet geskied, en ongeag of sodanige betaling geskied het of moet geskied deur 'n persoon wat in of buite die Republiek woonagtig is: Met dien verstande dat die bepalings

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (d) by the substitution for paragraph (a) of subsection (4) of the following paragraph:

“(a) There shall be included in the taxpayer’s income all amounts allowed to be deducted or set off under the provisions of sections 11 to 20, inclusive, of this Act, except section 11 (k), (p) and (q), section 11quin, section 12 (2) or section 12 (2) as applied by section 12 (3), section 12A (3), section 13 (5) or section 13 (5) as applied by section 13 (8), or section 13bis (7), or section 15 (a), or under the corresponding provisions of any previous Income Tax Act, or, in the case of a company, under the said provisions or the provisions of section 11 (2), except paragraph (r) thereof, of the Income Tax Ordinance, 1961 (Ordinance No. 10 of 1961), of the territory, or section 11 (3) of that Ordinance, or the corresponding provisions of any previous Income Tax Ordinance of the territory, whether in the current or any previous year of assessment or any year of assessment under any such Ordinance, which have been recovered or recouped during the current year of assessment.”; and

- (e) by the substitution for subparagraph (bb) of paragraph (b) of subsection (4) of the following subparagraph:

“(bb) if it was recovered or recouped on or after 17 August 1966, not be included in the income of that person for the aforesaid year of assessment except to the extent that such amount is not, in terms of the definition of ‘adjustable cost’ or ‘adjustable cost price’ in section 14 (2), deductible from the cost or estimated cost price of such further ship.”.

9. Section 9 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution for paragraph (b) of subsection (1) of the following paragraph:

“(b) the use or right of use in the Republic of, or the grant of permission to use in the Republic—

- (i) any patent as defined in the Patents Act, 1952 (Act No. 37 of 1952), or any design as defined in the Designs Act, 1967 (Act No. 57 of 1967), or any trade mark as defined in the Trade Marks Act, 1963 (Act No. 62 of 1963), or any copyright as defined in the Copyright Act, 1965 (Act No. 63 of 1965), or any model, pattern, plan, formula or process or any other property or right of a similar nature; or
- (ii) any motion picture film, or any film or video tape or disc for use in connection with television, or any sound recording or advertising matter used or intended to be used in connection with such motion picture film, film or video tape or disc,

wheresoever such patent, design, trade mark, copyright, model, pattern, plan, formula, process, property, right, motion picture film, film, video tape or disc, sound recording or advertising matter has been produced or made or such right of use or permission has been granted or payment for such use, right of use or grant of permission has been made or is to be made, and whether such payment has been made or is to be made by a person resident in or outside the Republic:

Amendment of section 9 of Act 58 of 1962, as amended by section 7 of Act 90 of 1962, section 6 of Act 72 of 1963, section 7 of Act 90 of 1964, section 9 of Act 95 of 1967, section 12 of Act 89 of 1969 and section 6 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

van hierdie paragraaf nie van toepassing is nie met betrekking tot 'n bedrag wat op of na 1 Julie 1962 ontvang is deur of toegeval het aan 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) wat nie gewoonlik in die Republiek woonagtig is nie, of aan 'n buitelandse maatskappy, ten opsigte van die gebruik (andersins as vir reklamedoeleindes in verband met 'n rolprentfilm of andersins as in verband met beeldradio) in 'n gedrukte publikasie van enige outeursreg soos voormeld;"

- (b) deur paragraaf (c) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:

„(c) 'n besigheid deur so iemand wat gewoonlik in die Republiek woonagtig is of, in die geval van 'n maatskappy, 'n binnelandse maatskappy is, gedryf as eienaar of bevrachter van 'n skip of vliegtuig, of die van die hand sit deur so iemand van handelsware in verband met die eksploitering van so 'n skip of vliegtuig verkry, ongeag waar so 'n skip of vliegtuig geëksploiteer of dié handelsware van die hand gesit mag word;" en

- (c) deur subartikel (3) deur die volgende subartikel te vervang:

„(3) Rente wat ten opsigte van 'n lening aan of deposito in 'n bankinstelling geregistreer ingevolge die Bankwet, 1965 (Wet No. 23 van 1965), of 'n dergelike instelling, ongeag waar dit ingelyf, opgerig of ingestel is en ongeag waar dit besigheid dryf, ontvang is deur of toegeval het aan 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) wat gewoonlik in die Republiek woonagtig is of ontvang is deur of toegeval het aan 'n binnelandse maatskappy, word geag uit 'n bron in die Republiek verkry te gewees het, ongeag waar so 'n lening of deposito gemaak of gehou word of bedoelde rente betaalbaar is.".

Wysiging van artikel 10 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 8 van Wet 90 van 1962, artikel 7 van Wet 72 van 1963, artikel 8 van Wet 90 van 1964, artikel 10 van Wet 88 van 1965, artikel 11 van Wet 55 van 1966, artikel 10 van Wet 95 van 1967, artikel 8 van Wet 76 van 1968, artikel 13 van Wet 89 van 1969, artikel 9 van Wet 52 van 1970, artikel 9 van Wet 88 van 1971, artikel 7 van Wet 90 van 1972 en artikel 7 van Wet 65 van 1973.

10. (1) Artikel 10 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur paragraaf (c) van subartikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(c) (i) die salaris en besoldiging betaalbaar aan die Staatspresident;

(ii) enige bedrag wat op of na 1 Maart 1973 betaalbaar word of geword het by wyse van 'n pensioen wat ingevolge artikel 15 van die Grondwet van die Republiek van Suid-Afrika, 1961 (Wet No. 32 van 1961), betaalbaar is of nog betaalbaar is aan iemand wat die amp van Staatspresident beklee het of aan die weduwee van so iemand of aan die weduwee van iemand wat die amp van Goewerneur-generaal beklee het;

(iii) die salaris en besoldiging betaalbaar aan enige persoon wat in die Republiek 'n amp beklee as 'n amptenaar van enige regering, behalwe die Regering van die Republiek of die Administrasie van die gebied, mits so 'n persoon vir daardie doel in die Republiek gestasioneer is en nie gewoonlik in die Republiek woonagtig is nie;

(iv) enige salaris en besoldiging betaalbaar aan 'n huisbediende of private bediende van 'n persoon bedoel in subparagraaf (iii) ten opsigte van huishoudelike of private dienste wat deur so 'n bediende aan so 'n persoon gelewer is of moet word indien so 'n bediende nie 'n Suid-Afrikaanse burger is nie en nie gewoonlik in die Republiek woonagtig is nie;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

Provided that the provisions of this paragraph shall not apply in respect of any amount which on or after 1 July 1962 is received by or accrues to any person (other than a company) who is not ordinarily resident in the Republic, or to any external company, in respect of the use (otherwise than for advertising purposes in connection with any motion picture film or otherwise than in connection with television) in any printed publication of any copyright as aforesaid;"

- (b) by the substitution for paragraph (c) of the said subsection of the following paragraph:

"(c) any business carried on by any such person who is ordinarily resident in the Republic or in the case of a company is a domestic company, as owner or charterer of any ship or aircraft, or the disposal by such person of any commodity acquired in connection with the operation of such ship or aircraft, wheresoever such ship or aircraft may be operated or such disposal of the commodity may be effected;" and

- (c) by the substitution for subsection (3) of the following subsection:

"(3) Any interest which has been received by or has accrued to any person (other than a company) who is ordinarily resident in the Republic or has been received by or has accrued to any domestic company, in respect of any loan to or deposit in any banking institution registered under the Banks Act, 1965 (Act No. 23 of 1965), or any similar institution, wheresoever it is incorporated, formed or established and wheresoever it carries on business, shall be deemed to have been derived from a source within the Republic, wheresoever such loan or deposit is made or held or such interest is payable."

10. (1) Section 10 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution for paragraph (c) of subsection (1) of the following paragraph:
- "(c) (i) the salary and emoluments payable to the State President; Amendment of section 10 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 90 of 1962, section 7 of Act 72 of 1963, section 8 of Act 90 of 1964, section 10 of Act 88 of 1965, section 11 of Act 55 of 1966, section 10 of Act 95 of 1967, section 8 of Act 76 of 1968, section 13 of Act 89 of 1969, section 9 of Act 52 of 1970, section 9 of Act 88 of 1971, section 7 of Act 90 of 1972 and section 7 of Act 65 of 1973.
- (ii) any amount which becomes or became payable on or after 1 March 1973 by way of any pension which is payable or continues to be payable in terms of section 15 of the Republic of South Africa Constitution Act, 1961 (Act No. 32 of 1961), to any person who has occupied the office of State President or to the widow of any such person or to the widow of any person who occupied the office of Governor-General; section 11 of Act 55 of 1966, section 10 of Act 95 of 1967, section 8 of Act 76 of 1968, section 13 of Act 89 of 1969, section 9 of Act 52 of 1970, section 9 of Act 88 of 1971, section 7 of Act 90 of 1972 and section 7 of Act 65 of 1973.
- (iii) the salary and emoluments payable to any person who holds office in the Republic as an official of any government, other than the Government of the Republic or the Administration of the territory, provided such person is stationed in the Republic for that purpose and is not ordinarily resident in the Republic; section 11 of Act 55 of 1966, section 10 of Act 95 of 1967, section 8 of Act 76 of 1968, section 13 of Act 89 of 1969, section 9 of Act 52 of 1970, section 9 of Act 88 of 1971, section 7 of Act 90 of 1972 and section 7 of Act 65 of 1973.
- (iv) any salary and emoluments payable to any domestic or private servant of any person referred to in subparagraph (iii) in respect of domestic or private services rendered or to be rendered by such servant to such person if such servant is not a South African citizen and is not ordinarily resident in the Republic;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (v) enige salaris en besoldiging betaalbaar aan 'n onderdaan van 'n vreemde staat wat tydelik in die Republiek werksaam is, mits die vrystelling van bedoelde salaris en besoldiging gemagtig word deur 'n ooreenkoms aangegaan deur die regerings van daardie staat en die Republiek;";
- (b) deur paragraaf (cA) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(cA) die ontvangste en toevallings van—
- (i) 'n instelling, raad of liggaam (behalwe 'n maatskappy geregistreer of geag geregistreer te wees ingevolge die Maatskappywet, 1973 (Wet No. 61 van 1973), of ingevolge 'n wet wat deur genoemde Wet herroep is, en 'n koöperatiewe vereniging of maatskappy ingevolge die Wet op Koöperatiewe Verenigings, 1939 (Wet No. 29 van 1939), of die Ordonnansie op Koöperatiewe Verenigings, 1946 (Ordonnansie No. 15 van 1946), van die gebied geregistreer) wat by of ingevolge 'n wet ingestel is en wat, by die uitvoering van sy enigste oogmerk of van een van sy vernaamste oogmerke, wetenskaplike, tegniese of industriële navorsing doen of aan die Staat (met inbegrip van die spoorwegadministrasie, die administrasie van die gebied en 'n provinsiale administrasie) of lede van die algemene publiek noodsaaklike of nuttige goedere, geriewe of dienste verskaf of bedrywighede (met inbegrip van die lewering van geldelike hulp by wyse van lenings of andersins) voortsit wat daarop gemik is om die handel, nywerhede of landbou of enige sektor daarvan te bevorder, mits bedoelde instelling, raad of liggaam volgens wet of ingevolge sy reglement nie die bevoegdheid besit om enige van sy profyte of winste aan enige persoon uit te keer nie en hy verplig word om sy fondse uitsluitlik vir belegging of die oogmerke waarvoor hy ingestel is, te gebruik;
- (ii) 'n Suid-Afrikaanse maatskappy waarvan al die aandele deur 'n bedoelde instelling, raad of liggaam besit word, indien die Sekretaris oortuig is dat die werksaamhede van daardie maatskappy bykomstig of aanvullend is by die oogmerke van daardie instelling, raad of liggaam;";
- (c) deur die volgende paragrawe na paragraaf (cA) van genoemde subartikel in te voeg:
- „(cB) die ontvangste en toevallings van 'n maatskappy, genootskap of ander vereniging van persone, hetsy ingevolge 'n wet geregistreer al dan nie (behalwe 'n koöperatiewe vereniging of maatskappy kragtens die Wet op Koöperatiewe Verenigings, 1939 (Wet No. 29 van 1939), of die Ordonnansie op Koöperatiewe Verenigings, 1946 (Ordonnansie No. 15 van 1946), van die gebied, geregistreer), indien—
- (i) die enigste of vernaamste oogmerk van daardie maatskappy, genootskap of vereniging soos volg is, te wete—
- (aa) om wetenskaplike, tegniese of industriële navorsing te onderneem of bevorder; of
- (bb) om mediese, tandheelkundige, bloed-oortappings-, hospitaal- of verpleegdienste te verskaf; of

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (v) any salary and emoluments payable to any subject of a foreign state who is temporarily employed in the Republic, provided the exemption of such salary and emoluments is authorized by an agreement entered into by the governments of such foreign state and the Republic;”;
- (b) by the substitution for paragraph (cA) of the said subsection of the following paragraph:
- “(cA) the receipts and accruals of—
- (i) any institution, board or body (other than a company registered or deemed to be registered under the Companies Act, 1973 (Act No. 61 of 1973), or under any law repealed by that Act and any co-operative society or company registered under the Co-operative Societies Act, 1939 (Act No. 29 of 1939), or the Co-operative Societies Ordinance, 1946 (Ordinance No. 15 of 1946), of the territory) established by or under any law and which, in the furtherance of its sole object or one of its principal objects, conducts scientific, technical or industrial research or provides necessary or useful commodities, amenities or services to the State (including the railway administration, the administration of the territory and any provincial administration) or members of the general public or carries on activities (including the rendering of financial assistance by way of loans or otherwise) designed to promote commerce, industry or agriculture or any branch thereof, provided such institution, board or body is by law or under its constitution not permitted to distribute any of its profits or gains to any person and is required to utilize its funds solely for investment or the objects for which it has been established;
- (ii) any South African company all the shares of which are held by any such institution, board or body, if the Secretary is satisfied that the operations of such company are ancillary or complementary to the objects of such institution, board or body;”;
- (c) by the insertion after paragraph (cA) of the said subsection of the following paragraphs:
- “(cB) the receipts or accruals of any company, society or other association of persons, whether or not registered under any law (other than a co-operative society or company registered under the Co-operative Societies Act, 1939 (Act No. 29 of 1939), or the Co-operative Societies Ordinance, 1946 (Ordinance No. 15 of 1946), of the territory), if—
- (i) the sole or principal object of such company, society or association is as follows, namely—
- (aa) to conduct or promote scientific, technical or industrial research; or
- (bb) to provide medical, dental, blood transfusion, hospital or nursing services: or

- (cc) om aan natuurbewarings- of dierebeskermingsbedrywighede deel te neem of om dit te bevorder; of
- (dd) om aan bedrywighede deel te neem wat volgens die oortuiging van die Sekretaris van 'n kulturele aard is of om dit te bevorder; of
- (ee) om sosiale of ontspanningsgeriewe of -fasiliteite vir die lede van bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging te verskaf; of
- (ff) om die gemeenskaplike belange van persone wat 'n besigheid, professie of beroep van 'n besondere soort beoefen, te bevorder op 'n ander wyse as die beoefening deur bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging van handelsbedrywighede of ander bedrywighede met winsoogmerk, of deelname deur bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging aan enige besigheids-, professionele of beroepsbedrywighede van enige van sy lede, of die voorsiening aan enige van sy lede van geldelike hulp of van enige perseel of aanhoudende dienste of fasiliteite wat deur sy lede benodig is vir die beoefening van 'n besigheid, professie of beroep;
- (ii) die bedrywighede van bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging geheel en al of hoofsaaklik daarop gemik is om sy enigste of vernaamste oogmerk te bevorder;
- (iii) bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging nie ingevolge sy reglement die bevoegdheid besit om enige van sy profyte of winste aan enige persoon uit te keer nie en hy verplig word om sy fondse uitsluitlik vir belegging of die oogmerke waarvoor hy ingestel is, te gebruik; en
- (iv) ingevolge die reglement van bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging, hy by sy likwidasië of ontbinding verplig sal wees om sy bates wat oorbly, na voldoening aan sy verpligtinge, te gee of oor te maak aan 'n ander maatskappy, genootskap of vereniging met oogmerke soortgelyk aan dié van voormelde maatskappy, genootskap of vereniging;
- (cC) die ontvangste en toevallings van 'n vereniging wat kragtens artikel 21 van die Maatskappywet, 1973, opgerig en ingelyf is of wat ingevolge daardie artikel geag word aldus opgerig en ingelyf te wees, indien—
 - (i) dit die enigste of vernaamste oogmerk van die vereniging is om woonhuise op te rig of om pas opgerigte woonhuise of ander pas opgerigte huisvesting te koop, vir okkupering deur persone wat—
 - (aa) werknemers is van 'n werkgewer wat 'n lid van die vereniging is of van 'n werkgewer wat met eersbedoelde werkgewer geassosieër is; of
 - (bb) lede van die algemene publiek is, of om aan bedoelde persone hulp te verleen om woonhuise op te rig of om pas opgerigte woonhuise of ander pas opgerigte huisvesting te koop;
 - (ii) bedoelde enigste of vernaamste oogmerk aktief uitgevoer word;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (cc) to engage in or promote nature conservation or animal protection activities; or
 - (dd) to engage in or promote activities which the Secretary is satisfied are of a cultural nature; or
 - (ee) to provide social or recreational amenities or facilities for the members of such company, society or association; or
 - (ff) to promote the common interests of persons carrying on any particular kind of business, profession or occupation by means other than the carrying on by such company, society or association of any trading or other profit-making activities, or the participation by such company, society or association in any business, profession or occupation carried on by any of its members, or the provision to any of its members of financial assistance or of any premises or continuous services or facilities required by its members for the purpose of carrying on any business, profession or occupation;
- (ii) the activities of such company, society or association are wholly or mainly directed to the furtherance of its sole or principal object;
 - (iii) such company, society or association is under its constitution not permitted to distribute any of its profits or gains to any person and is required to utilize its funds solely for investment or the objects for which it has been established; and
 - (iv) under the constitution of such company, society or association it will upon its winding-up or liquidation be obliged to give or transfer its assets remaining after the satisfaction of its liabilities to some other company, society or association with objects similar to those of the aforesaid company, society or association;
- (cC) the receipts and accruals of any association formed and incorporated under section 21 of the Companies Act, 1973, or deemed by that section to be so formed and incorporated, if—
- (i) the sole or principal object of the association is to build dwelling houses or to purchase newly built dwelling houses or other newly built residential accommodation for occupation by persons who are—
 - (aa) employees of any employer who is a member of the association or of an employer who is associated with the aforesaid employer; or
 - (bb) members of the general public, or to assist such persons to build dwelling houses or to purchase newly built dwelling houses or other newly built residential accommodation;
 - (ii) such sole or principal object is actively pursued;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (iii) die Sekretaris oortuig is dat die winste wat die vereniging uit transaksies met bedoelde persone verkry, met inagneming van die vereniging se toekomstige behoeftes, tot die minimum beperk word;
 - (iv) die vereniging geen besigheid dryf nie behalwe besigheid wat, na die mening van die Sekretaris, regstreeks in verband staan met bedoelde enigste of vernaamste oogmerk; en
 - (v) in die geval van 'n vereniging waarop die bepalings van item (bb) van subparagraaf (i) van toepassing is, die direkteure van die vereniging onafhanklike persone is wat geen vergoeding vir hul dienste aan die vereniging verkry nie en minstens een van daardie direkteure 'n persoon is wat deur die Minister van Gemeenskapsbou benoem is;
- (cD) die ontvangste en toevallings van 'n vereniging wat na die mening van die Sekretaris 'n amateursportvereniging is;";
- (d) deur paragraaf (d) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(d) die ontvangste en toevallings van 'n tydelike bouvereniging, pensioenfonds, voorsorgsfonds, uittredingannuïteitsfonds of bystandsfonds of van 'n inrigting wat volgens die Sekretaris se oordeel 'n onderlinge spaarbank, 'n onderlinge leningsvereniging, 'n getrouheids- of vrywaringsfonds, 'n vakvereniging, 'n sake- of nywerheidskamer (of 'n vereniging van sulke kamers), 'n plaaslike publisiteitsvereniging of 'n nie-eiendomseffektebeurs is;";
- (e) deur paragraaf (e) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(e) die ontvangste en toevallings van 'n maatskappy, genootskap of ander vereniging van persone, hetsy ingevolge 'n wet geregistreer al dan nie (behalwe 'n koöperatiewe vereniging of maatskappy kragtens die Wet op Koöperatiewe Verenigings, 1939 (Wet No. 29 van 1939), of die Ordonnansie op Koöperatiewe Verenigings, 1946 (Ordonnansie No. 15 van 1946), van die gebied, geregistreer) waarvan die profyte of winste, behalwe profyte of winste uit beleggings (met inbegrip van die verhuur van eiendom), uitsluitlik uit transaksies met of ten behoeve van sy individuele lede verkry word, en waarvan die reglement nie die verdeling van sy profyte of winste aan ander persone as die lede met of ten behoeve van wie die transaksies plaasgevind het, toelaat nie, en aan niemand enige ander voordeel as voordele wat aan daardie persoon toeval uit transaksies met of ten behoeve van daardie persoon verleen nie, behalwe vir sover dit ontvangste of toevallings uit beleggings (met inbegrip van die verhuur van eiendom aan nie-lede) deur so 'n maatskappy, genootskap of vereniging betref: Met dien verstande dat die bepalings van hierdie paragraaf nie uitgelê word nie asof dit vereis dat die belasbare inkomste van bedoelde maatskappy, genootskap of vereniging uit beleggings (met inbegrip van die verhuur van eiendom aan nie-lede) vasgestel word op 'n bedrag wat groter is as 'n bedrag wat tot bevrediging van die Sekretaris vasgestel word as die bedrag wat die belasbare inkomste voorstel waarop daardie maatskappy, genootskap of vereniging ingevolge

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (iii) the Secretary is satisfied that the profits of the association derived from transactions with the said persons are, having regard to the future needs of the association, kept to a minimum;
 - (iv) the association does not carry on any business other than business which, in the opinion of the Secretary, is directly connected with the said sole or principal object; and
 - (v) in the case of an association to which the provisions of item (bb) of subparagraph (i) apply, the directors of the association are independent persons who do not derive any remuneration for their services to the association and at least one of those directors is a person nominated by the Minister of Community Development;
- (cD) the receipts and accruals of any association which in the opinion of the Secretary is an amateur sporting association;”;
- (d) by the substitution for paragraph (d) of the said subsection of the following paragraph:
- “(d) the receipts and accruals of any terminating building society, pension fund, provident fund, retirement annuity fund or benefit fund or of any institution which in the opinion of the Secretary is a mutual savings bank, a mutual loan association, a fidelity or indemnity fund, a trade union, a chamber of commerce or industries (or an association of such chambers), a local publicity association or a non-proprietary stock exchange;”;
- (e) by the substitution for paragraph (e) of the said subsection of the following paragraph:
- “(e) the receipts and accruals of any company, society or other association of persons, whether or not registered under any law (other than a co-operative society or company registered under the Co-operative Societies Act, 1939 (Act No. 29 of 1939), or the Co-operative Societies Ordinance, 1946 (Ordinance No. 15 of 1946), of the territory), the profits or gains of which, other than profits or gains from investments (including the letting of property), are derived solely from transactions with or on behalf of its individual members, and the constitution of which does not admit of the distribution of its profits or gains to any persons other than the members with whom or on whose behalf the transactions took place, and does not confer upon any person any benefit other than benefits accruing to that person from transactions with or on behalf of that person, except as regards any receipts or accruals from investments (including the letting of property to non-members) by any such company, society or association: Provided that the provisions of this paragraph shall not be construed as requiring the taxable income of such company, society or association from investments (including the letting of property to non-members) to be determined at an amount greater than an amount determined to the satisfaction of the Secretary as representing the taxable income on which such company, society or

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

hierdie Wet belasbaar sou gewees het indien die vrystelling deur hierdie paragraaf verleen nie van toepassing was nie;"

- (f) deur subparagraaf (ii) van paragraaf (i) van genoemde subartikel deur die volgende subparagraaf te vervang:
 „(ii) soveel van die rente op Opspaarbanksertifikate deur 'n enkele persoon besit as wat die bedrag van vyfhonderd-en-vyftig rand nie te bowe gaan nie;"
- (g) deur die volgende subparagraaf na subparagraaf (xiB) van genoemde paragraaf (i) van genoemde subartikel in te voeg:
 „(xiC) soveel van die rente op Republiek van Suid-Afrika Tweede Reeks Premie-obligasies deur die Tesourie uitgereik as wat in die geval van 'n belastingpligtige nie in die jaar van aanslag die bedrag van eenduisend vyfhonderd rand te bowe gaan nie en soveel van enige premie op bedoelde Obligasies as wat in die geval van 'n belastingpligtige nie in die jaar van aanslag die bedrag van agthonderd rand te bowe gaan nie;"
- (h) deur subparagraaf (xiii) van genoemde paragraaf (i) van genoemde subartikel deur die volgende subparagraaf te vervang:
 „(xiii) in die geval van 'n belastingpligtige wat 'n natuurlike persoon is, soveel van die totaal van die bedrae ontvang of toegeval as dividende op Spesiale Belastingvrye Onbepaalde Termyn-aandele in bouverenigings as wat in 'n jaar van aanslag sewehonderd-en-vyftig rand nie te bowe gaan nie: Met dien verstande dat hierdie vrystelling nie van toepassing is nie—
 (aa) ten opsigte van 'n bedoelde dividend waarvan die koers sewe-en-'n-half persent per jaar te bowe gaan; of
 (bb) ten opsigte van 'n bedoelde dividend wat deur 'n bouvereniging betaalbaar word na die verstryking van 'n tydperk van vyf jaar, gereken vanaf die datum waarop daar by die betrokke bouvereniging aansoek gedoen is om die aandele waarop daardie dividend betaalbaar is; of
 (cc) ten opsigte van 'n dividend op bedoelde aandele waarom aansoek by 'n bouvereniging gedoen is op of na 'n datum wat deur die Minister van Finansies in die *Staatskoerant* aangekondig word;"
- (i) deur in subparagraaf (v) van paragraaf (k) van genoemde subartikel die woorde wat item (aa) van daardie subparagraaf voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang:
 „(v) dividende ontvang deur of toegeval aan 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) wat gewoonlik in die Republiek woonagtig is, van 'n maatskappy wat nie 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is nie, ten opsigte van aandele wat deur so 'n persoon verkry is—"
- (j) deur in item (dd) van genoemde subparagraaf (v) van genoemde paragraaf (k) die woord „bonusaandele" deur die woord „kapitalisasie-aandele" te vervang;
- (k) deur die volgende subparagraaf by paragraaf (i) van genoemde subartikel (1) te voeg:
 „(vii) van die S.W.A. Water- en Elektrisiteitskorporasie (Eiendoms) Beperk wat op 9 Desember 1964 ingevolge die Maatskappy-Ordonnansie, 1928 (Ordonnansie No. 19 van 1928), van die gebied, geregistreer is;"

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974 ■

association would have been taxable under this Act is the exemption conferred by this paragraph had not been applicable;”;

- (f) by the substitution for subparagraph (ii) of paragraph (i) of the said subsection of the following subparagraph:
- “(ii) so much of the interest on Post Office Savings Bank Certificates held by any one person as does not exceed the sum of five hundred and fifty rand;”;
- (g) by the insertion after subparagraph (xiB) of the said paragraph (i) of the said subsection of the following subparagraph:
- “(xiC) so much of the interest on Republic of South Africa Second Series Premium Bonds issued by the Treasury as in the case of any taxpayer does not in the year of assessment exceed the sum of one thousand five hundred rand and so much of any premium on such Bonds as in the case of any taxpayer does not in the year of assessment exceed the sum of eight hundred rand;”;
- (h) by the substitution for subparagraph (xiii) of the said paragraph (i) of the said subsection of the following subparagraph:
- “(xiii) in the case of a taxpayer who is a natural person, so much of the aggregate of the amounts received or accrued as dividends on Special Tax-Free Indefinite Period shares in building societies as does not exceed seven hundred and fifty rand in any year of assessment: Provided that this exemption shall not apply—
- (aa) in respect of any such dividend the rate of which exceeds seven and a half per cent per annum; or
- (bb) in respect of any such dividend which becomes payable by a building society after the expiration of a period of five years reckoned from the date of the application to the building society concerned for the shares on which such dividend is payable; or
- (cc) in respect of any dividend on any such shares for which application is made to a building society on or after a date notified by the Minister of Finance in the *Gazette*;”;
- (i) by the substitution in subparagraph (v) of paragraph (k) of the said subsection for the words preceding item (aa) of that subparagraph of the following words:
- “(v) dividends received by or accrued to any person (other than a company) ordinarily resident in the Republic from any company which is not a South African company in respect of shares acquired by such person—”;
- (j) by the substitution in item (dd) of the said subparagraph (v) of the said paragraph (k) for the word “bonus” of the word “capitalization”;
- (k) by the addition to paragraph (t) of the said subsection (1) of the following subparagraph:
- “(vii) of the S.W.A. Water and Electricity Corporation (Proprietary) Limited registered under the Companies Ordinance, 1928 (Ordinance No. 19 of 1928), of the territory, on 9 December 1964;”;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (l) deur verder die volgende subparagraaf by genoemde paragraaf (t) van genoemde subartikel te voeg:
 „(viii) van SAFTO, 'n maatskappy wat op 7 Mei 1963 ingevolge die Maatskappywet, 1926, geregistreer is;”;
- (m) deur in paragraaf (w) van genoemde subartikel die woorde wat subparagraaf (i) van daardie paragraaf voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang:
 „(w) rente ontvang deur of toegeval aan 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) wat gewoonlik in die Republiek woonagtig is of 'n binnelandse maatskappy, ten opsigte van 'n lening aan of deposito in 'n bankinstelling geregistreer ingevolge die Bankwet, 1965 (Wet No. 23 van 1965), of 'n dergelike instelling, ongeag waar dit ingelyf, opgerig of ingestel is en ongeag waar dit besigheid dryf, indien daar tot oortuiging van die Sekretaris bewys word—”;
- (n) deur paragraaf (zA) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:
 „(zA) 'n bedrag by wyse van 'n korting of ander hulp ontvang deur of toegeval aan of ten gunste van 'n uitvoerder (soos in artikel 11*bis* (1) omskryf) ingevolge 'n skema vir die bevordering of finansiering van uitvoere wat die Minister van Ekonomiese Sake, in oorleg met die Minister van Finansies, goedkeur vir die doeleindes van hierdie paragraaf;” en
- (o) deur paragraaf (zB) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:
 „(zB) waar 'n bedrag ontvang is deur of toegeval het aan 'n werkgewer uit 'n fonds wat ingevolge 'n ooreenkoms van 'n nywerheidsraad ingestel is soos in artikel 48 (1) (d) of 48A (1) van die Wet op Nywerheidsversoening, 1956 (Wet No. 28 van 1956), beoog, vir die opleiding van werknemers vir geskoolde arbeid en daardie werkgewer sodanige opleiding ten opsigte van sy werknemers onderneem het, 'n som gelyk aan—
 (i) vyftig persent van die bedrag wat aldus ontvang is of toegeval het indien dit op of na 29 Maart 1973 en op of voor 14 Augustus 1974 aan hom betaalbaar geword het ten opsigte van die opleiding aldus onderneem; of
 (ii) die volle bedrag aldus ontvang of toegeval indien dit op of na 15 Augustus 1974 aan hom betaalbaar geword het ten opsigte van die opleiding aldus onderneem.”
- (2) Vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet—
- (a) word die wysigings deur subartikel (1) (c), (d), (e), (f), (g), (h) en (l) aangebring, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat eindig op of na 1 Januarie 1975;
- (b) word die wysiging deur subartikel (1) (k) aangebring, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat eindig op of na 1 Januarie 1972;
- (c) word die wysiging deur subartikel (1) (n) aangebring, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat eindig op of na 28 Maart 1973; en
- (d) word die wysiging deur subartikel (1) (o) aangebring, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat eindig op of na 29 Maart 1973.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (l) by the further addition to the said paragraph (t) of the said subsection of the following subparagraph:
“(viii) of SAFTO, a company registered under the Companies Act, 1926, on 7 May 1963;”;
- (m) by the substitution in paragraph (w) of the said subsection for the words preceding subparagraph (i) of that paragraph of the following words:
“(w) interest received by or accrued to any person (other than a company) who is ordinarily resident in the Republic, or any domestic company, in respect of any loan to or deposit in any banking institution registered under the Banks Act, 1965 (Act No. 23 of 1965), or any similar institution, wheresoever it is incorporated, formed or established and wheresoever it carries on business, if it is proved to the satisfaction of the Secretary—”;
- (n) by the substitution for paragraph (zA) of the said subsection of the following paragraph:
“(zA) any amount by way of a rebate or other assistance received by or accrued to or in favour of any exporter (as defined in section 11*bis* (1)) under any scheme for the promotion or financing of exports which is for the purposes of this paragraph approved by the Minister of Economic Affairs in consultation with the Minister of Finance;” and
- (o) by the substitution for paragraph (zB) of the said subsection of the following paragraph:
“(zB) where any amount has been received by or has accrued to any employer from a fund which has under an industrial council agreement been established as contemplated in section 48 (1) (d) or 48A (1) of the Industrial Conciliation Act, 1956 (Act No. 28 of 1956), for the training of employees for skilled work and such employer has undertaken such training in respect of his employees, a sum equal to—
(i) fifty per cent of the amount so received or accrued if it has become payable to him on or after 29 March 1973 and on or before 14 August 1974 in respect of the training so undertaken; or
(ii) the full amount so received or accrued if it has become payable to him on or after 15 August 1974 in respect of the training so undertaken.”.
- (2) For the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act—
- (a) the amendments effected by subsection (1) (c), (d), (e), (f), (g), (h) and (l) shall be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975;
- (b) the amendment effected by subsection (1) (k) shall be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1972;
- (c) the amendment effected by subsection (1) (n) shall be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 28 March 1973; and
- (d) the amendment effected by subsection (1) (o) shall be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 29 March 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Wysiging van
artikel 10A van
Wet 58 van 1962,
soos ingevoeg deur
artikel 8 van
Wet 65 van 1973.

11. (1) Artikel 10A van die Hoofwet word hierby gewysig—
- (a) deur in subartikel (1) die omskrywing van „aanvang” deur die volgende omskrywing te vervang:
„aanvang’, met betrekking tot ’n jaargeldkontrak, die datum waarop die jaargeldkontrak gesluit word;”;
- (b) deur in genoemde subartikel die omskrywing van „jaargeldkontrak” deur die volgende omskrywing te vervang:
„jaargeldkontrak’ ’n ooreenkoms gesluit deur ’n versekeraar in die loop van sy versekeringsbesigheid en ’n natuurlike persoon (hieronder die koper genoem), waarkragtens—
- (a) die versekeraar onderneem om aan die koper of die koper se eggenoot of langsewende eggenoot ’n jaargeld of jaargelde te betaal (hetsy aan een van bedoelde persone of aan elk van hulle) tot die dood van die jaargeldtrekker of die verstryking van ’n bepaalde termyn;
- (b) die koper onderneem om aan die versekeraar ’n enkelbedragvergoeding in kontant vir bedoelde jaargeld of jaargelde te betaal; en
- (c) geen bedrae deur die versekeraar aan die koper of ’n ander persoon betaalbaar is of betaalbaar sal wees nie, behalwe bedrae betaalbaar by wyse van bedoelde jaargeld of jaargelde of, waar ’n jaargeld vir ’n minimum termyn betaalbaar is en daardie jaargeld, ingeval van die dood van die jaargeldtrekker voor die end van daardie termyn, aan ’n derde persoon betaalbaar bly vir die res van daardie termyn, bedrae wat aldus aan daardie derde persoon by wyse van bedoelde jaargeld betaalbaar mag wees,
maar nie ook ’n ooreenkoms vir die betaling deur ’n versekeraar van ’n jaargeld wat ingevolge die reëls van ’n pensioenfonds of ’n voorsorgfonds of ’n uitredingannuïteitsfonds aan ’n lid van daardie fonds of aan die weduwee van bedoelde lid of aan enige ander persoon betaalbaar is nie;”;
- (c) deur in genoemde subartikel die omskrywing van „verwagte opbrengs” deur die volgende omskrywing te vervang:
„verwagte opbrengs’, met betrekking tot ’n jaargeld ingevolge ’n jaargeldkontrak, ’n bedrag wat op die in hierdie artikel beoogde wyse vasgestel word as ’n voorstelling van die som van al die jaargeldbedrae wat na verwagting, soos by aanvang van die jaargeldkontrak, by wyse van die jaargeld betaalbaar sal word vanaf bedoelde aanvang;”;
- (d) deur subartikel (5) deur die volgende subartikel te vervang:
„(5) ’n Waardeerder wat ’n berekening maak volgens voorskrif van subartikel (4) of ’n herberekening maak volgens voorskrif van subartikel (6) (b), moet dit ooreenkomstig algemeen aanvaarde aktuariële beginsels of gebruik doen, en waar ’n vasstelling van die lewensverwagting van ’n persoon gemaak moet word ten einde ’n berekening te maak van die verwagte opbrengs van ’n jaargeld of die waarskynlike aantal jare waarin jaargeldbedrae ingevolge ’n jaargeldkontrak betaal sal word, is die sterftetabelle wat vir bedoelde vasstelling gebruik moet word die „select” tabelle in die bundel tabelle wat in 1953 uitgegee is by die University Press, Cambridge, vir die „Institute of Actuaries’ en die „Faculty of Actuaries’, getiteld „The a (55) Tables for Annuitants’, en vir die doeleindes van

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

11. (1) Section 10A of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution in subsection (1) for the definition of “annuity contract” of the following definition:
- “‘annuity contract’ means an agreement concluded between an insurer in the course of his insurance business and a natural person (hereinafter referred to as the purchaser), in terms of which—
- (a) the insurer agrees to pay to the purchaser or the purchaser’s spouse or surviving spouse an annuity or annuities (whether to one such person or to each of them) until the death of the annuitant or the expiry of a specified term;
- (b) the purchaser agrees to pay to the insurer a lump sum cash consideration for such annuity or annuities; and
- (c) no amounts are or will be payable by the insurer to the purchaser or any other person other than amounts payable by way of such annuity or annuities or, where an annuity is payable for a minimum term and such annuity is in the event of the death of the annuitant before the end of such term to continue to be payable to some third person for the balance of that term, amounts which may be so payable to such third person by way of such annuity,
- but does not include any agreement for the payment by any insurer of any annuity which is under the rules of a pension fund or of a provident fund or of a retirement annuity fund payable to a member of such fund or to the widow of such member or to any other person;”;
- (b) by the substitution in the said subsection for the definition of “commencement” of the following definition:
- “‘commencement’, in relation to an annuity contract, means the date on which the annuity contract is concluded;”;
- (c) by the substitution in the said subsection for the definition of “expected return” of the following definition:
- “‘expected return’, in relation to an annuity under an annuity contract, means an amount determined in a manner contemplated in this section as representing the sum of all the annuity amounts which may, as at the commencement of the annuity contract, be expected to become payable by way of the annuity from the said commencement;”;
- (d) by the substitution for subsection (5) of the following subsection:
- “(5) A valuator who makes any calculation as provided in subsection (4) or any recalculation as provided in subsection (6) (b), shall do so in accordance with generally accepted actuarial principles or practice, and where a determination has to be made of the life expectancy of any person for the purpose of a calculation of the expected return of any annuity or the probable number of years during which annuity amounts will be paid under an annuity contract, the mortality tables to be used for such determination shall be the select tables in the volume of tables published in 1953 at the University Press, Cambridge, for the Institute of Actuaries and the Faculty of Actuaries, entitled ‘The a (55) Tables for Annuitants’, and the

Amendment of section 10A of Act 58 of 1962, as inserted by section 8 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

daardie vasstelling word as die ouderdom van die betrokke persoon aanvaar sy ouderdom op sy verjaarsdag wat die aanvang van die betrokke jaargeldkontrak onmiddellik voorafgaan.”; en

- (e) deur paragraaf (a) van subartikel (7) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(a) Waar die kapitaal-element van jaargeldbedrae volgens voorskrif van subartikel (4) bereken is, of herbereken is volgens voorskrif van subartikel (6) (b), moet die betrokke versekeraar aan elke jaargeldtrekker ingevolge die betrokke jaargeldkontrak, binne een maand na die datum waarop die berekening of herberekening gemaak word, na gelang van die geval, of binne die verdere tydperk wat die Sekretaris toelaat, twee afskrifte van bedoelde berekening of herberekening, na gelang van die geval, verstrek.”.

(2) Die bepalinge van subartikel (1) word geag in werking te getree het op 1 Oktober 1973, en die wysigings deur daardie subartikel aangebring, is vir doeleindes van aanslae en vasstellinge van normale belasting ingevolge die Hoofwet, van toepassing ten opsigte van enige toepaslike jaargeldbedrae wat verskuldig word of verskuldig geword het op of na 1 Maart 1973.

Wysiging van artikel 11 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 9 van Wet 90 van 1962, artikel 8 van Wet 72 van 1963, artikel 9 van Wet 90 van 1964, artikel 11 van Wet 88 van 1965, artikel 12 van Wet 55 van 1966, artikel 11 van Wet 95 van 1967, artikel 9 van Wet 76 van 1968, artikel 14 van Wet 89 van 1969, artikel 10 van Wet 52 van 1970, artikel 10 van Wet 88 van 1971, artikel 8 van Wet 90 van 1972 en artikel 9 van Wet 65 van 1973.

12. (1) Artikel 11 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur die volgende paragraaf na paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (e) in te voeg:

„(iiA) waar enige masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel wat ingevolge hierdie paragraaf vir 'n vermindering in aanmerking kom, op 'n beton- of ander fondament of steunende bouwerk gemonteer of daaraan vasgeheg is en die Sekretaris oortuig is—

(aa) dat die fondament of steunende bouwerk vir bedoelde masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel ontwerp is en op so 'n wyse opgerig is dat dit met die masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel geïntegreer is of dat dit aldus as geïntegreer beskou moet word;

(bb) dat die nuttige lewe van die fondament of steunende bouwerk beperk word of beperk sal word tot die nuttige lewe van die masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel wat daarop gemonteer of daaraan vasgeheg is,

bedoelde fondament of steunende bouwerk, by die toepassing van hierdie paragraaf, nie geag word 'n bouwerk of werk van 'n permanente aard te wees nie maar, by die toepassing van hierdie Wet, geag word deel uit te maak van die masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel wat daarop gemonteer of daaraan vasgeheg is;”;

- (b) deur paragraaf (v) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (o) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(v) by die toepassing van hierdie paragraaf die koste van 'n skip ten opsigte waarvan 'n vermindering ingevolge die bepalinge van artikel 14 aan die belastingpligtige toegestaan is, geag word die werklike koste te wees min enige bedrag (behalwe 'n bedrag wat ingevolge artikel 8 (4) (d) by die inkomste van die belastingpligtige vir enige jaar van aanslag ingereken is) waarmee die koste of geraamde kosprys van bedoelde skip by die berekening van bedoelde vermindering ingevolge die omskrywing van 'veranderbare koste' of 'veranderbare kosprys' in artikel 14 (2) verminder is;” en

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

age of the person concerned shall for the purposes of such determination be taken to be his age on his birthday immediately preceding the commencement of the annuity contract in question.”; and

- (e) by the substitution for paragraph (a) of subsection (7) of the following paragraph:

“(a) Where the capital element of annuity amounts has been calculated as provided in subsection (4) or has been recalculated as provided in subsection (6) (b), the insurer concerned shall furnish each annuitant under the annuity contract in question, within one month after the date on which the calculation or recalculation is made, as the case may be, or within such further period as the Secretary may allow, with two copies of such calculation or recalculation, as the case may be.”.

(2) The provisions of subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 1 October 1973, and the amendments effected by that subsection shall, for the purposes of assessments and determinations of normal tax under the principal Act, apply in respect of any relevant annuity amounts which became due or have become due on or after 1 March 1973.

12. (1) Section 11 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the insertion after paragraph (ii) of the proviso to paragraph (e) of the following paragraph:

“(iiA) where any machinery, implement, utensil or article qualifying for an allowance under this paragraph is mounted on or affixed to any concrete or other foundation or supporting structure and the Secretary is satisfied—

(aa) that the foundation or supporting structure is designed for such machinery, implement, utensil or article and constructed in such manner that it is or should be regarded as being integrated with the machinery, implement, utensil or article;

(bb) that the useful life of the foundation or supporting structure is or will be limited to the useful life of the machinery, implement, utensil or article mounted thereon or affixed thereto,

the said foundation or supporting structure shall for the purposes of this paragraph not be deemed to be a structure or work of a permanent nature but shall for the purposes of this Act be deemed to be a part of the machinery, implement, utensil or article mounted thereon or affixed thereto;”;

- (b) by the substitution for paragraph (v) of the proviso to paragraph (a) of the following paragraph:

“(v) for the purposes of this paragraph the cost of any ship in respect of which any allowance has been made to the taxpayer under the provisions of section 14 shall be deemed to be the actual cost less any amount (not being an amount which has been included in the income of the taxpayer for any year of assessment in terms of section 8 (4) (d)) by which the cost or estimated cost price of such ship has in the calculation of such allowance been reduced in terms of the definition of ‘adjustable cost’ or ‘adjustable cost price’ in section 14 (2);”;

Amendment of section 11 of Act 58 of 1962, as amended by section 9 of Act 90 of 1962, section 8 of Act 72 of 1963, section 9 of Act 90 of 1964, section 11 of Act 88 of 1965, section 12 of Act 55 of 1966, section 11 of Act 95 of 1967, section 9 of Act 76 of 1968, section 14 of Act 89 of 1969, section 10 of Act 52 of 1970, section 10 of Act 88 of 1971, section 8 of Act 90 of 1972 and section 9 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (c) deur in paragraaf (t) die woorde wat die voorbehoudsbepaling voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

„(t) in die geval van 'n belastingpligtige (behalwe 'n belastingpligtige wat inkomste verkry uit die verkoop van vaste eiendom aan persone wat nie by hom in diens is nie) wat gedurende 'n jaar van aanslag onkoste aangaan in verband met die oprigting van 'n woning, of wat, met die doel om die oprigting van 'n woning deur enigiemand gedurende genoemde tydperk ten volle of gedeeltelik te finansier, 'n bedrag aan iemand gedurende so 'n jaar van aanslag voorskiet of skenk, en wat die Sekretaris daarvan oortuig dat bedoelde woning uitsluitend deur persone of die gesinne van persone wat sy werknemers is en wat vir die doeleindes van sy bedryf (behalwe mynbou of boerdery) by hom in diens is, bewoon sal word, 'n vermindering ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag gelyk aan vyf-en-twintig persent van die onkoste aldus aangegaan of van die bedrag aldus voorgeskië of geskenk:”.

(2) Die wysigings deur subartikel (1) (a) en (c) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

Wysiging van artikel 11*bis* van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 10 van Wet 90 van 1962 en gewysig deur artikel 9 van Wet 72 van 1963, artikel 13 van Wet 55 van 1966, artikel 12 van Wet 95 van 1967, artikel 10 van Wet 76 van 1968, artikel 11 van Wet 52 van 1970, artikel 9 van Wet 90 van 1972 en artikel 10 van Wet 65 van 1973.

Invoeging van artikel 11*sept* in Wet 58 van 1962.

13. Artikel 11*bis* van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in die Engelse teks van subartikel (4A) na die uitdrukking „subsection (4)” die woorde „has been incurred” in te voeg; en
- (b) deur in genoemde subartikel (4A) die woorde „landbouvereniging of 'n -maatskappy” deur die woorde „landbouvereniging of -maatskappy” te vervang.

14. (1) Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 11*sex* ingevoeg:

„Bantoe-werkersop-leidingsvermindering. 11*sept*. (1) By die toepassing van hierdie artikel, beteken—
„opleidingskema’ 'n skema vir die opleiding van Bantoe-werkers wat—

- (a) ingevolge artikel 9 van die Wet op Bantoe-onderwys, 1953 (Wet No. 47 van 1953), geregistreer is;
- (b) deur die Sekretaris van Bantoe-onderwys vir die doeleindes van hierdie artikel goedgekeur is; en
- (c) nie soos dit die belastingpligtige raak, opgehou het om so 'n skema te wees nie, soos in subartikel (2) beoog;

„opleidingsperseel’ 'n gebou of ander perseel wat geheel en al of hoofsaaklik vir die doeleindes van 'n opleidingskema gebruik word.

(2) By die toepassing van hierdie artikel, waar die Sekretaris van Bantoe-onderwys, by wyse van 'n skriftelike kennisgewing gerig aan die administrateur, bestuurder of beheerder van 'n opleidingskema of aan die betrokke werkgewer, daardie

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

(c) by the substitution in paragraph (t) for the words preceding the proviso of the following words:

“(t) in the case of any taxpayer (excluding any taxpayer who derives income from the sale of immovable property to persons who are not employed by him) who during any year of assessment incurs expenditure in connection with the erection of any dwelling or who, for the purpose of financing in whole or in part the erection by any person during the said period of any dwelling, advances or donates to any person any amount during any such year of assessment, and who satisfies the Secretary that that dwelling will be occupied exclusively by persons or the households of persons who are his employees and are employed by him for the purposes of his trade (other than mining or farming), an allowance in respect of the said year of assessment equal to twenty-five per cent of the expenditure so incurred or of the amount so advanced or donated;”.

(2) The amendments effected by subsection (1) (a) and (c) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the the principal Act, be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.

13. Section 11*bis* of the principal Act is hereby amended—

(a) by the insertion in subsection (4A) after the expression “subsection (4)” of the words “has been incurred”; and

(b) by the substitution in the Afrikaans version of the said subsection (4A) for the words “landbouvereniging of 'n -maatskappy” of the words “landbouvereniging of -maatskappy”.

Amendment of section 11*bis* of Act 58 of 1962, as inserted by section 10 of Act 90 of 1962 and amended by section 9 of Act 72 of 1963, section 13 of Act 55 of 1966, section 12 of Act 95 of 1967, section 10 of Act 76 of 1968, section 11 of Act 52 of 1970, section 9 of Act 90 of 1972 and section 10 of Act 65 of 1973.

14. (1) The following section is hereby inserted in the principal Act after section 11*sex*;

“Bantu workers training allowance.

11*sept.* (1) For the purposes of this section—
“training premises” means any building or other premises used wholly or mainly for the purposes of any training scheme;

“training scheme” means a scheme for the training of Bantu workers which—

- (a) is registered under section 9 of the Bantu Education Act, 1953 (Act No. 47 of 1953);
- (b) is approved by the Secretary for Bantu Education for the purposes of this section; and
- (c) has not as concerns the taxpayer ceased to be such a scheme, as contemplated in subsection (2).

(2) For the purposes of this section, where the Secretary for Bantu Education has, by way of a written notification addressed to the administrator, manager or controller of a training scheme or to the employer concerned, notified such person that

Insertion of section 11*sept* in Act 58 of 1962.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

persoon in kennis gestel het dat die skema nie meer geregistreer of goedgekeur is soos in die omskrywing van 'opleidingskema' in subartikel (1) beoog nie, word die skema, soos dit 'n belastingpligtige raak, geag op te gehou het om 'n opleidingskema te wees met ingang van die begin van die eerste jaar van aanslag van die belastingpligtige wat volg op die jaar van aanslag van die belastingpligtige waarin bedoelde kennisgewing uitgereik is.

(3) Indien 'n belastingpligtige in die loop van 'n bedryf (behalwe mynbou) wat deur hom in die Republiek beoefen word, opleidingskoste (soos volgens voorskrif van subartikels (5), (6) en (7) vasgestel) gedurende 'n jaar van aanslag aangegaan het ten opsigte van Bantowerkers wat hy vir die doeleindes van bedoelde bedryf geëmplojeer het, word daar as 'n aftrekking op sy inkomste vir daardie jaar van aanslag 'n vermindering (die Bantowerkersopleidingsvermindering genoem) toegelaat waarvan die bedrag (behoudens die bepaling van subartikel (4)) 'n som is gelyk aan honderd persent van daardie opleidingskoste.

(4) Waar voormelde opleidingskoste geheel en al of gedeeltelik bestaan uit 'n bedrag (tot bevrediging van die Sekretaris vasgestel) wat opleidingskoste voorstel wat aangegaan is ten opsigte van Bantowerkers wat die belastingpligtige geëmplojeer het vir die doeleindes van 'n bedryf deur hom in 'n ekonomiese ontwikkelingsgebied beoefen en in die loop waarvan 'n vervaardigingsproses of 'n ander proses wat volgens die Sekretaris se oordeel van dergelike aard is, uitgevoer word, word, indien die Minister van Finansies, met inagneming van die omstandighede van die geval, aldus gelas, die Bantowerkersopleidingsvermindering ten opsigte van bedoelde bedrag bereken teen die persentasie (wat hoër as honderd persent, maar hoogstens honderd vyf-en-twintig persent, van bedoelde bedrag is) wat genoemde Minister gelas.

(5) By die toepassing van hierdie artikel word, behoudens die bepaling van subartikels (6) en (7), die opleidingskoste wat 'n belastingpligtige in die loop van 'n bedryf (behalwe mynbou) aangaan, vasgestel as die som van soveel van die bedrae wat ingevolge artikel 11 toegelaat is as 'n aftrekking op die inkomste wat deur hom verkry is uit die beoefening van bedoelde bedryf gedurende die betrokke jaar van aanslag as wat, volgens die oortuiging van die Sekretaris, betrekking het op die opleiding van Bantowerkers wat die belastingpligtige vir die doeleindes van bedoelde bedryf geëmplojeer het en bestaan uit—

- (a) die besoldiging van onderrigs-, toesighoudende en klerklike personeel ten opsigte van die dienste van daardie personeel wat regstreeks in verband staan met die uitvoering van 'n opleidingskema, met inbegrip van soveel van die bydraes deur die belastingpligtige gemaak aan 'n bystandsfonds, pensioenfondse of voorsorgsfonds as wat op bedoelde personeel betrekking het en, indien dit as besoldiging behandel was, betrekking op bedoelde dienste sou hê;
- (b) die besoldiging van Bantoekewelingen ten opsigte van opleidingstydperke ingevolge 'n opleidingskema, min soveel van daardie besoldiging as wat op die grondslag van 'n billike en redelike toedeling beskou kan word as aangegaan te gewees het ten opsigte van produktiewe

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

the scheme is no longer registered or approved as contemplated in the definition of 'training scheme' in subsection (1), the scheme shall, as it concerns any taxpayer, be deemed to have ceased to be a training scheme as from the beginning of the first year of assessment of the taxpayer succeeding the year of assessment of the taxpayer during which the said notification was issued.

(3) If any taxpayer in the course of any trade (other than mining) carried on by him in the Republic has during any year of assessment incurred training expenses, determined as provided in subsections (5), (6) and (7), in respect of Bantu workers employed by him for the purposes of the said trade, there shall be allowed as a deduction from his income for that year of assessment an allowance (to be known as the Bantu workers training allowance) the amount of which shall, subject to the provisions of subsection (4), be a sum equal to one hundred per cent of such training expenses.

(4) Where the aforesaid training expenses in whole or in part consist of an amount, determined to the satisfaction of the Secretary, which represents training expenses incurred in respect of Bantu workers employed by the taxpayer for the purposes of any trade carried on by him in an economic development area and in the course of which a process of manufacture, or any other process which in the opinion of the Secretary is of a similar nature, is carried on, the Bantu workers training allowance in respect of the said amount shall, if the Minister of Finance, having regard to the circumstances of the case, so directs, be calculated at such percentage exceeding one hundred per cent, but not exceeding one hundred and twenty-five per cent, of the said amount as the said Minister may direct.

(5) For the purposes of this section the training expenses incurred by a taxpayer in the course of any trade (other than mining) shall, subject to the provisions of subsections (6) and (7), be determined as the sum of so much of the amounts which have been allowed under section 11 to be deducted from the income derived by him from carrying on that trade during the relevant year of assessment as the Secretary is satisfied relates to the training of Bantu workers employed by the taxpayer for the purposes of such trade and consist of—

- (a) the remuneration of instructional, supervisory and clerical personnel in respect of the services of such personnel which are directly connected with the operation of a training scheme, including so much of the contributions made by the taxpayer to any benefit fund, pension fund or provident fund, as relate to such personnel and would, if treated as remuneration, relate to the said services;
- (b) the remuneration of Bantu trainees in respect of training periods under a training scheme, less so much of such remuneration as may, on the basis of a fair and reasonable apportionment, be regarded as having been incurred in respect

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- werk wat deur daardie kwekelinge verrig is gedurende die betrokke opleidingstydperke;
- (c) onkoste ten opsigte van 'n opleidingsperseel of toerusting geheel en al of hoofsaaklik gebruik vir die doeleindes van 'n opleidingskema, met inbegrip van—
- (i) huurgeld vir bedoelde perseel of toerusting;
 - (ii) instandhoudingskoste en die koste van herstelwerk;
 - (iii) eiendomsbelastings gehef deur 'n munisipaliteit of 'n dergelike bestuur;
 - (iv) versekering van bedoelde perseel of toerusting;
 - (v) rente op 'n lening aangegaan ten einde die koste van verkryging, oprigting, bou of uitbreiding van of toevoeging tot bedoelde perseel of toerusting te finansier;
- (d) 'n vermindering toegestaan ingevolge artikel 11 (e) ten opsigte van toerusting wat geheel en al of hoofsaaklik vir die doeleindes van 'n opleidingskema gebruik word;
- (e) die koste van stowwe, brandstof of krag verbruik vir die doeleindes van 'n opleidingskema, min soveel van daardie koste as wat, op die grondslag van 'n billike en redelike toedeling, beskou kan word as aangegaan te gewees het ten opsigte van stowwe, brandstof of krag verbruik ten opsigte van produktiewe werk wat verrig is deur die kwekelinge by bedoelde skema;
- (f) reiskoste aangegaan by die uitvoering van 'n opleidingskema;
- (g) gelde betaal ten opsigte van die opleiding van Bantokwekelinge ingevolge 'n opleidingskema wat nie deur die belastingpligtige uitgevoer word nie of die onderrig van onderrigters wat vir die doeleindes van 'n opleidingskema geëmplojeer word;
- (h) onkoste van 'n ander aard regstreeks aangegaan by die uitvoering van 'n opleidingskema.

(6) Waar bedrae wat ingesluit is by opleidingskoste deur 'n belastingpligtige aangegaan (soos volgens subartikel (5) vasgestel ten opsigte van die lopende of 'n vorige jaar van aanslag) deur die belastingpligtige verhaal of aan hom vergoed is, word die opleidingskoste deur die belastingpligtige aangegaan (soos volgens bedoelde subartikel vasgestel) gedurende die jaar van aanslag van die belastingpligtige waarin bedoelde bedrae aldus verhaal of vergoed is, verminder met soveel van daardie bedrae as wat nie meer is nie as laasgenoemde opleidingskoste, en word die bedrag van sodanige vermindering nie ingevolge die bepalings van artikel 8 (4) by die belastingpligtige se inkomste as 'n verhaling of vergoeding van 'n bedrag wat ingevolge hierdie artikel as 'n aftrekking toegelaat is, ingesluit nie: Met dien verstande dat waar 'n subsidie betaalbaar is aan die belastingpligtige ten opsigte van besoldiging bedoel in paragraaf (a) van subartikel (5), daardie subsidie by die toepassing van hierdie artikel geag word 'n bedrag te wees wat die belastingpligtige verhaal het of wat aan hom vergoed is gedurende die jaar van aanslag van die belastingpligtige ten opsigte waarvan bedoelde besoldiging ingevolge genoemde paragraaf in berekening gebring is.

(7) Die opleidingskoste wat ingevolge subartikel (5) vasgestel word, word beperk tot sodanige onkoste as wat op of na 1 April 1974 aangegaan word en tot soveel van 'n vermindering bedoel in paragraaf

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- of productive work done by such trainees during the training periods in question;
- (c) expenditure in respect of training premises or equipment used wholly or mainly for the purposes of a training scheme, including—
- (i) rent for such premises or equipment;
 - (ii) maintenance costs and the cost of repairs;
 - (iii) property rates levied by a municipality or a similar authority;
 - (iv) insurance of such premises or equipment;
 - (v) interest on any loan incurred in order to finance the cost of acquisition, erection, construction of or of any extension or addition to such premises or equipment;
- (d) any allowance granted under section 11(e) in respect of equipment wholly or mainly used for the purposes of a training scheme;
- (e) the cost of materials, fuel or power consumed for the purposes of a training scheme, less so much of such cost as may, on the basis of a fair and reasonable apportionment, be regarded as having been incurred in respect of materials, fuel or power consumed in respect of productive work done by the trainees under such scheme;
- (f) travelling expenses incurred in the operation of a training scheme;
- (g) fees paid in respect of the training of Bantu trainees under a training scheme not operated by the taxpayer or the tuition of instructors employed for the purposes of a training scheme;
- (h) expenditure of any other nature directly incurred in the operation of a training scheme.

(6) Where any amounts which have been included in training expenses incurred by any taxpayer (as determined under subsection (5) in respect of the current or any previous year of assessment) are recovered or recouped by the taxpayer, the training expenses incurred by the taxpayer (as determined under the said subsection) during the year of assessment of the taxpayer during which the said amounts are so recovered or recouped shall be reduced by so much of those amounts as does not exceed such last-mentioned training expenses, and the amount of such reduction shall not be included in the taxpayer's income under the provisions of section 8 (4) as a recovery or recoupment of an amount allowed as a deduction under this section: Provided that where any subsidy is payable to the taxpayer in respect of remuneration referred to in paragraph (a) of subsection (5), such subsidy shall for the purposes of this section be deemed to be an amount recovered or recouped by the taxpayer during the year of assessment of the taxpayer in respect of which the said remuneration was taken into account under the said paragraph.

(7) The training expenses determined under subsection (5) shall be restricted to such expenditure as is incurred on or after 1 April 1974 and to so much of any allowance referred to in paragraph (d) of the

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

(d) van genoemde subartikel as wat betrekking het op 'n tydperk wat begin op of na bedoelde datum.

(8) 'n Beslissing van die Sekretaris by die uitoefening van enige diskresionêre bevoegdheid wat deur hierdie artikel aan hom verleen word, is onderhewig aan beswaar en appèl."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het op 1 April 1974 en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

Wysiging van artikel 12 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 15 van Wet 55 van 1966 en gewysig deur artikel 12 van Wet 52 van 1970, artikel 11 van Wet 88 van 1971, artikel 11 van Wet 90 van 1972 en artikel 12 van Wet 65 van 1973.

15. (1) Artikel 12 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

„(1) Ten opsigte van nuwe of ongebruikte masjinerie of installasie—

(a) wat deur 'n belastingpligtige vir die doeleindes van sy bedryf (behalwe mynbou) in gebruik geneem word en deur hom regstreeks gebruik word by 'n vervaardigingsproses of 'n ander proses wat volgens die Sekretaris se oordeel van dergelyke aard is; of

(b) wat vir die eerste maal op of na 17 Augustus 1966 deur 'n belastingpligtige verhuur word en deur die huurder vir die doeleindes van die huurder se bedryf (behalwe mynbou) in gebruik geneem word en deur die huurder regstreeks gebruik word by 'n vervaardigingsproses of 'n ander proses wat volgens die Sekretaris se oordeel van dergelyke aard is,

word daar vir die jaar van aanslag waarin dié masjinerie of installasie aldus in gebruik geneem word, aan die belastingpligtige 'n vermindering op sy inkomste, genoem die „masjinerie-aanvangsvermindering", toegelaat;"

(b) deur die volgende subartikels na subartikel (1) in te voeg:

„(1A) Die masjinerie-aanvangsvermindering ingevolge subartikel (1) word op die koste (soos volgens voorskrif van die bepaling van subartikel (1B) vasgestel) vir die betrokke belastingpligtige van die masjinerie of installasie wat vir die vermindering in aanmerking kom, bereken, en die skaal van daardie vermindering is—

(i) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of voor 14 Augustus 1974 in gebruik geneem is, vyftien persent van bedoelde koste: Met dien verstande dat waar sodanige masjinerie of installasie in 'n ekonomiese ontwikkelingsgebied in gebruik geneem is, die Minister van Finansies, met behoorlike inagneming van die omstandighede van die geval, kan gelas dat die vermindering tot 'n bedrag van hoogstens dertig persent van bedoelde koste verhoog word; of

(ii) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of na 15 Augustus 1974 in gebruik geneem is of word, vyf-en-twintig persent van bedoelde koste: Met dien verstande dat waar sodanige masjinerie of installasie in 'n ekonomiese ontwikkelingsgebied in gebruik geneem is, die Minister van Finansies, met behoorlike inagneming van die omstandighede van die geval, kan gelas dat die vermindering tot 'n bedrag van hoogstens veertig persent van bedoelde koste verhoog word.

(1B) By die toepassing van subartikel (1A) word die koste vir 'n belastingpligtige van masjinerie of installasie wat vir die masjinerie-aanvangsvermindering

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

said subsection as relates to any period commencing on or after the said date.

(8) Any decision of the Secretary in the exercise of any discretionary power conferred on him by this section shall be subject to objection and appeal.”

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect on 1 April 1974 and shall apply in respect of years of assessment ending on or after that date.

- 15.** (1) Section 12 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for subsection (1) of the following subsection:
- “**(1)** In respect of new or unused machinery or plant—
- (a) which is brought into use by any taxpayer for the purposes of his trade (other than mining) and is used by him directly in a process of manufacture or any other process which in the opinion of the Secretary is of a similar nature; or
- (b) which is first let by any taxpayer on or after 17 August 1966 and is brought into use by the lessee for the purposes of the lessee's trade (other than mining) and is used by the lessee directly in a process of manufacture or any other process which in the opinion of the Secretary is of a similar nature,

Amendment of section 12 of Act 58 of 1962, as substituted by section 15 of Act 55 of 1966 and amended by section 12 of Act 52 of 1970, section 11 of Act 88 of 1971, section 11 of Act 90 of 1972 and section 12 of Act 65 of 1973.

there shall be allowed to be deducted from the income of such taxpayer for the year of assessment during which such machinery or plant is so brought into use an allowance, to be known as the machinery initial allowance.”;

- (b) by the insertion after subsection (1) of the following subsections:

“(1A) The machinery initial allowance under subsection (1) shall be calculated on the cost (as determined in accordance with the provisions of subsection (1B)) to the taxpayer concerned of the machinery or plant which qualifies for the allowance and the rate of the allowance shall be—

- (i) in respect of machinery or plant brought into use on or before 14 August 1974, fifteen per cent of such cost: Provided that if such machinery or plant has been brought into use in an economic development area, the Minister of Finance may, having due regard to the circumstances of the case, direct that the allowance be increased to a sum not exceeding thirty per cent of such cost; or
- (ii) in respect of machinery or plant brought into use on or after 15 August 1974, twenty-five per cent of such cost: Provided that if such machinery or plant has been brought into use in an economic development area, the Minister of Finance may, having due regard to the circumstances of the case, direct that the allowance be increased to a sum not exceeding forty per cent of such cost.

(1B) For the purposes of subsection (1A) the cost to a taxpayer of machinery or plant qualifying for the machinery initial allowance shall be deemed to

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- in aanmerking kom, geag die koste daarvan te wees soos tot bevrediging van die Sekretaris vasgestel of, waar die masjinerie of installasie verkry is ter vervanging van masjinerie of installasie wat beskadig of vernietig is, die koste aldus vasgestel min enige bedrag wat ten opsigte van die beskadigde of vernietigde masjinerie of installasie teruggekry of vergoed is en ingevolge artikel 8 (4) (e) van die belastingpligtige se inkomste uitgesluit is, hetsy in die lopende of 'n vorige jaar van aanslag.”;
- (c) deur in subartikel (2) die woorde wat paragraaf (i) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:
 „(2) Waar enige nuwe of ongebruikte masjinerie of installasie—
- (a) deur 'n belastingpligtige vir die doeleindes van sy bedryf (behalwe mynbou) in gebruik geneem word en deur hom regstreeks gebruik word by 'n vervaardigingsproses of 'n ander proses wat volgens die Sekretaris se oordeel van dergelike aard is; of
- (b) vir die eerste maal op of na 17 Augustus 1966 deur 'n belastingpligtige verhuur word en deur die huurder vir die doeleindes van die huurder se bedryf (behalwe mynbou) in gebruik geneem word en deur die huurder regstreeks gebruik word by 'n vervaardigingsproses of 'n ander proses wat volgens die Sekretaris se oordeel van dergelike aard is,
 word daar bowendien vir die jaar van aanslag waarin dié masjinerie of installasie aldus in gebruik geneem word, aan die belastingpligtige 'n vermindering op sy inkomste (genoem die „masjineriebeleggingsvermindering”) toegelaat indien—”;
- (d) deur paragraaf (iv) van subartikel (2) deur die volgende paragraaf te vervang:
 „(iv) dié masjinerie of installasie (behalwe masjinerie of installasie wat ingevolge die bepalinge van paragraaf (ii) of (iii) vir die vermindering in aanmerking kom) deur 'n belastingpligtige op of na 13 Augustus 1970 maar nie later nie as 30 Junie 1978 in gebruik geneem word.”;
- (e) deur subparagraaf (ii) van paragraaf (c) van subartikel (2A) deur die volgende subparagraaf te vervang:
 „(ii) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of na 1 April 1973 en op of voor 14 Augustus 1974 in gebruik geneem word, twintig persent van bedoelde koste, plus die verdere persentasie, maar hoogstens vyf-en-dertig persent, van bedoelde koste, wat bedoelde Minister, met inagneming van die omstandighede van die geval, gelas; of”;
- (f) deur na subparagraaf (ii) van paragraaf (c) van subartikel (2A) die volgende subparagraaf in te voeg:
 „(iiA) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of na 15 Augustus 1974 en op of voor 30 Junie 1978 in gebruik geneem is of word, vyf-en-twintig persent van bedoelde koste, plus die verdere persentasie, maar hoogstens vyf-en-dertig persent, van bedoelde koste wat bedoelde Minister, met inagneming van die omstandighede van die geval, gelas; of”;
- (g) deur subparagraaf (iii) van paragraaf (c) van subartikel (2A) deur die volgende subparagraaf te vervang:
 „(iii) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of na 1 Julie 1978 in gebruik geneem word, die persentasie, maar hoogstens vyf-en-dertig persent, van bedoelde koste wat bedoelde Minister, met inagneming van die omstandighede van die geval, gelas; of”;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

be the cost thereof as established to the satisfaction of the Secretary or, where the machinery or plant has been acquired to replace machinery or plant which was damaged or destroyed, the cost so established less any amount which has been recovered or recouped in respect of the damaged or destroyed machinery or plant and has been excluded from the taxpayer's income in terms of section 8 (4) (e), whether in the current or any previous year of assessment.”;

- (c) by the substitution in subsection (2) for the words preceding paragraph (i) of the following words:

“(2) Where any new or unused machinery or plant—

- (a) is brought into use by any taxpayer for the purposes of his trade (other than mining) and is used by him directly in a process of manufacture or any other process which in the opinion of the Secretary is of a similar nature; or
- (b) is first let by any taxpayer on or after 17 August 1966 and is brought into use by the lessee for the purposes of the lessee's trade (other than mining) and is used by the lessee directly in a process of manufacture or any other process which in the opinion of the Secretary is of a similar nature,

there shall further be allowed to be deducted from the income of such taxpayer for the year of assessment during which such machinery or plant is so brought into use an allowance, to be known as a machinery investment allowance, if—”;

- (d) by the substitution for paragraph (iv) of subsection (2) of the following paragraph:

“(iv) such machinery or plant, not being machinery or plant qualifying for the allowance under the provisions of paragraph (ii) or (iii), is brought into use by any taxpayer on or after 13 August 1970 but not later than 30 June 1978.”;

- (e) by the substitution for subparagraph (ii) of paragraph (c) of subsection (2A) of the following subparagraph:

“(ii) in respect of machinery or plant brought into use on or after 1 April 1973 and on or before 14 August 1974, twenty per cent of such cost, plus such further percentage, not exceeding thirty-five per cent, of such cost as the said Minister, having regard to the circumstances of the case, may direct; or”;

- (f) by the insertion after subparagraph (ii) of paragraph (c) of subsection (2A) of the following subparagraph:

“(iiA) in respect of machinery or plant brought into use on or after 15 August 1974 and on or before 30 June 1978, twenty-five per cent of such cost, plus such further percentage, not exceeding thirty-five per cent, of such cost as the said Minister, having regard to the circumstances of the case, may direct; or”;

- (g) by the substitution for subparagraph (iii) of paragraph (c) of subsection (2A) of the following subparagraph:

“(iii) in respect of machinery or plant brought into use on or after 1 July 1978, such percentage, not exceeding thirty-five per cent, of such cost as the said Minister, having regard to the circumstances of the case, may direct; or”;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (h) deur subparagraaf (ii) van paragraaf (d) van subartikel (2A) deur die volgende subparagraaf te vervang:
 - „(ii) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of na 1 April 1973 en op of voor 14 Augustus 1974 in gebruik geneem is, twintig persent van bedoelde koste; of;” en
 - (i) deur die volgende subparagraaf by paragraaf (d) van subartikel (2A) te voeg:
 - „(iii) ten opsigte van masjinerie of installasie wat op of na 15 Augustus 1974 in gebruik geneem is of word, vyf-en-twintig persent van bedoelde koste.”;
- (2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 15 Augustus 1974 eindig.

Wysiging van artikel 13 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 90 van 1962, artikel 5 van Wet 6 van 1963, artikel 11 van Wet 72 van 1963, artikel 12 van Wet 90 van 1964, artikel 14 van Wet 88 van 1965, artikel 17 van Wet 55 van 1966, artikel 13 van Wet 52 van 1970, artikel 13 van Wet 88 van 1971, artikel 12 van Wet 90 van 1972 en artikel 13 van Wet 65 van 1973.

16. Artikel 13 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur paragraaf (d) van subartikel (5) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(d) van enige gebou (behalwe 'n gebou wat ingevolge paragraaf (c) vir die vermindering in aanmerking kom), waarvan die oprigting op of na 13 Augustus 1970 maar nie later as 30 Junie 1978 nie, 'n aanvang geneem het, en van verbeterings (behalwe herstelwerk en behalwe verbeterings wat ingevolge paragraaf (c) vir die vermindering in aanmerking kom) wat op of na 13 Augustus 1970 maar nie later as 30 Junie 1978 nie, 'n aanvang geneem het, aan 'n gebou, indien die betrokke gebou geheel en al of hoofsaaklik deur hom in die loop van sy bedryf (behalwe mynbou of boerdery) gebruik is ten einde daarin 'n vervaardigingsproses of 'n ander proses wat volgens die Sekretaris se oordeel van dergelike aard is, uit te voer, of indien bedoelde gebou deur hom verhuur is en geheel en al of hoofsaaklik in die loop van 'n bedryf (behalwe mynbou of boerdery) gebruik is ten einde daarin 'n proses soos voormeld uit te voer;”;

- (b) deur paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by subartikel (6) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(ii) die vermindering ingevolge subartikel (5) (d) nie ten opsigte van 'n gebou in gebruik geneem of nie ten opsigte van verbeterings voltooi na 30 Junie 1979 toegestaan word nie.”; en

- (c) deur paragraaf (a) van subartikel (6A) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(a) in die geval van 'n gebou of verbeterings in subartikel (5) (c) bedoel—

- (i) indien die oprigting van bedoelde gebou op of voor 31 Maart 1973 'n aanvang geneem het, of bedoelde verbeterings op of voor daardie datum 'n aanvang geneem het, en bedoelde gebou in gebruik geneem of bedoelde verbeterings voltooi word op of voor 30 Junie 1979, tien persent van bedoelde koste, plus die verdere persentasie, maar hoogstens vyf-en-twintig persent, van bedoelde koste wat die Minister van Finansies, met inagneming van die omstandighede van die geval, gelas; of

- (ii) indien die oprigting van bedoelde gebou op of na 1 April 1973 en op of voor 30 Junie 1978 'n aanvang geneem het of neem, of bedoelde verbeterings op of na 1 April 1973 en op of voor 30 Junie 1978 'n aanvang ge-

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (h) by the substitution for subparagraph (ii) of paragraph (d) of subsection (2A) of the following subparagraph:
 “(ii) in respect of machinery or plant brought into use on or after 1 April 1973 and on or before 14 August 1974, twenty per cent of such cost; or;” and
- (i) by the addition to paragraph (d) of subsection (2A) of the following subparagraph:
 “(iii) in respect of machinery or plant brought into use on or after 15 August 1974, twenty-five per cent of such cost.”.

(2) The amendments effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 15 August 1974.

16. Section 13 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for paragraph (d) of subsection (5) of the following paragraph:
 “(d) of any building (other than a building qualifying for the allowance under paragraph (c)) the erection of which was commenced on or after 13 August 1970 but not later than 30 June 1978, and of any improvements (other than repairs and other than improvements qualifying for the allowance under paragraph (c)) commenced on or after 13 August 1970 but not later than 30 June 1978, to any building, if the building in question was wholly or mainly used by him for the purpose of carrying on therein in the course of his trade (other than mining or farming) any process of manufacture or any other process which in the opinion of the Secretary is of a similar nature, or if such building was let by him and was wholly or mainly used for the purpose of carrying on therein any process as aforesaid in the course of any trade (other than mining or farming);”
- (b) by the substitution for paragraph (ii) of the proviso to subsection (6) of the following paragraph:
 “(ii) the allowance under subsection (5) (d) shall not be made in respect of any building brought into use or in respect of any improvements completed after 30 June 1979.”; and
- (c) by the substitution for paragraph (a) of subsection (6A) of the following paragraph:
 “(a) in the case of any building or improvements referred to in subsection (5) (c)—
 (i) if the erection of such building was commenced on or before 31 March 1973, or such improvements were commenced on or before that date, and such building is brought into use or such improvements are completed on or before 30 June 1979, ten per cent of such cost, plus such further percentage (not exceeding twenty-five per cent) of such cost as the Minister of Finance, having regard to the circumstances of the case, may direct; or
 (ii) if the erection of such building was or is commenced on or after 1 April 1973 and on or before 30 June 1978, or such improvements were or are commenced on or after 1 April 1973 and on or before 30 June 1978, and such

Amendment of section 13 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 90 of 1962, section 5 of Act 6 of 1963, section 11 of Act 72 of 1963, section 12 of Act 90 of 1964, section 14 of Act 88 of 1965, section 17 of Act 55 of 1966, section 13 of Act 52 of 1970, section 13 of Act 88 of 1971, section 12 of Act 90 of 1972 and section 13 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

neem het of neem, en bedoelde gebou in gebruik geneem of bedoelde verbeterings voltooi word op of voor 30 Junie 1979, vyftien persent van bedoelde koste, plus die verdere persentasie, maar hoogstens vyf-en-twintig persent, van bedoelde koste wat bedoelde Minister, met inagneming van die omstandighede van die geval, gelas; of

- (iii) indien die bepalings van subparagraaf (i) of (ii) nie van toepassing is nie, die persentasie, maar hoogstens vyf-en-twintig persent, van bedoelde koste wat bedoelde Minister, met inagneming van die omstandighede van die geval, gelas;”.

Wysiging van artikel 14 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 19 van Wet 55 van 1966.

17. Artikel 14 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur paragraaf (b) van subartikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(b) in die geval van ’n persoon wat gedurende ’n jaar van aanslag ’n kontrak sluit vir die verkryging deur hom van ’n nuwe skip (hetsy gebou of nog gebou te word), of van ’n skip wat nie nuut is nie en ten opsigte waarvan daar tot bevrediging van die Sekretaris van Vervoer bewys word dat dit te alle tye vanaf die bou daarvan binne die hoogste klas toepaslik op skepe van sy soort in stand gehou is, en wat die Sekretaris daarvan oortuig dat die betrokke skip ’n Suid-Afrikaanse skip is of sal wees en deur hom vir die doeleindes van sy bedryf vir prospektering na minerale (met inbegrip van aard-olie) of vir mynbouwerkzaamhede of as ’n skip op vreemde vaart gebruik word of gebruik sal word, ’n vermindering ten opsigte van daardie jaar van aanslag gelyk aan veertig persent van die veranderbare koste van daardie skip vir bedoelde persoon of, indien op die tydstip wanneer die vermindering ingevolge hierdie paragraaf toegestaan moet word, die kosprys van die skip nog nie vasgestel is nie, van die veranderbare geraamde kosprys van daardie skip, mits bedoelde persoon die Sekretaris daarvan oortuig dat minstens veertig persent van die kosprys of van die geraamde kosprys, na gelang van die geval, van die skip binne ’n tydperk van twee jaar of, indien die Sekretaris instem, drie jaar na die end van bedoelde jaar van aanslag deur hom betaal sal word, of, indien so ’n persoon die Sekretaris nie aldus oortuig nie, ’n vermindering ten opsigte van enige jaar van aanslag gelyk aan veertig persent van die gedeelte, as daar is, van die veranderbare kosprys of die veranderbare geraamde kosprys van die skip gedurende daardie jaar van aanslag deur hom betaal: Met dien verstande dat—

- (i) die bepalings van hierdie paragraaf nie van toepassing is nie ten opsigte van ’n skip ten opsigte waarvan ’n vermindering in enige jaar van aanslag ingevolge hierdie Wet of ’n vorige Inkomstebelastingwet toegestaan is aan enige ander persoon ingevolge hierdie subartikel of die ooreenstemmende bepalings van ’n vorige Inkomstebelastingwet;
- (ii) indien ’n belastingpligtige aan wie ’n vermindering gelyk aan veertig persent van die veranderbare kosprys of veranderbare geraamde kosprys, na gelang van die geval, van ’n skip ingevolge hierdie paragraaf of die ooreenstemmende bepalings van ’n vorige

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

building is brought into use or such improvements are completed on or before 30 June 1979, fifteen per cent of such cost, plus such further percentage (not exceeding twenty-five per cent) of such cost as the said Minister, having regard to the circumstances of the case, may direct; or

- (iii) if the provisions of subparagraph (i) or (ii) are not applicable, such percentage (not exceeding twenty-five per cent) of such cost as the said Minister, having regard to the circumstances of the case, may direct;”.

17. Section 14 of the principal Act is hereby amended—

Amendment of section 14 of Act 58 of 1962, as substituted by section 19 of Act 55 of 1966.

- (a) by the substitution for paragraph (b) of subsection (1) of the following paragraph:

“(b) in the case of a person who during any year of assessment concludes a contract for the acquisition by him of a new ship (whether built or still to be built), or of a ship which is not new and is proved to the satisfaction of the Secretary for Transport at all times since its construction to have been maintained in the highest class applicable to a ship of its type, and who satisfies the Secretary that the ship in question is or will be a South African ship and is or will be used by him for the purposes of his trade for prospecting for minerals (including natural oil) or for mining operations or as a foreign-going ship, an allowance in respect of that of that year of assessment equal to forty per cent of the adjustable cost to the said person of that ship, or, if at the time at which the allowance under this paragraph has to be made, the cost price of the ship has not yet been determined, of the adjustable estimated cost price of that ship, provided the said person satisfies the Secretary that not less than forty per cent of the cost price or of the estimated cost price, as the case may be, of the ship will be paid by him within a period of two years or, if the Secretary agrees, three years after the end of that year of assessment or, if the said person does not so satisfy the Secretary, an allowance in respect of any year of assessment equal to forty per cent of the portion, if any, of the adjustable cost price or the adjustable estimated cost price of the ship paid by him during that year of assessment: Provided that—

- (i) the provisions of this paragraph shall not apply in respect of any ship in respect of which an allowance has in any year of assessment under this Act or any previous Income Tax Act been granted to any other person under this subsection or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act;
- (ii) if any taxpayer to whom an allowance equal to forty per cent of the adjustable cost price or adjustable estimated cost price, as the case may be, of any ship has been made under this paragraph or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act, fails

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Inkomstebelastingwet toegestaan is, in gebreke bly om minstens veertig persent van bedoelde kosprys of geraamde kosprys, na gelang van die geval, binne bedoelde tydperk van twee of (na gelang van die geval) drie jaar na die end van die jaar van aanslag ten opsigte waarvan bedoelde vermindering toegestaan is, te betaal, bedoelde vermindering ingereken word by die inkomste van bedoelde belastingpligtige vir die jaar van aanslag wat op dieselfde dag as bedoelde tydperk eindig, en daar van die inkomste van bedoelde belastingpligtige vir daardie jaar van aanslag 'n vermindering gelyk aan veertig persent van die gedeelte, as daar is, van die veranderbare kosprys van sodanige skip gedurende bedoelde tydperk deur hom betaal, en van die inkomste van bedoelde belastingpligtige vir enige jaar van aanslag daarna, 'n vermindering gelyk aan veertig persent van die gedeelte, as daar is, van die veranderbare kosprys van sodanige skip gedurende daardie jaar van aanslag deur hom betaal, afgetrek word; en

- (iii) indien die Sekretaris ten opsigte van 'n jaar van aanslag nie meer oortuig is dat 'n skip ten opsigte waarvan 'n vermindering (hetsy in die lopende of 'n vorige jaar van aanslag) ingevolge die voorgaande bepalings van hierdie paragraaf of die ooreenstemmende bepalings van 'n vorige Inkomstebelastingwet toegestaan is, 'n Suid-Afrikaanse skip sal wees of deur die belastingpligtige soos voormeld gebruik sal word nie, of indien so 'n skip wat 'n Suid-Afrikaanse skip geword het of deur die belastingpligtige soos voormeld gebruik is, in 'n jaar van aanslag ophou om 'n Suid-Afrikaanse skip te wees of om soos voormeld deur die belastingpligtige gebruik te word, of indien die belastingpligtige in 'n jaar van aanslag ophou om 'n in artikel 9 (1) (c) bedoelde persoon te wees, soveel van die bedrag van bedoelde vermindering as wat nie kragtens die bepalings van artikel 8 (4) by die belastingpligtige se inkomste vir die lopende of 'n ander jaar van aanslag ingereken moet word nie en nie ingevolge subartikel (2) (a) van hierdie artikel van die koste of geraamde kosprys van 'n verdere skip wat ter vervanging van bedoelde skip verkry is, afgetrek moet word nie, min so 'n bedrag as wat (hetsy in die lopende of 'n vorige jaar van aanslag), indien hierdie paragraaf nie verorden was nie, ingevolge paragraaf (a) van hierdie subartikel of artikel 11 (o) of die ooreenstemmende bepalings van 'n vorige Inkomstebelastingwet by wyse van aftrekkings aan die belastingpligtige toegestaan sou gewees het bo en behalwe die aftrekkings werklik toegestaan, ingevolge hierdie voorbehoudsbepaling by die belastingpligtige se inkomste vir die lopende jaar van aanslag ingereken moet word;";
- (b) deur die volgende subartikels na subartikel (1) in te voeg:
- „(1A) Waar gedurende 'n jaar van aanslag 'n filiaalmaatskappy bedoel in paragraaf (b) van die omskrywing van 'Suid-Afrikaanse skip' in subartikel

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

to pay at least forty per cent of such cost price or estimated cost price, as the case may be, within the said period of two or (as the case may be) three years after the end of the year of assessment in respect of which the said allowance has been made, the said allowance shall be included in the income of the said taxpayer for the year of assessment ending on the same day as the said period, and there shall be deducted from the income of the said taxpayer for that year of assessment an allowance equal to forty per cent of the portion, if any, of the adjustable cost price of such ship paid by him during the said period, and from the income of the said taxpayer for any year of assessment thereafter an allowance equal to forty per cent of the portion, if any, of the adjustable cost price of such ship paid by him during that year of assessment; and

- (iii) if in respect of any year of assessment the Secretary is no longer satisfied that a ship in respect of which an allowance has been made under the preceding provisions of this paragraph or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act (whether in the current or any previous year of assessment) will be a South African ship or will be used by the taxpayer as aforesaid, or if in any year of assessment any such ship which has become a South African ship or has been used by the taxpayer as aforesaid, ceases to be a South African ship or to be used by the taxpayer as aforesaid or if in any year of assessment the taxpayer ceases to be a person referred to in section 9 (1) (c), so much of the amount of the said allowance as is not in terms of section 8 (4) required to be included in the taxpayer's income for the current or any other year of assessment and is not in terms of subsection (2) (a) of this section required to be deducted from the cost or estimated cost price of a further ship acquired to replace such ship, less such amount as would, if this paragraph had not been enacted, have been allowed to the taxpayer by way of deductions (in addition to those actually allowed) under paragraph (a) of this subsection or section 11 (o) or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act, either in the current or any previous year of assessment, shall in terms of this proviso be included in the income of the taxpayer for the current year of assessment;";
- (b) by the insertion after subsection (1) of the following subsections:

“(1A) Where during any year of assessment a subsidiary company referred to in paragraph (b) of the definition of ‘South African ship’ in subsection (2)

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

(2) besigheid gedryf het as die eienaar van een of meer skepe wat uit hoofde van genoemde paragraaf Suid-Afrikaanse skepe is en hy nie opgehou het om daardie besigheid te dryf nie, word daar as 'n aftrekking op die inkomste wat gedurende daardie jaar van aanslag verkry is deur die moedermaatskappy (synde 'n moedermaatskappy in genoemde paragraaf bedoel) van die filiaalmaatskappy, 'n vermindering toegelaat wat gelyk is aan soveel van enige vasgestelde verlies wat kragtens artikel 20 beskikbaar is om deur die filiaalmaatskappy na die volgende jaar van aanslag oorgedra te word as wat tot bevrediging van die Sekretaris bewys word toe te skryf is aan 'n vasgestelde verlies (soos volgens voorskrif van artikel 20 vasgestel) wat deur die filiaalmaatskappy gelyk is by die dryf van voormelde besigheid: Met dien verstande dat die vermindering wat ingevolge hierdie subartikel aan die moedermaatskappy ten opsigte van 'n jaar van aanslag toegestaan word, by die inkomste van daardie maatskappy vir die volgende jaar van aanslag ingesluit word.

(1B) Waar 'n filiaalmaatskappy bedoel in paragraaf (b) van die omskrywing van „Suid-Afrikaanse skip” in subartikel (2) van sy moedermaatskappy (synde 'n moedermaatskappy in genoemde paragraaf bedoel) 'n skip (wat uit hoofde van die bepaling van genoemde paragraaf 'n Suid-Afrikaanse skip is maar nie 'n skip is wat ter vervanging van 'n ander skip verkry is nie) op of na 1 Januarie 1974 gekoop het wat deur die filiaalmaatskappy vir die doeleindes van sy bedryf vir prospektering na minerale (met inbegrip van aard-olie) of vir mynbouwerkzaamhede of as 'n skip op vreemde vaart gebruik word en ten opsigte waarvan 'n vermindering ten opsigte van enige jaar van aanslag aan die moedermaatskappy ingevolge subartikel (1) (a) of (b) toegestaan is—

- (a) is die bedrae van enige vermindering ten opsigte van bedoelde skip wat ingevolge die bepaling van subartikel (1) (a) aan die filiaalmaatskappy toegestaan word, gelyk aan die bedrae van die vermindering waarop die moedermaatskappy ingevolge bedoelde bepaling geregtig sou gewees het indien die moedermaatskappy aangehou het om die skip vir die doeleindes van sy bedryf te gebruik;
- (b) word 'n vermindering ten opsigte van bedoelde skip nie ingevolge die bepaling van subartikel (1) (a) aan die filiaalmaatskappy toegestaan nie ten opsigte van die jaar van aanslag waarin die skip deur die filiaalmaatskappy gekoop is indien 'n vermindering ten opsigte van die skip ingevolge die bepaling van subartikel (1) (a) of (b) aan die moedermaatskappy ten opsigte van dieselfde jaar van aanslag toegestaan is;
- (c) word, by die toepassing van hierdie artikel, artikel 8 (4) en artikel 11 (o), die koste van bedoelde skip vir die filiaalmaatskappy geag die veranderbare koste van die skip vir die moedermaatskappy te wees;
- (d) word, by die toepassing van hierdie artikel, artikel 8 (4) en artikel 11 (o), die vermindering ten opsigte van bedoelde skip wat ingevolge subartikel (1) (a) of (b) van hierdie artikel aan die moedermaatskappy toegestaan is, geag vermindering te wees wat ten opsigte van bedoelde skip aan die filiaalmaatskappy toegestaan is, en is die bepaling van paragraaf (iii) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (b) van subartikel (1) van

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

has carried on business as the owner of one or more ships which are by virtue of the said paragraph South African ships and has not ceased to carry on such business, there shall be deducted from the income derived during that year of assessment by the parent company (being a parent company referred to in the said paragraph) of the subsidiary company an allowance equal to so much of any assessed loss which is in terms of section 20 available to be carried forward by the subsidiary company to the following year of assessment, as is proved to the satisfaction of the Secretary to be attributable to any assessed loss (as determined under section 20) incurred by the subsidiary company in carrying on the aforesaid business: Provided that the allowance granted under this subsection to the parent company in respect of any year of assessment shall be included in the income of that company for the following year of assessment.

(1B) Where a subsidiary company referred to in paragraph (b) of the definition of 'South African ship' in subsection (2) has on or after 1 January 1974 purchased from its parent company (being a parent company referred to in the said paragraph), a ship (being a South African ship by virtue of the provisions of the said paragraph and not being a ship acquired to replace a ship) which is used by the subsidiary company for the purposes of its trade for prospecting for minerals (including natural oil) or for mining operations or as a foreign-going ship and in respect of which any allowance has in respect of any year of assessment been granted to the parent company under subsection (1) (a) or (b)—

- (a) any allowances in respect of such ship granted to the subsidiary company under the provisions of subsection (1) (a) shall be equal in amount to the allowances to which the parent company would have been entitled under those provisions if the parent company had continued to use the ship for the purposes of its trade;
- (b) an allowance in respect of such ship shall not be granted to the subsidiary company under the provisions of subsection (1) (a) in respect of the year of assessment during which the ship was purchased by the subsidiary company if any allowance in respect of the ship has been granted to the parent company under the provisions of subsection (1) (a) or (b) in respect of the same year of assessment;
- (c) the cost to the subsidiary company of such ship shall, for the purposes of this section, section 8(4) and section 11(o), be deemed to be the adjustable cost to the parent company of the ship;
- (d) the allowances in respect of such ship granted to the parent company under subsection (1) (a) or (b) of this section shall, for the purposes of this section, section 8 (4) and section 11(o), be deemed to be allowances granted to the subsidiary company in respect of such ship and the provisions of paragraph (iii) of the proviso to paragraph (b)

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

hierdie artikel met betrekking tot daardie skip op die filiaalmaatskappy van toepassing asof hy die in daardie bepalings bedoelde belastingpligtige was;

- (e) word, by die toepassing van artikel 8 (4), die vermindering wat aan die moedermaatskappy ten opsigte van bedoelde skip ingevolge subartikel (1) (a) of (b) van hierdie artikel toegestaan is, nie geag deur die moedermaatskappy verhaal te wees of aan hom vergoed te wees uit die koopprys wat deur die filiaalmaatskappy betaalbaar is nie, word geen vermindering ingevolge artikel 11 (o) ten opsigte van bedoelde skip aan die moedermaatskappy toegestaan nie, en by die toepassing van paragraaf (iii) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (b) van subartikel (1) van hierdie artikel soos dit op die moedermaatskappy van toepassing is, word die moedermaatskappy nie omrede van die verkoop van die skip aan die filiaalmaatskappy geag op te gehou het om die skip te gebruik nie; en
- (f) ingeval bedoelde skip ophou om 'n Suid-Afrikaanse skip te wees of om deur die filiaalmaatskappy gebruik te word op die manier in subartikel (1) (b) beoog, kan die Sekretaris na goeddunke gelas dat 'n bedrag wat ingevolge paragraaf (iii) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (b) van subartikel (1) by die inkomste van die filiaalmaatskappy vir enige jaar van aanslag ingesluit staan te word, by die inkomste van die moedermaatskappy vir daardie jaar van aanslag, en nie by die inkomste van die filiaalmaatskappy nie, ingesluit word.

(1C) Waar op of na 1 Januarie 1974 'n Suid-Afrikaanse maatskappy (synde 'n persoon in artikel 9 (1) (c) bedoel) 'n kontrak gesluit het vir die verkryging deur hom van 'n skip en daardie maatskappy (hieronder die belastingpligtige maatskappy genoem) die Sekretaris oortuig dat—

- (a) die skip deur die belastingpligtige maatskappy aan 'n filiaalmaatskappy van die belastingpligtige maatskappy verkoop sal word teen 'n vergoeding van hoogstens die koste van die skip vir die belastingpligtige maatskappy;
- (b) die filiaalmaatskappy vir 'n vermindering ten opsigte van die skip ingevolge die bepalings van subartikel (1) (b) in aanmerking sal kom; en
- (c) minstens veertig persent van die kosprys of, indien op die tydstip wanneer die vermindering ingevolge hierdie subartikel toegestaan word, die kosprys nog nie vasgestel is nie, van die geraamde kosprys wat deur die belastingpligtige maatskappy ten opsigte van sy verkryging van die skip betaalbaar is, deur die belastingpligtige maatskappy betaal sal word binne 'n tydperk van twee jaar of, indien die Sekretaris instem, drie jaar na die end van die jaar van aanslag waarin bedoelde kontrak gesluit is,

word daar as 'n aftrekking op die inkomste van die belastingpligtige maatskappy vir bedoelde jaar van aanslag 'n vermindering toegelaat gelyk aan veertig persent van bedoelde kosprys of geraamde kosprys, na gelang van die geval: Met dien verstande dat die vermindering wat ingevolge hierdie subartikel aan die belastingpligtige maatskappy toegelaat word, ingesluit word by die inkomste van daardie maatskappy vir die jaar van aanslag waarin die filiaalmaatskappy ingevolge die bepalings van subartikel (1) (b) vir 'n vermindering ten opsigte van die skip in aanmerking gekom

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

of subsection (1) of this section shall, as respects such ship apply to the subsidiary company as though it were the taxpayer referred to in those provisions;

- (e) the parent company shall, for the purposes of section 8 (4), not be deemed to have recovered or recouped out of the purchase consideration payable by the subsidiary company any of the allowances granted in respect of such ship to the parent company under subsection (1) (a) or (b) of this section, no allowance shall be made to the parent company under section 11 (o) in respect of such ship and, for the purposes of paragraph (iii) of the proviso to paragraph (b) of subsection (1) of this section as applicable to the parent company, the parent company shall not by reason of the sale of the ship to the subsidiary company be deemed to have ceased to use the ship; and
- (f) in the event of such ship ceasing to be a South African ship or to be used by the subsidiary in the manner contemplated in subsection (1) (b), the Secretary may in his discretion direct that any amount falling to be included in the income of the subsidiary company for any year of assessment under paragraph (iii) of the proviso to paragraph (b) of subsection (1), be included in the income of the parent company for such year of assessment and not in the income of the subsidiary company.

(1C) Where on or after 1 January 1974 any South African company (being a person referred to in section 9 (1) (c)) has concluded a contract for the acquisition by it of a ship and such company (hereinafter referred to as the taxpayer company) satisfies the Secretary that—

- (a) the ship will be sold by the taxpayer company to a subsidiary company of the taxpayer company for a consideration not exceeding the cost to the taxpayer company of such ship;
- (b) the subsidiary company will qualify for an allowance in respect of the ship under the provisions of subsection (1) (b); and
- (c) not less than forty per cent of the cost price or, if at the time the allowance under this subsection has to be made, the cost price has not yet been determined, of the estimated cost price which is payable by the taxpayer company in respect of its acquisition of the ship will be paid by the taxpayer company within a period of two years or, if the Secretary agrees, three years after the end of the year of assessment during which the said contract was concluded,

there shall be deducted from the income of the taxpayer company for the said year of assessment an allowance equal to forty per cent of the said cost price or estimated cost price, as the case may be: Provided that the allowance granted to the taxpayer company under this subsection shall be included in the income of that company for the year of assessment during which the subsidiary company has qualified for an allowance in respect of the ship under the provisions of subsection (1) (b) or, if in respect of any

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

het of, indien ten opsigte van 'n vroeër jaar van aanslag die Sekretaris nie meer ooruig is nie met betrekking tot enige aangeleentheid waaromtrent hy ingevolge hierdie subartikel oortuig moet wees, sodanige vroeër jaar van aanslag.”; en

- (c) deur subartikel (2) deur die volgende subartikels te vervang:

„(2) By die toepassing van hierdie artikel beteken—
,skip op vreemde vaart’—

- (a) 'n skip wat tussen 'n hawe in een land en 'n hawe in 'n ander land vaar; of
- (b) 'n skip van nie minder nie as tweehonderd bruto-registerton wat tussen hawens in dieselfde land vaar; of
- (c) 'n skip van meer as eenduisend brutoregister-ton wat uitsluitend vir visvangs ter see of robbevangs gebruik word; of
- (d) enige walvisvaarder, behalwe 'n walvisvaarder met landbasis van minder as tweehonderd bruto-registerton;

,Suid-Afrikaanse skip’—

- (a) 'n skip waarvan die eienaar 'n in artikel 9 (1) (c) bedoelde persoon is, indien daardie skip 'n Suid-Afrikaanse skip is soos in artikel 2 van die Handelskeepvaartwet, 1951 (Wet No. 57 van 1951), omskryf; of
- (b) indien die Minister van Finansies, met inagneming van die omstandighede van die geval, aldus gelas, 'n skip waarvan die eienaar 'n maatskappy (in hierdie artikel 'n filiaalmaatskappy genoem) is wat in die Republiek bestuur en beheer word, indien die enigste voordelige aandeelhouer in daardie maatskappy 'n Suid-Afrikaanse maatskappy (in hierdie artikel 'n moedermaatskappy genoem) is wat in die Republiek bestuur en beheer word;”;

,veranderbare koste’ of ,veranderbare kosprys’ met betrekking tot 'n skip, die koste van so 'n skip vir die belastingpligtige of, indien so 'n skip deur die belastingpligtige ter vervanging van 'n skip verkry is en die aldus verkreë skip 'n skip is met betrekking waartoe die Sekretaris oortuig is met betrekking tot die sake met betrekking waartoe hy volgens artikel 8 (4) (b) oortuig moet wees, die koste van die aldus verkreë skip vir die belastingpligtige, min soveel van enige bedrag bedoel in artikel 8 (4) (a) wat ten opsigte van die skip wat aldus vervang is, op of na 17 Augustus 1966 verhaal of vergoed is, as wat bedoelde koste nie te bowe gaan nie, en word ,veranderbare geraamde kosprys’ dienooreenkomstig uitgelê.

- (3) Waar 'n vermindering ingevolge hierdie artikel op 'n gedeelte van die veranderbare kosprys ten opsigte van 'n skip betaal, vasgestel moet word, word, by die toepassing van hierdie artikel, so 'n gedeelte geag 'n bedrag te wees wat tot die gedeelte van die kosprys wat betaal is in dieselfde verhouding staan as die verhouding waarin die veranderbare kosprys tot die volle kosprys, of, indien op die tydstip wanneer die vermindering toegestaan moet word, die kosprys van die skip nog nie vasgestel is nie, die geraamde kosprys wat ten opsigte van bedoelde skip betaalbaar is, staan.”.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

earlier year of assessment the Secretary is no longer satisfied as to any of the matters in respect of which he is required to be satisfied under this subsection, such earlier year of assessment.”; and

- (c) by the substitution for subsection (2) of the following subsections:

“(2) For the purposes of this section—

‘adjustable cost’ or ‘adjustable cost price’, in relation to any ship, means the cost to the taxpayer of such ship, or, if such ship was acquired by the taxpayer to replace a ship and the ship so acquired is a ship in relation to which the Secretary is satisfied in regard to the matters in regard to which he is required to be satisfied in terms of section 8 (4) (b), the cost to the taxpayer of the ship so acquired, less so much of any amount referred to in section 8 (4) (a) which has on or after 17 August 1966 been recovered or recouped in respect of the ship so replaced as does not exceed such cost, and ‘adjustable estimated cost price’ shall be construed accordingly;

‘foreign-going ship’ means—

- (a) a ship plying between a port in one country and a port in another country; or
- (b) a ship of not less than two hundred gross register tons plying between ports in the same country; or
- (c) a ship of more than one thousand gross register tons exclusively employed in sea fishing or seal catching; or
- (d) a whaling boat other than a shore-based whaling boat of less than two hundred gross register tons;

‘South African ship’ means—

- (a) a ship which is owned by a person referred to in section 9 (1) (c), if such ship is a South African ship as defined in section 2 of the Merchant Shipping Act, 1951 (Act No. 57 of 1951); or
- (b) if the Minister of Finance, having regard to the circumstances of the case, so directs, a ship which is owned by a company (in this section referred to as a subsidiary company) which is managed and controlled in the Republic if the sole beneficial shareholder in that company is a South African company (in this section referred to as a parent company) which is managed and controlled in the Republic.

(3) Where any allowance under this section is determinable on a portion of the adjustable cost price paid in respect of any ship, such portion shall for the purposes of this section be deemed to be an amount which bears to the portion of the cost price paid the same ratio as the adjustable cost price bears to the full cost price or, if at the time at which the allowance has to be made the cost price of the ship has not yet been determined, the estimated cost price payable in respect of such ship.”.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Wysiging van artikel 19 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 15 van Wet 90 van 1962, artikel 6 van Wet 6 van 1963, artikel 17 van Wet 88 van 1965, artikel 17 van Wet 88 van 1971 en artikel 14 van Wet 90 van 1972.

18. Artikel 19 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in die opskrif van die tabel by subartikel (3) die woorde „(soos vasgestel voordat enige bedrag ingevolge artikel een-en-twintig bis afgetrek word)” te skrap.

Wysiging van artikel 20A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 19 van Wet 89 van 1969 en gewysig deur artikel 16 van Wet 52 van 1970 en artikel 15 van Wet 90 van 1972.

19. (1) Artikel 20A van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

„(1) By die vasstelling van die belasbare inkomste van 'n belastingpligtige by wie se inkomste daar ingevolge die bepaling van artikel 7 (2) verdienste van sy eggenote ingereken is, word as 'n aftrekking op sy inkomste toegelaat soveel van die totale bedrag van daardie verdienste (ongeaag of dit uit die verdienste van een eggenote of van meer as een eggenote bestaan) as wat in die jaar van aanslag 'n bedrag van seshonderd rand nie te bowe gaan nie: Met dien verstande dat waar die tydperk waarvoor die aanslag geskied minder as 'n volle jaar is, die bedrag wat ingevolge hierdie subartikel afgetrek word, beperk word tot 'n bedrag wat tot seshonderd rand in dieselfde verhouding staan as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot een jaar staan.”.

(2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, word, vir doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 28 Februarie 1975 eindig.

Vervanging van artikel 21bis van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 7 van Wet 6 van 1963.

20. (1) Artikel 21bis van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

„Spesiale aftrekking vir maatskappye wat inkomste in die gebied verkry gedurende sekere jare van aanslag eindigende gedurende 1975— kalenderjaar.

21bis. (1) By die toepassing van hierdie artikel beteken—

„gebiedsbedrag”, met betrekking tot 'n jaar van aanslag (ongeaag of dit die oorgangstydperk, die voor-oorgangstydperk of 'n ander jaar van aanslag is) van 'n maatskappy, die bedrag wat ingevolge hierdie Wet vasgestel sou gewees het as die belasbare inkomste wat die maatskappy in die gebied gedurende bedoelde jaar verkry het, indien—

(a) die maatskappy, met betrekking tot die inkomste vir bedoelde jaar wat hy in die gebied verkry het, nie geregtig was om 'n bedrag ingevolge subartikel (2) of (5) af te trek of om 'n balans van vasgestelde verlies ingevolge artikel 20 (1) (a) in vergelyking te bring nie; en

(b) in die geval van 'n maatskappy wat nie in die gebied bestuur en beheer word nie, enige bedrag wat hy gedurende bedoelde jaar verkry het andersins as by die beoefening in die gebied van die bedrywig-hede van 'n permanente kommersiële, finansiële, industriële, mynbou- of boerdery-onderneming wat in die gebied gevestig is, nie deur die maatskappy as inkomste verkry was nie, tensy die maatskappy gedurende die voor-oorgangstydperk inkomste van 'n wesenlik soortgelyke aard as bedoelde bedrag uit 'n bron in die gebied verkry het:

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

18. Section 19 of the principal Act is hereby amended by the deletion in the heading to the table in subsection (3) of the words “(as determined before the deduction of any amount under section twenty-one bis)”.

Amendment of section 19 of Act 58 of 1962, as amended by section 15 of Act 90 of 1962, section 6 of Act 6 of 1963, section 17 of Act 88 of 1965, section 17 of Act 88 of 1971 and section 14 of Act 90 of 1972.

19. (1) Section 20A of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

Amendment of section 20A of Act 58 of 1962, as inserted by section 19 of Act 89 of 1969 and amended by section 16 of Act 52 of 1970 and section 15 of Act 90 of 1972.

“(1) There shall, in the determination of the taxable income of any taxpayer in whose income there is under the provisions of section 7 (2) included any earnings of his wife, be allowed as a deduction from his income so much of the total amount of such earnings (whether consisting of the earnings of one wife or of more than one wife) as does not in the year of assessment exceed an amount of six hundred rand: Provided that where the period of assessment is less than a full year the amount which shall be deducted under this subsection shall be limited to an amount which bears to six hundred rand the same ratio as the period assessed bears to one year.”.

(2) The amendments effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect from the commencement of years of assessment ending on or after 28 February 1975.

20. (1) The following section is hereby substituted for section 21bis of the principal Act:

Substitution of section 21bis of Act 58 of 1962, as inserted by section 7 of Act 6 of 1963.

“Special deduction for companies deriving income in the territory during certain years of assessment ending during 1975 calendar year

21bis. (1) For the purposes of this section—

‘pre-transition period’, in relation to any company, means the year of assessment of that company which immediately precedes the transition period of that company;

‘territorial amount’, in relation to any year of assessment (whether it is the transition period, the pre-transition period or any other year of assessment) of any company, means the amount which would have been determined under this Act as the taxable income derived by the company within the territory during such year, if—

- (a) as respects the income for such year derived by the company within the territory, the company had not been entitled to deduct any amount under subsection (2) or (5) or to set off any balance of assessed loss under section 20 (1) (a); and
- (b) in the case of any company not managed nor controlled in the territory, any amount derived by it during such year otherwise than in carrying on in the territory the operations of a permanent commercial, financial, industrial, mining or farming undertaking established in the territory, had not been derived by the company as income, unless the company has during the pre-transition period derived from a source within the territory income of a nature substantially similar to such amount:

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Met dien verstande dat indien die Sekretaris met inagneming van omstandighede wat hy ter sake beskou (ongeag of hulle voor, gedurende of na die betrokke jaar van aanslag plaasvind), van oordeel is dat die gebiedsbedrag (aldus vasgestel) ten opsigte van bedoelde jaar groter is as wat die maatskappy na verwagting gewoonweg ten opsigte van daardie jaar sou verkry het, die Sekretaris die gebiedsbedrag by die toepassing van hierdie artikel op die mindere bedrag moet vasstel wat hom billik en redelik voorkom, en die bedrag aldus deur die Sekretaris vasgestel, geag word die gebiedsbedrag te wees wat die maatskappy ten opsigte van bedoelde jaar verkry het;

„oorgangstydperk”, met betrekking tot ’n maatskappy, die eerste jaar van aanslag van daardie maatskappy wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op 31 Desember 1975;

„voor-oorgangstydperk”, met betrekking tot ’n maatskappy, die jaar van aanslag van daardie maatskappy wat die oorgangstydperk van daardie maatskappy onmiddellik voorafgaan.

(2) By die vasstelling van die belasbare inkomste wat ’n maatskappy in die gebied gedurende sy oorgangstydperk verkry het, word daar, behoudens die bepalinge van subartikels (3) en (4), as ’n aftrekking op die maatskappy se inkomste wat hy in die gebied gedurende bedoelde tydperk verkry het, ’n bedrag toegelaat (wat die gebiedsbedrag wat hy gedurende daardie tydperk verkry het nie oorskry nie) wat soos volg vasgestel word, te wete—

(a) indien die maatskappy ’n gebiedsbedrag gedurende sy voor-oorgangstydperk verkry het, ’n bedrag gelyk aan die minste van—

(i) ’n bedrag wat in dieselfde verhouding staan tot die gebiedsbedrag wat die maatskappy gedurende sy oorgangstydperk verkry het as dié waarin ’n tydperk van agt maande tot bedoelde oorgangstydperk staan; en

(ii) ’n bedrag wat in dieselfde verhouding staan tot die gebiedsbedrag wat die maatskappy gedurende sy voor-oorgangstydperk verkry het as dié waarin ’n tydperk van agt maande tot bedoelde voor-oorgangstydperk staan; of

(b) indien die maatskappy nie gedurende sy voor-oorgangstydperk of ’n vroeër jaar van aanslag ’n gebiedsbedrag verkry het nie, ’n bedrag vasgestel volgens voorskrif van paragraaf (a) (i); of

(c) indien die maatskappy nie gedurende sy voor-oorgangstydperk ’n gebiedsbedrag verkry het nie maar gedurende ’n vroeër jaar van aanslag ’n gebiedsbedrag verkry het, so ’n bedrag as wat die Sekretaris billik en redelik ag; of

(d) indien die maatskappy se oorgangstydperk minder as twaalf maande is en hy tot bevrediging van die Sekretaris bewys dat die inkomste deur hom ten opsigte van daardie tydperk verkry ongeveer dieselfde was as wat hy na verwagting redelikerwys gedurende ’n tydperk van twaalf maande kon verkry het, maar dat die onkoste deur hom gedurende die oorgangstydperk aangegaan aansienlik minder was as wat hy na verwagting redelikerwys ge-

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

Provided that if the Secretary having regard to any circumstances which he deems relevant (whether occurring before, during or after the relevant year of assessment) is of the opinion that the territorial amount (as so determined) in respect of such year is greater than might be expected normally to have been derived by the company in respect of such year, the Secretary shall for the purposes of this section determine the territorial amount at such lesser figure as to him appears fair and reasonable, and the amount so determined by the Secretary shall be deemed to be the territorial amount derived by the company in respect of such year:

'transition period' in relation to any company, means the first year of assessment of that company ending during the period of twelve months ending on 31 December 1975.

(2) For the purpose of determining the taxable income derived within the territory by any company during its transition period, there shall, subject to the provisions of subsections (3) and (4), be allowed as a deduction from the company's income derived by it within the territory during that period an amount (not exceeding the territorial amount derived by the company during that period) determined as follows, namely—

- (a) if the company derived a territorial amount during its pre-transition period, an amount equal to the lesser of—
 - (i) an amount which bears to the territorial amount derived by the company during its transition period the same ratio as a period of eight months bears to such transition period; and
 - (ii) an amount which bears to the territorial amount derived by the company during its pre-transition period the same ratio as a period of eight months bears to such pre-transition period; or
- (b) if the company did not derive a territorial amount during its pre-transition period or during any earlier year of assessment, an amount determined as provided in paragraph (a) (i); or
- (c) if the company did not derive a territorial amount during its pre-transition period but derived a territorial amount during an earlier year of assessment, such amount as to the Secretary appears fair and reasonable; or
- (d) if the company's transition period is less than twelve months and it proves to the satisfaction of the Secretary that the income derived by it in respect of that period was substantially the same amount as it could reasonably be expected to have derived during a period of twelve months, but that the expenditure incurred by it during the transition period was substantially less than it could reasonably be expected to have incur-

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

durende 'n tydperk van twaalf maande sou aangegaan het, so 'n bedrag in plaas van enige ander aftrekking ingevolge hierdie subartikel as wat die Sekretaris billik en redelik ag; of

(e) indien die Sekretaris oortuig is dat die geval nie redelikerwys onder paragraaf (a), (b), (c) of (d) afgehandel kan word nie weens die aanwesigheid van spesiale omstandighede, so 'n bedrag in plaas van enige ander aftrekking ingevolge hierdie subartikel as wat die Sekretaris billik en redelik ag.

(3) Indien die Sekretaris in die geval van 'n private maatskappy oortuig is dat indien die private maatskappy nie gestig was nie of dat indien 'n transaksie, handeling of skema (ongeach of dit voor of na die inwerkingtreding van hierdie artikel aangegaan, verrig of uitgevoer is en met inbegrip van 'n transaksie, handeling of skema waarby die vervreemding van eiendom betrokke is) nie plaasgevind het nie, die gebiedsbedrag, of 'n gedeelte daarvan, deur die private maatskappy ten opsigte van die betrokke oorgangstydperk verkry, deur 'n aandeelhouer van die private maatskappy of 'n familielid van die aandeelhouer of deur 'n maatskappy waarin die private maatskappy aandele besit het of deur 'n maatskappy wie se aandeelhouders ongeveer dieselfde is as dié van die private maatskappy, verkry sou gewees het, moet die Sekretaris met inagneming *inter alia* van die bedrag van die aftrekking wat aan bedoelde aandeelhouer, familielid of maatskappy, na gelang van die geval, ingevolge subartikel (2) of ingevolge die bepalinge van artikel 22 van die Inkomstebelastingordonnansie, 1974 (Ordonnansie No. 5 van 1974), van die gebied, toegestaan is, die bedrag van die aftrekking wat aan die private maatskappy ingevolge genoemde subartikel toegestaan word, met 'n bedrag verminder wat die Sekretaris billik en redelik ag.

(4) Waar daar tot bevrediging van die Sekretaris bewys word dat die gebiedsbedrag deur 'n maatskappy ten opsigte van die voor-oorgangstydperk verkry as gevolg van die insluiting van nie-herhalende aftrekkings of weens ander omstandighede, abnormaal laag was, kan die Sekretaris die bedrag van die aftrekking ingevolge paragraaf (a) van subartikel (2) vermeerder tot 'n bedrag (wat die gebiedsbedrag deur die maatskappy ten opsigte van sy oorgangstydperk verkry nie oorskry nie) wat die Sekretaris billik en redelik ag.

(5) Waar 'n maatskappy—

- (a) gedurende die jaar van aanslag ingevolge die Inkomstebelastingordonnansie, 1961, van die gebied, wat op 30 Junie 1968 geëindig het, inkomste uit 'n bron in die gebied verkry het en die maatskappy se opgawe van inkomste wat ingevolge daardie Ordonnansie vir bedoelde jaar ingedien is, opgemaak is tot 'n datum wat voor genoemde datum val; en
- (b) inkomste uit so 'n bron verkry het gedurende 'n jaar van aanslag ingevolge hierdie Wet (hieronder die verrekeningsjaar genoem) wat begin het onmiddellik na die datum tot wanneer die in paragraaf (a) bedoelde opgawe opgemaak is,

word, by die vasstelling van die belasbare inkomste wat die maatskappy in die gebied gedurende sy oorgangjaar verkry het, 'n bedrag toegelaat (benewens enige aftrekking ingevolge subartikel (2)

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

red during a period of twelve months, such amount in lieu of any other deduction under this subsection as to the Secretary appears fair and reasonable; or

- (e) if the Secretary is satisfied that the case cannot reasonably be dealt with under paragraph (a), (b), (c) or (d) by reason of the existence of special circumstances, such amount in lieu of any other deduction under this subsection as to the Secretary appears fair and reasonable.

(3) If in the case of a private company the Secretary is satisfied that but for the formation of such private company, or but for any transaction, operation or scheme (whether entered into or carried out before or after the commencement of this section, and including a transaction, operation or scheme involving the alienation of property) the territorial amount derived by such private company in respect of the relevant transition period would have been derived in whole or in part by a shareholder of such private company or by a relative of such shareholder or by a company in which such private company has been a shareholder or by a company having substantially the same shareholders as such private company, the Secretary shall, having regard *inter alia* to the amount of the deduction allowed to such shareholder, relative or company, as the case may be, under subsection (2) or under the provisions of section 22 of the Income Tax Ordinance, 1974 (Ordinance No. 5 of 1974), of the territory, reduce the amount of the deduction to be allowed to such private company under the said subsection by such amount as to the Secretary appears fair and reasonable.

(4) Where it is proved to the satisfaction of the Secretary that the territorial amount derived by a company in respect of the pre-transition period was as a result of the inclusion of non-recurrent deductions or because of other circumstances abnormally low, the Secretary may increase the amount of the deduction under paragraph (a) of subsection (2) to such amount (not exceeding the territorial amount derived by the company in respect of its transition period) as to the Secretary appears fair and reasonable.

(5) Where any company—

- (a) derived income from a source within the territory during the year of assessment under the Income Tax Ordinance, 1961, of the territory, which ended on 30 June 1968 and the company's return of income rendered under the said ordinance for such year was made up to a date falling before the said date; and
- (b) derived income from any such source during a year of assessment under this Act (hereinafter referred to as the adjustment year) which commenced immediately after the date to which the return referred to in paragraph (a) was made up,

there shall, for the purpose of determining the taxable income derived by the company within the territory during its transition year, be allowed (in addition to any deduction allowed under subsection

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

toegelaat) as 'n aftrekking op die inkomste wat die maatskappy in die gebied gedurende die oorgangsjaar verkry het, wat in dieselfde verhouding staan tot die belasbare inkomste wat die maatskappy uit bronne in die gebied gedurende die verrekeningsjaar verkry het as dié waarin die gedeelte van die verrekeningsjaar wat voor 1 Julie 1968 geval het tot die hele verrekeningsjaar staan: Met dien verstande dat die aftrekking ingevolge hierdie subartikel nie die gebiedsbedrag wat die maatskappy gedurende sy oorgangstydperk verkry het min die bedrag van enige aftrekking wat ingevolge subartikel (2) toegelaat is, oorskry nie.

(6) 'n Beslissing van die Sekretaris by die uitoefening van sy diskresie ingevolge hierdie artikel is aan beswaar en appèl onderhewig."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, is nie vir die doeleindes van enige wet, behalwe die Hoofwet, van toepassing nie.

Wysiging van artikel 21*ter* van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 20 van Wet 89 van 1969 en gewysig deur artikel 17 van Wet 52 van 1970, artikel 18 van Wet 88 van 1971, artikel 17 van Wet 90 van 1972 en artikel 16 van Wet 65 van 1973.

21. (1) Artikel 21*ter* van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (7) deur die volgende subartikel te vervang:

„(7) Waar die Minister gelas het dat die ontwikkelingsvermindering aan 'n nyweraar ten opsigte van 'n industriële onderneming toegestaan word en die nyweraar 'n maatskappy is waarvan al die uitgereikte aandelekapitaal gedurende 'n jaar van aanslag ten opsigte waarvan bedoelde vermindering toegestaan kan word, deur een ander maatskappy (hieronder die moedermaatskappy genoem) besit is, maar, weens die omstandighede van die geval, bedoelde vermindering òf nie aan die nyweraar vir bedoelde jaar toegelaat kan word nie òf, waar bedoelde vermindering vir daardie jaar toegelaat word, die bedrag daarvan minder is as die in subartikel (2) (*bb*) bedoelde bedrag, soos met betrekking tot bedoelde onderneming bepaal, word daar as 'n aftrekking op die inkomste van die moedermaatskappy vir dieselfde jaar van aanslag 'n ontwikkelingsvermindering ten opsigte van bedoelde industriële onderneming toegestaan wat gelyk is aan die som wat die moedermaatskappy eis maar nie meer nie as die verskil tussen die in subartikel (2) (*bb*) bedoelde bedrag, soos met betrekking tot bedoelde onderneming bepaal, en die werklike bedrag wat ten opsigte van daardie onderneming aan die nyweraar by wyse van die ontwikkelingsvermindering vir bedoelde jaar toegestaan is: Met dien verstande dat die totaal van die ontwikkelingsvermindering wat aan die nyweraar en die moedermaatskappy toegestaan word ten opsigte van die betrokke jare van aanslag in subartikel (3) bedoel, beperk word tot 'n bedrag wat genoeg is om aan die nyweraar en die moedermaatskappy 'n totale besparing van normale belasting te besorg van die som in subartikel (2) (*bb*) bedoel wat op bedoelde onderneming betrekking het."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1973 eindig.

Wysiging van artikel 21*quat* van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 17 van Wet 65 van 1973.

22. (1) Artikel 21*quat* van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

„(1) Ondanks die bepalinge van artikel 23 (*a*) en (*b*), waar die belastingpligtige aan 'n liggaamsgebrek ly of, indien hy 'n getroude persoon is, sy vrou aan 'n liggaamsgebrek ly, word daar as 'n aftrekking op sy belasbare inkomste 'n vermindering toegelaat ten opsigte van soveel van die onkoste wat gedurende die jaar van aanslag aangegaan is deur die belastingpligtige of sy vrou (maar nie onkoste in artikel 11 bedoel of gelde ten opsigte van mediese of tand-

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

(2) as a deduction from the income derived by the company within the territory during the transition year, an amount which bears to the taxable income derived by the company from sources within the territory during the adjustment year the same ratio as that portion of the adjustment year which fell before 1 July 1968 bears to the whole of the adjustment year: Provided that the deduction under this subsection shall not exceed the territorial amount derived by the company during its transition period less the amount of any deduction allowed under subsection (2).

(6) Any decision of the Secretary in the exercise of his discretion under this section shall be subject to objection and appeal."

(2) The amendment effected by subsection (1) shall not apply for the purposes of any law other than the principal Act.

21. (1) Section 21*ter* of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (7) of the following subsection:

"(7) Where the Minister has directed that the development allowance be made to an industrialist in respect of an industrial undertaking and the industrialist is a company all the issued share capital of which was, during a year of assessment in respect of which the said allowance may be made, held by one other company (hereinafter referred to as the parent company), but, by reason of the circumstances of the case, the said allowance either may not be granted to the industrialist for such year or, if such allowance is granted for such year, the amount thereof is less than the amount referred to in subsection (2) (bb), as determined in relation to the said undertaking, there shall be allowed as a deduction from the income of the parent company for the same year of assessment a development allowance in respect of the said industrial undertaking equal to such sum as the parent company may claim but not exceeding the difference between the amount referred to in subsection (2) (bb), as determined in relation to the said undertaking, and the actual amount allowed in respect of the said undertaking to the industrialist by way of the development allowance for that year: Provided that the sum of the development allowances made to the industrialist and the parent company in respect of the relevant years of assessment referred to in subsection (3) shall be limited to an amount sufficient to provide the industrialist and the parent company with a total saving in normal tax of the sum referred to in subsection (2) (bb) as applicable to the said undertaking."

Amendment of section 21*ter* of Act 58 of 1962, as inserted by section 20 of Act 89 of 1969 and amended by section 17 of Act 52 of 1970, section 18 of Act 88 of 1971, section 17 of Act 90 of 1972 and section 16 of Act 65 of 1973.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1973.

22. (1) Section 21*quat* of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

"(1) Notwithstanding the provisions of section 23 (a) and (b), where the taxpayer suffers from any physical disability or, if he is a married person, his wife suffers from any physical disability, there shall be allowed to be deducted from his taxable income an allowance in respect of so much of the expenditure incurred during the year of assessment by the taxpayer or his wife (not being such expenditure as is referred to in section 11 or fees in respect of medical,

Amendment of section 21*quat* of Act 58 of 1962, as inserted by section 17 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

heelkundige dienste of verpleeg- of hospitaaldienste of bedrae aangegaan ten opsigte van medisyne (behalwe medisyne benodig ten opsigte van 'n chroniese liggaamsgebrek) as wat volgens die Sekretaris se oortuiging noodsaaklikerwys deur hom of haar aangegaan is as gevolg van sy of haar liggaamsgebrek, na gelang van die geval."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van die jaar van aanslag wat op 28 Februarie 1975 eindig.

Wysiging van artikel 22 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 8 van Wet 6 van 1963, artikel 14 van Wet 90 van 1964 en artikel 21 van Wet 89 van 1969.

23. Artikel 22 van die Hoofwet word hierby gewysig deur die eerste voorbehoudsbepaling by subartikel (4) deur die volgende voorbehoudsbepaling te vervang:

„Met dien verstande dat kapitalisasieaandeel deur 'n maatskappy aan aandeelhouers van daardie maatskappy op of na 1 Julie 1957 toegeken geen waarde as handelsvoorraad in die hande van daardie aandeelhouers het nie:"

Wysiging van artikel 24A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 23 van Wet 89 van 1969 en vervang deur artikel 20 van Wet 88 van 1971.

24. Artikel 24A van die Hoofwet word hierby gewysig deur in paragraaf (a) van subartikel (2) die woord „bonusaandeel", waar dit ook al voorkom, deur die woord „kapitalisasie-aandeel" te vervang.

Wysiging van artikel 28*bis* van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 19 van Wet 88 van 1965 en gewysig deur artikel 25 van Wet 89 van 1969.

25. Artikel 28*bis* van die Hoofwet word hierby gewysig deur in subartikel (1) die woord „geregistreer", waar dit ook al voorkom, deur die woord „ingelyf" te vervang.

Wysiging van artikel 33 van Wet 58 van 1962.

26. Artikel 33 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in subartikel (1) die woorde „maatskappy wat aldaar geregistreer is of bestuur of beheer word" deur die woorde „binnelandse maatskappy" te vervang.

Wysiging van artikel 35 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 20 van Wet 90 van 1962 en artikel 20 van Wet 65 van 1973.

27. Artikel 35 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in subartikel (1) die woorde „maatskappy wat in die Republiek geregistreer is of bestuur of beheer word" deur die woorde „binnelandse maatskappy" te vervang;
- (b) deur in paragraaf (a) van subartikel (2) die woorde „maatskappy wat aldaar geregistreer is of bestuur of beheer word" deur die woorde „binnelandse maatskappy" te vervang; en
- (c) deur paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (a) van subartikel (2) deur die volgende paragraaf te vervang:
 - „(ii) by die toepassing van hierdie subartikel 'n persoon wat 'n adres buite die Republiek het, geag word, totdat die teendeel bewys word, nie gewoonlik in die Republiek woonagtig te wees nie of, in die geval van 'n maatskappy, 'n maatskappy te wees wat nie 'n binnelandse maatskappy is nie;"

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

dental, nursing or hospital services or amounts incurred in respect of medicines (other than medicines required in respect of a chronic physical disability)) as the Secretary is satisfied was necessarily incurred by him or her in consequence of his or her physical disability, as the case may be.”.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect from the commencement of the year of assessment ending on 28 February 1975.

23. Section 22 of the principal Act is hereby amended by the substitution for the first proviso to subsection (4) of the following proviso:

“Provided that any capitalization shares awarded by any company to shareholders of that company on or after 1 July 1957 shall have no value as trading stock in the hands of such shareholders:”.

Amendment of section 22 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 6 of 1963, section 14 of Act 90 of 1964 and section 21 of Act 89 of 1969.

24. Section 24A of the principal Act is hereby amended by the substitution in paragraph (a) of subsection (2) for the word “bonus”, wherever it occurs, of the word “capitalization”.

Amendment of section 24A of Act 58 of 1962, as inserted by section 23 of Act 89 of 1969 and substituted by section 20 of Act 88 of 1971.

25. Section 28bis of the principal Act is hereby amended by the substitution in subsection (1) for the word “registered”, wherever it occurs, of the word “incorporated”.

Amendment of section 28bis of Act 58 of 1962, as inserted by section 19 of Act 88 of 1965 and amended by section 25 of Act 89 of 1969.

26. Section 33 of the principal Act is hereby amended by the substitution in subsection (1) for the words “company registered, managed or controlled in the Republic” of the words “domestic company”.

Amendment of section 33 of Act 58 of 1962.

27. Section 35 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in subsection (1) for the words “company which is registered, managed or controlled in the Republic” of the words “domestic company”;
- (b) by the substitution in paragraph (a) of subsection (2) for the words “company which is registered, managed or controlled in the Republic” of the words “domestic company”; and
- (c) by the substitution for paragraph (ii) of the proviso to paragraph (a) of subsection (2) of the following paragraph:

“(ii) for the purposes of this subsection a person having an address outside the Republic shall until the contrary is proved be deemed to be not ordinarily resident in the Republic or, in the case of a company, to be a company which is not a domestic company:”.

Amendment of section 35 of Act 58 of 1962, as amended by section 20 of Act 90 of 1962 and section 20 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Wysiging van artikel 36 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 72 van 1963, artikel 15 van Wet 90 van 1964, artikel 20 van Wet 88 van 1965, artikel 23 van Wet 55 van 1966, artikel 16 van Wet 95 van 1967, artikel 14 van Wet 76 van 1968, artikel 26 van Wet 89 van 1969 en artikel 21 van Wet 65 van 1973.

28. (1) Artikel 36 van die Hoofwet word hierby gewysig—
- (a) deur subartikel (8) deur die volgende subartikel te vervang:
- „(8) Die lewe van 'n myn word deur die Staatsmyningenieur vasgestel, maar so 'n vasstelling is onderhewig aan beswaar en appèl na die spesiale hof ingevolge Hoofstuk III ingestel asof dit 'n beslissing van die Sekretaris is, en waar die lewe van 'n myn, soos aldus geskat en vasgestel, vyf jaar of, in die geval van 'n goudmyn, vier jaar te bowe gaan, word die vermindering wat ingevolge subartikel (7D) bereken word, so lank as die skatting daardie tydperk van vyf jaar of vier jaar, na gelang van die geval, oorskry, op 'n tydperk van vyf jaar of, in die geval van 'n goudmyn, vier jaar, bereken.”;
- (b) deur paragraaf (a) van die omskrywing van „kapitaaluitgawe” in subartikel (11) deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(a) uitgawe aan die boor van skagte en myntoerusting en, in die geval van 'n aardoliemyn, die koste verbonde aan die lê van pyleidings van die myngebied na die see-eindpunt of die plaaslike raffinadery, na gelang van die geval; en”;
- (c) deur paragraaf (c) van genoemde omskrywing van „kapitaaluitgawe” in subartikel (11) deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(c) in die geval van 'n na-1973-goudmyn, 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn, 'n nuwe diep-goudmyn, 'n ander diep-goudmyn of 'n aardoliemyn, 'n bedrag bereken so na as moontlik op die wyse voorgeskryf vir die berekening van die kapitaal-toelae waarvoor in artikel 26 (2) van die Wet op Mynregte, 1967 (Wet No. 20 van 1967), voorsiening gemaak word, teen die koers van tien persent per jaar in die geval van 'n na-1973 goudmyn of agt persent per jaar in die geval van 'n na-1966-goudmyn of ses persent per jaar in die geval van 'n nuwe goudmyn of 'n aardoliemyn of vyf persent per jaar in die geval van 'n nuwe diep-goudmyn of 'n ander diep-goudmyn op die bedrag van die ongedelgde balans van die totaal van—
- (i) die uitgawe in paragrafe (a) en (b) bedoel, behalwe rente en ander koste op lenings in paragraaf (b) bedoel, indien die myn 'n na-1973-goudmyn, 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn, 'n nuwe diep-goudmyn of 'n aardoliemyn is, of die in paragraaf (a) bedoelde uitgawe, indien die myn 'n ander diepgoudmyn is;
- (ii) die bedrag, as daar is, wat ingevolge artikel 37 toegelaat word om as kapitaaluitgawe in aanmerking te kom;
- (iii) uitgawe gedurende enige tydperk van produksie aangegaan aan ontwikkeling op 'n rif waarop daar op die datum van sodanige ontwikkeling nog nie met afbouing begin is nie; en
- (iv) die bedrag bereken ingevolge hierdie paragraaf tot aan die einde van die jaar van aanslag wat die onderhawige jaar van aanslag onmiddellik voorafgaan,
- indien die myn 'n na-1973-goudmyn, 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn, 'n nuwe diep-goudmyn of 'n aardoliemyn is, vir die tydperk vanaf die einde van die maand waarin die uitgawe werklik aangegaan word of kragtens voorbehouds-

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

28. (1) Section 36 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for subsection (8) of the following subsection:
- “(8) The life of a mine shall be determined by the Government Mining Engineer, but such determination shall be subject to objection and appeal to the special court constituted under Chapter III as if it were a decision of the Secretary, and where the life of a mine, estimated and determined as aforesaid, exceeds five years or, in the case of a gold mine, four years, the allowance calculated under subsection (7D) shall, so long as the estimate exceeds such period of five years or four years, as the case may be, be calculated on a period of five years or, in the case of a gold mine, four years.”:
- (b) by the substitution for paragraph (a) of the definition of “capital expenditure” in subsection (11) of the following paragraph:
- “(a) expenditure on shaft sinking and mine equipment and, in the case of a natural oil mine, the cost of laying pipelines from the mining block to the marine terminal or the local refinery, as the case may be; and”;
- (c) by the substitution for paragraph (c) of the said definition of “capital expenditure” in subsection (11) of the following paragraph:
- “(c) in the case of any post-1973 gold mine, any post-1966 gold mine, any new gold mine, any new deep level gold mine, any other deep level gold mine or any natural oil mine, an amount calculated as nearly as may be in the manner prescribed for the calculation of the capital allowance provided for in section 26 (2) of the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967), at the rate of ten per cent per annum in the case of a post-1973 gold mine or eight per cent per annum in the case of any post-1966 gold mine or six per cent per annum in the case of any new gold mine or any natural oil mine or five per cent per annum in the case of any new deep level gold mine or any other deep level gold mine on the amount of the unredeemed balance of the aggregate of—
- (i) the expenditure referred to in paragraphs (a) and (b), excluding any interest and other charges on loans referred to in paragraph (b), if the mine is a post-1973 gold mine, a post-1966 gold mine, a new gold mine, a new deep level gold mine or a natural oil mine, or the expenditure referred to in paragraph (a), if the mine is any other deep level gold mine;
 - (ii) the amount (if any) allowed to rank as capital expenditure in terms of section 37;
 - (iii) any expenditure incurred during any period of production on development on any reef on which at the date of such development stoping has not yet commenced; and
 - (iv) the amount calculated in terms of this paragraph up to the end of the year of assessment immediately preceding the year of assessment under charge,
- if the mine is a post-1973 gold mine, a post-1966 gold mine, a new gold mine, a new deep level gold mine or a natural oil mine, for the period from the end of the month in which the expenditure is actually incurred or is in terms of proviso

Amendment of section 36 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 72 of 1963, section 15 of Act 90 of 1964, section 20 of Act 88 of 1965, section 23 of Act 55 of 1966, section 16 of Act 95 of 1967, section 14 of Act 76 of 1968, section 26 of Act 89 of 1969 and section 21 of Act 65 of 1973.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

bepaling (*dd*) by hierdie paragraaf geag word aangegaan te wees, tot die einde van die jaar van aanslag wat die eerste jaar van aanslag onmiddellik voorafgaan ten opsigte waarvan die vasstelling van die belasbare inkomste verkry uit die eksploitering van so 'n myn nie op 'n vasgestelde verlies uitloop nie, en, indien die myn 'n ander diep-goudmyn is, vir 'n tydperk van tien jaar vanaf die begin van die jaar van aanslag waartydens die myn as 'n ander diep-goudmyn erken word: Met dien verstande dat—

- (*aa*) die bedrag ingevolge hierdie paragraaf nie bereken word nie vir enige tydperk waartydens mynbou nie ooreenkomstig die bepaling van die toepaslike huur voortgesit word nie;
- (*bb*) ondanks andersluidende wetsbepalings, die bedrag ingevolge hierdie paragraaf nie by die berekening van die kapitaaltoelae waarvoor in artikel 26 (2) van die Wet op Mynregte, 1967, of by die vasstelling van die winste waarvan 'n deel ooreenkomstig 'n mynhuur aan die Staat betaalbaar is, in aanmerking geneem word nie;
- (*cc*) die bepaling van artikel 26 (3) en (4) van die Wet op Mynregte, 1967, vir sover hulle toegepas kan word, *mutatis mutandis* van toepassing is by die vasstelling van die ongedelgde balans van die totaal van die in subparagrafe (i) tot en met (iv) van hierdie paragraaf bedoelde bedrae;
- (*dd*) by die toepassing van subartikels (3) en (3)*bis* van hierdie artikel 'n bedrag ingevolge hierdie paragraaf ten opsigte van 'n jaar van aanslag bereken, geag word kapitaaluitgawe te wees wat op die laaste dag van sodanige jaar van aanslag aangegaan is;
- (*ee*) die bedrag ingevolge hierdie paragraaf ten opsigte van 'n nuwe goudmyn nie ten opsigte van 'n tydperk wat vòr 20 Maart 1963 val, bereken word nie;
- (*ff*) in die geval van enige bedoelde myn wat 'n ondersteunde goudmyn word, geen bedrag ingevolge hierdie paragraaf bereken word nie ten opsigte van 'n jaar van aanslag waarin die myn 'n ondersteunde goudmyn is;".

(2) Die wysiging deur subartikel (1) (*a*) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

29. Artikel 37 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (*a*) deur subartikels (1) en (2) deur die volgende subartikels te vervang:

„(1) By die toepassing van hierdie Wet, wanneer daar 'n verandering van eienaar van 'n myneiendom plaasvind, word die nuwe eienaar geag die voorafgaande opnames, boorgate, skagte, ontwikkeling en toerusting (in hierdie artikel die ontwikkelingsbates genoem) wat ingesluit word by die bates wat ten gevolge van die verandering van eienaar oorgaan, te verkry het teen 'n koste wat gelyk is aan die effektiwe waarde vir die nuwe eienaar, ten tyde van die verandering van eienaar, van die ontwikkelingsbates, en word bedoelde koste geag uitgawe te wees wat deur die nuwe eienaar aangegaan word gedurende

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

(*dd*) to this paragraph deemed to be incurred, up to the end of the year of assessment immediately preceding the first year of assessment in respect of which the determination of the taxable income derived from the working of such mine does not result in an assessed loss, and, if the mine is any other deep level gold mine, for a period of ten years from the commencement of the year of assessment during which the mine is recognized as any other deep level gold mine: Provided that—

- (*aa*) the amount under this paragraph shall not be calculated for any period during which mining operations are not carried on in accordance with the terms of the relevant lease;
- (*bb*) notwithstanding anything to the contrary in any law contained, the amount under this paragraph shall not be taken into account for the purpose of calculating the capital allowance provided for in section 26 (2) of the Mining Rights Act, 1967, or for the purpose of determining the profits of which a share is payable to the State in terms of any mining lease;
- (*cc*) the provisions of section 26 (3) and (4) of the Mining Rights Act, 1967, shall, in so far as they can be applied, apply *mutatis mutandis* for the purpose of determining the unredeemed balance of the aggregate of the amounts referred to in subparagraphs (i) to (iv), inclusive, of this paragraph;
- (*dd*) for the purposes of subsections (3) and (3)*bis* of this section any amount calculated under this paragraph in respect of any year of assessment shall be deemed to be capital expenditure incurred on the last day of such year of assessment;
- (*ee*) the amount under this paragraph in respect of any new gold mine shall not be calculated in respect of any period occurring before 20 March 1963;
- (*ff*) in the case of any such mine which becomes an assisted gold mine, no amount shall be calculated under this paragraph in respect of any year of assessment during which the mine is an assisted gold mine;”.

(2) The amendment effected by subsection (1) (*a*) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.

29. Section 37 of the principal Act is hereby amended—

- (*a*) by the substitution for subsections (1) and (2) of the following subsections: Amendment of section 37 of Act 58 of 1962.

“(1) For the purposes of this Act, whenever a change of ownership of a mining property occurs the new owner shall be deemed to have acquired such preliminary surveys, boreholes, shafts, development and equipment (in this section referred to as the development assets) as are included in the assets passing by such change of ownership, at a cost equal to the effective value to the new owner of the development assets at the time the change of ownership takes place, and the said cost shall be deemed to be expenditure that is incurred by the new owner during the period of assessment during which the change of ownership

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

die aanslagtydperk waarin die verandering van eenaar plaasvind en kapitaaluitgawe te wees wat ten opsigte van bedoelde tydperk in berekening gebring moet word by die toepassing van die omskrywing van 'kapitaaluitgawe aangegaan' in artikel 36 (11): Met dien verstande dat indien, in 'n geval waar 'n teenprestasie gegee word, die effektiewe waarde van al die bates wat aldus oorgaan, die teenprestasie oorskry, die bedrag van bedoelde koste en uitgawe geag word 'n bedrag te wees wat in dieselfde verhouding tot die teenprestasie staan as dié waarin bedoelde effektiewe waarde van die ontwikkelingsbates tot die effektiewe waarde vir die nuwe eenaar op bedoelde tydstip van al die oorgaande bates staan.

(2) By die toepassing van paragraaf (j) van die omskrywing van 'bruto inkomste' in artikel 1 en artikel 36, word die persoon van wie eiendomsreg op 'n myneieendom verkry word as gevolg van 'n verandering van eenaar van daardie eiendom, geag die ontwikkelingsbates ingesluit by die bates wat ten gevolge van die verandering van eenaar oorgaan, van die hand te gesit het vir 'n teenprestasie waarvan die waarde gelyk is aan die koste van die ontwikkelingsbates vir die nuwe eenaar, soos volgens voorskryf van subartikel (1) vasgestel, en word bedoelde teenprestasie geag deur bedoelde persoon ontvang te gewees het of aan hom toe te geval het ten tyde van die verandering van eenaar."; en

(b) deur subartikel (4) deur die volgende subartikel te vervang:

„(4) Die effektiewe waarde van al die oorgaande bates en van die ontwikkelingsbates daarby ingesluit, ten tyde van die verandering van eenaar word vasgestel deur die Staatsmyningenieur, wat, ondanks die herroeping van die Tweede Bylae by die 'Transvaal Mijnverhuring en Minerale Wet Wijzigings Wet, 1918' (Wet No. 30 van 1918), vir die doeleindes van sodanige vasstelling al die bevoegdhede besit wat die bepalinge van daardie Bylae aan hom verleen het.”.

Wysiging van artikel 37A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 27 van Wet 89 van 1969 en gewysig deur artikel 18 van Wet 52 van 1970.

30. (1) Artikel 37A van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur paragraaf (b) van subartikel (2) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(b) die gebruik of reg van gebruik in die gebied, of die verlening van toestemming vir die gebruik in die gebied, van—

- (i) 'n patent soos in die Wet op Patente, 1952 (Wet No. 37 van 1952), omskryf, of 'n model soos in die Wet op Modelle, 1967 (Wet No. 57 van 1967), omskryf, of 'n handelsmerk soos in die Wet op Handelsmerke, 1963 (Wet No. 62 van 1963), omskryf, of 'n outeursreg soos in die Wet op Outeursreg, 1965 (Wet No. 63 van 1965), omskryf, of 'n ontwerp, patroon, plan, formule of proses of enige ander eiendom of reg van dergelike aard; of
- (ii) 'n rolprentfilm, of 'n film of videoband of -plaat vir gebruik in verband met beeldradio, of 'n klankopname of advertensiestukke gebruik of bestem om gebruik te word in verband met sodanige rolprentfilm, film of videoband of -plaat,

ongeag waar daardie patent, model, handelsmerk, outeursreg, ontwerp, patroon, plan, formule, proses, eiendom, reg, rolprentfilm, film, videoband of -plaat, klankopname of advertensiestukke voortgebring of gemaak of daardie reg van ge-

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

occurs and to be capital expenditure which is in respect of such period required to be taken into account for the purposes of the definition of 'capital expenditure incurred' in section 36 (11): Provided that if in a case in which consideration is given, the effective value of all the assets so passing exceeds the consideration, the amount of such cost and expenditure shall be deemed to be an amount which bears to the amount of such consideration the same ratio as such effective value of the development assets bears to the effective value to the new owner at the said time of all the assets passing.

(2) For the purposes of paragraph (j) of the definition of 'gross income' in section 1 and section 36, the person from whom ownership of any mining property is acquired in consequence of a change of ownership of that property shall be deemed to have disposed of the development assets included in the assets passing by the change of ownership for a consideration equal in value to the cost of the development assets to the new owner, as determined under subsection (1), and such consideration shall be deemed to have been received by or to have accrued to the said person at the time the change of ownership takes place."; and

- (b) by the substitution for subsection (4) of the following subsection:

"(4) The effective value at the time the change of ownership takes place, of all the assets passing and of the development assets included therein shall be determined by the Government Mining Engineer who shall notwithstanding the repeal of the Second Schedule to the Transvaal Mining Leases and Mineral Law Amendment Act, 1918 (Act No. 30 of 1918), for the purposes of such determination have all the powers which were conferred upon him by the provisions of that Schedule."

30. (1) Section 37A of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution for paragraph (b) of subsection (2) of the following paragraph:

"(b) the use or right of use in the territory of or the grant of permission to use in the territory—

- (i) any patent as defined in the Patents Act, 1952 (Act No. 37 of 1952), or any design as defined in the Designs Act, 1967 (Act No. 57 of 1967), or any trade mark as defined in the Trade Marks Act, 1963 (Act No. 62 of 1963), or any copyright as defined in the Copyright Act, 1965 (Act No. 63 of 1965), or any model, pattern, plan, formula or process or any other property or right of a similar nature; or
- (ii) any motion picture film, or any film or video tape or disc for use in connection with television, or any sound recording or advertising matter used or intended to be used in connection with such motion picture film, film or video tape or disc,

wheresoever such patent, design, trade mark, copyright, model, pattern, plan, formula, process, property, right, motion picture film, film, video tape or disc, sound recording or advertising matter has been produced or made or such right

Amendment of section 37A of Act 58 of 1962, as inserted by section 27 of Act 89 of 1969 and amended by section 18 of Act 52 of 1970.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

bruik of toestemming verleen is of betaling vir bedoelde gebruik, reg van gebruik of verlening van toestemming geskied het of moet geskied, en ongeag of sodanige betaling geskied het of moet geskied deur 'n persoon wat in of buite die gebied woonagtig is;"

- (b) deur die volgende paragraaf na paragraaf (b) van genoemde subartikel in te voeg:

„(bA) die meedeling van wetenskaplike, tegniese, industriële of kommersiële kennis of inligting vir gebruik in die gebied, of die onderneming om sulke kennis of inligting mee te deel, of die verlening van hulp of die lewering van 'n diens in verband met die aanwending of benutting van daardie kennis of inligting, of die onderneming om daardie hulp te verleen of om daardie diens te lewer, ongeag waar daardie kennis of inligting verkry is of daardie kennis of inligting meegeedeel is of meegeedeel moet word of daardie hulp verleen is of verleen moet word of daardie diens gelewer is of gelewer moet word of 'n bedoelde onderneming gegee is, en ongeag of betaling vir daardie kennis, inligting, hulp, diens of onderneming geskied het of moet geskied deur 'n persoon wat in of buite die gebied woonagtig is;" en

- (c) deur die volgende subartikel by te voeg:

„(7) Ondanks andersluidende bepalings van hierdie artikel, word enige belasbare inkomste van 'n maatskappy wat toeskryfbaar is aan die inrekening (ingevolge die bepalings van paragraaf (eA) van die omskrywing van 'bruto inkomste' in artikel 1) by die bruto inkomste van die maatskappy van die bedrag van 'n wins vasgestel ooreenkomstig die bepalings van die Sesde Bylae, geag belasbare inkomste te wees wat die maatskappy verkry het—

- (a) in die gebied indien die maatskappy uitsluitlik in die gebied bestuur en beheer word; of
- (b) elders as in die gebied indien die maatskappy nie uitsluitlik in die gebied bestuur en beheer word nie.”

(2) Die wysigings deur subartikel (1) (a) en (b) aangebring, is in die paslike omstandighede van toepassing ten opsigte van bedrae wat op of na 28 Maart 1973 aan 'n maatskappy toegeval het of toeval, en is, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

Wysiging van artikel 38 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 21 van Wet 90 van 1962, artikel 16 van Wet 90 van 1964 en artikel 28 van Wet 89 van 1969.

31. Artikel 38 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in paragraaf (a) van subartikel (2) die woorde „gewone aandele”, in albei plekke waar hulle voorkom, deur die woord „ekwiteitsaandele” te vervang;
- (b) deur in paragraaf (b) van genoemde subartikel die woorde wat subparagraaf (i) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

„(b) 'n ander maatskappy, behalwe 'n private maatskappy soos omskryf in artikel 20 van die Maatskappywet, 1973 (Wet No. 61 van 1973) (soos van krag op 1 Januarie 1974), ten opsigte waarvan die Sekretaris oortuig is—”; en

- (c) deur in subparagraaf (i) van genoemde paragraaf (b) van genoemde subartikel die woorde „gewone aandele” deur die woord „ekwiteitsaandele” te vervang.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

of use or permission has been granted or payment for such use, right of use or grant of permission has been made or is to be made, and whether such payment has been made or is to be made by a person resident in or outside the territory;”;

- (b) by the insertion after paragraph (b) of the said subsection of the following paragraph:

“(bA) the imparting of or the undertaking to impart any scientific, technical, industrial or commercial knowledge or information for use in the territory, or the rendering of or the undertaking to render, any assistance or service in connection with the application or utilization of such knowledge or information, wheresoever such knowledge or information has been obtained or such knowledge or information has been imparted or is to be imparted or such assistance or service has been rendered or is to be rendered or any such undertaking has been given, and whether payment for such knowledge, information, assistance, service or undertaking has been made or is to be made by a person resident in or outside the territory;”;

and

- (c) by the addition of the following subsection:

“(7) Notwithstanding anything to the contrary in this section, any taxable income of a company which is attributable to the inclusion (under the provisions of paragraph (eA) of the definition of ‘gross income’ in section 1) in the gross income of the company of the amount of any gain determined under the provisions of the Sixth Schedule shall be deemed to be taxable income derived by the company—

- (a) within the territory if the company is managed and controlled exclusively in the territory; or
- (b) elsewhere than within the territory if the company is not managed and controlled exclusively within the territory.”.

(2) The amendments effected by subsection (1) (a) and (b) shall in the appropriate circumstances apply in respect of amounts accruing to any company on or after 28 March 1973 and shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, apply in respect of years of assessment ending on or after that date.

31. Section 38 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in the Afrikaans version of paragraph (a) of subsection (2) for the words “gewone aandeel”, in both places where they occur, of the word “ekwiteitsaandeel”;

Amendment of section 38 of Act 58 of 1962, as amended by section 21 of Act 90 of 1962, section 16 of Act 90 of 1964 and section 28 of Act 89 of 1969.

- (b) by the substitution in paragraph (b) of the said subsection for the words preceding subparagraph (i) of the following words:

“(b) any other company, not being a private company as defined in section 20 of the Companies Act, 1973 (Act No. 61 of 1973) (as in force on 1 January 1974), in respect of which the Secretary is satisfied —”; and

- (c) by the substitution in the Afrikaans version of subparagraph (i) of the said paragraph (b) of the said subsection for the words “gewone aandeel” of the word “ekwiteitsaandeel”.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Wysiging van artikel 42 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 21 van Wet 88 van 1965, artikel 17 van Wet 95 van 1967, artikel 29 van Wet 89 van 1969, artikel 19 van Wet 52 van 1970, artikel 23 van Wet 88 van 1971, artikel 18 van Wet 90 van 1972 en artikel 22 van Wet 65 van 1973.

Wysiging van artikel 48 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 30 van Wet 89 van 1969 en gewysig deur artikel 23 van Wet 65 van 1973.

Wysiging van artikel 49 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 22 van Wet 90 van 1962, artikel 9 van Wet 6 van 1963, artikel 17 van Wet 90 van 1964, artikel 31 van Wet 89 van 1969, artikel 24 van Wet 88 van 1971 en artikel 24 van Wet 65 van 1973.

Wysiging van artikel 50 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 23 van Wet 90 van 1962, artikel 19 van Wet 95 van 1967, artikel 32 van Wet 89 van 1969, artikel 25 van Wet 88 van 1971 en artikel 25 van Wet 65 van 1973.

32. Artikel 42 van die Hoofwet word hierby gewysig—
(a) deur paragraaf (iii) van subartikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(iii) 'n maatskappy is wat nie 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is of in die Republiek besigheid dryf nie; of”; en

(b) deur in paragraaf (a) van subartikel (2) die woorde „in die Republiek geregistreer is en nie daarin” deur die woorde „'n Suid-Afrikaanse maatskappy is of in die Republiek” te vervang en deur in daardie paragraaf die woord „bonusaandeel” deur die woord „kapitalisasie-aandeel” te vervang.

33. Artikel 48 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur in paragraaf (a) van subartikel (1) die woorde „in die Republiek geregistreer is of daarin” deur die woorde „'n Suid-Afrikaanse maatskappy is of in die Republiek” te vervang; en

(b) deur in paragraaf (b) van genoemde subartikel die woorde „in die Republiek geregistreer is of daarin” deur die woorde „'n Suid-Afrikaanse maatskappy is of in die Republiek” te vervang.

34. (1) Artikel 49 van die Hoofwet word hierby gewysig deur die omskrywing van „opbetaalde kapitaal” deur die volgende omskrywing te vervang:

„,opbetaalde kapitaal’ (behalwe waar daardie uitdrukking in paragraaf (a) van subartikel (2) van artikel 52 gebesig word), met betrekking tot 'n maatskappy, die bedrag van die opbetaalde kapitaal (met inbegrip van enige aandeelpremierekening) van daardie maatskappy, verminder soos bepaal in genoemde paragraaf en verminder met—

(a) soveel van die nominale waarde (ten tyde van die uitreiking) van kapitalisasieaandeel toegeken op of voor 31 Desember 1973 as wat nie 'n dividend ingevolge paragraaf (g) of (h) van die omskrywing van ‚dividend’ in artikel 1 of die ooreenstemmende bepaling van 'n vorige Inkomstebelastingwet uitgemaak het nie; en

(b) enige bedrae wat ingevolge die tweede voorbehoudsbepaling by bedoelde omskrywing geag word winste te wees wat beskikbaar is vir uitkering deur die maatskappy;”.

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae ten opsigte van, en vasstellings van, belasting op onuitgekeerde winste ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

35. (1) Artikel 50 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur die volgende paragraaf na paragraaf (aA) in te voeg:

„(aB) 'n vereniging ingelyf ingevolge artikel 21 van die Maatskappywet, 1973 (Wet No. 61 van 1973), of geag deur daardie artikel aldus ingelyf te gewees het;”;

(b) deur paragraawe (d), (e) en (f) deur die volgende paragraawe te vervang:

„(d) 'n maatskappy wat die Sekretaris daarvan oortuig dat aandeel wat minstens vyftig persent van sy ekwiteitsaandeel verteenwoordig, gedurende die hele bepaalde tydperk besit was deur een of meer persone (behalwe maatskappye) wat nie gewoonlik

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- 32.** Section 42 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for paragraph (iii) of subsection (1) of the following paragraph:
- “(iii) a company which is not a South African company and is not carrying on business in the Republic; or”; and
- (b) by the substitution in paragraph (a) of subsection (2) for the words “not registered nor” of the words “which is not a South African company and is not” and by the substitution in that paragraph for the word “bonus” of the word “capitalization”.
- 33.** Section 48 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution in paragraph (a) of subsection (1) for the words “registered or” of the words “which is a South African company or is”; and
- (b) by the substitution in paragraph (b) of the said subsection for the words “registered or” of the words “which is a South African company or is”.
- 34.** (1) Section 49 of the principal Act is hereby amended by the substitution for the definition of “paid-up capital” of the following definition:
- “‘paid-up capital’ (except where that expression is used in paragraph (a) of subsection (2) of section 52), in relation to any company, means the amount of the paid-up capital (including any share premium account) of that company, reduced as provided in the said paragraph and reduced by—
- (a) so much of the nominal value (at the time of issue) of any capitalization shares awarded on or before 31 December 1973 as did not rank as a dividend in terms of paragraph (g) or (h) of the definition of ‘dividend’ in section 1 or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act; and
- (b) any amounts deemed by the second proviso to the said definition to be profits available for distribution by the company;”.
- (2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments in respect of, and determinations of, undistributed profits tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.
- 35.** (1) Section 50 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the insertion after paragraph (aA) of the following paragraph:
- “(aB) any association incorporated under section 21 of the Companies Act, 1973 (Act No. 61 of 1973), or deemed by that section so to have been incorporated;”;
- (b) by the substitution for paragraphs (d), (e) and (f) of the following paragraphs:
- “(d) any company which satisfies the Secretary that shares representing not less than fifty per cent of its equity share capital were throughout the specified period held by one or more persons (other

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

in die Republiek woonagtig is of daarin besigheid dryf nie, of deur een of meer maatskappye wat nie Suid-Afrikaanse maatskappye is nie en die grootste gedeelte van hul winste vir die onderhawige jaar van aanslag verkry uit bronne wat nie in die Republiek is of geag word te wees nie, of deur een of meer sodanige persone (behalwe maatskappye) en een of meer sodanige maatskappye: Met dien verstande dat waar enige van bedoelde aandele besit is deur 'n private maatskappy (synde 'n maatskappy wat die grootste gedeelte van sy winste vir die onderhawige jaar van aanslag verkry uit bronne wat in die Republiek is of geag word daarin te wees) en die Sekretaris oortuig is dat meer as vyftig persent van daardie private maatskappy se ekwiteitsaandelekapitaal gedurende die hele bepaalde tydperk besit is deur een of meer persone (behalwe maatskappye) wat nie gewoonlik in die Republiek woonagtig is of daarin besigheid dryf nie, hetsy regstreeks of onregstreeks, deur tussenkoms van een of meer private maatskappye wat deur daardie persone beheer is, vir die uiteindelijke voordeel van daardie persone, word elke bedoelde persoon, by die toepassing van hierdie paragraaf, geag so 'n gedeelte van bedoelde aandele te besit het as wat tot bevrediging van die Sekretaris bewys word deur bedoelde persoon se regstreekse of onregstreekse belang in bedoelde ekwiteitsaandelekapitaal voorgestel word: Met dien verstande voorts dat by die vasstelling van die gedeelte van sy winste wat 'n maatskappy vir enige jaar van aanslag verkry het uit bronne in die Republiek of geag in die Republiek te wees, daar by die winste deur sodanige maatskappy verkry uit bronne in die Republiek of geag in die Republiek te wees, sowel as by die winste deur hom uit alle bronne gedurende sodanige jaar van aanslag verkry, die bedrag (as daar is) ingereken word waarmee die dividende ontvang deur of toegeval aan sodanige maatskappy gedurende die betrokke jaar van aanslag van 'n Suid-Afrikaanse maatskappy, minder is as die dividende wat deur eersbedoelde maatskappy ontvang sou gewees het of aan hom sou toegeval het van die Suid-Afrikaanse maatskappy, indien laasgenoemde gedurende daardie jaar van aanslag 'n bedrag by wyse van dividende gelyk aan minstens dertig persent van sy totale netto winste vir bedoelde jaar van aanslag uitgekeer het;

- (e) 'n maatskappy (behalwe 'n Suid-Afrikaanse maatskappy) wat in die Republiek besigheid dryf en die Sekretaris daarvan oortuig dat hoogstens vyftig persent van sy totale netto winste vir die onderhawige jaar van aanslag verkry is uit bronne in die Republiek of geag in die Republiek te wees;
- (f) 'n maatskappy (behalwe 'n maatskappy waarvan die totale netto winste uitsluitlik of hoofsaaklik uit dividende verkry word) wat die Sekretaris daarvan oortuig dat die bedrag verkry deur van die maatskappy se opgehoopte winste (synde die som van al sy reserwes (uitgesonderd enige aandelepremierekening) en die saldo van sy onverdeelde winste op die bepaalde datum, tesame met 'n bedrag gelyk aan soveel van die nominale waarde van enige kapitalisasie-aandele (ten tyde van die uitreiking daarvan) op of na 1 Julie 1957

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

than companies) not ordinarily resident nor carrying on business in the Republic, or by one or more companies which are not South African companies and derive the greater portion of their profits for the year of assessment in question from sources not within or deemed to be within the Republic or by one or more such persons (other than companies) and one or more such companies: Provided that where any of the said shares were held by any private company (being a company deriving the greater portion of its profits for the year of assessment in question from sources within or deemed to be within the Republic) and the Secretary is satisfied that more than fifty per cent of the equity share capital of such private company was throughout the specified period held by one or more persons (other than companies) not ordinarily resident nor carrying on business in the Republic, whether directly or indirectly, through one or more private companies controlled by such persons, for the ultimate benefit of such persons, each of the said persons shall, for the purposes of this paragraph, be deemed to have held such portion of the said shares as is proved to the satisfaction of the Secretary to be represented by such person's direct or indirect interest in the said equity share capital: Provided further that for the purpose of determining the portion of its profits which has been derived by any company from sources within or deemed to be within the Republic for any year of assessment there shall be included in the profits derived by such company from sources within or deemed to be within the Republic as well as in the profits derived by it from all sources during such year of assessment the amount, if any, by which the dividends received by or accrued to such company during such year of assessment from any South African company are less than the dividends which would have been received by or would have accrued to such first-mentioned company from such South African company if the latter had distributed by way of dividends during such year of assessment an amount equal to not less than thirty per cent of its total net profits for the said year of assessment;

- (e) any company (other than a South African company) which carries on business in the Republic and satisfies the Secretary that not more than fifty per cent of its total net profits for the year of assessment in question was derived from sources within or deemed to be within the Republic;
- (f) any company (other than a company whose total net profits are derived solely or mainly from dividends) which satisfies the Secretary that the amount arrived at by deducting from the company's accumulated profits (being the sum of all its reserves (excluding any share premium account) and balance of profits unappropriated as at the specified date, together with an amount equal to so much of the nominal value of any capitalization shares (at the time of issue thereof) awarded to shareholders on or after 1 July 1957 and on or

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

en op of voor 31 Desember 1973 aan aandeelhouders toegeken, as wat nie 'n dividend ingevolge paragraaf (g) of (h) van die omskrywing van 'dividend' in artikel 1 of die ooreenstemmende bepalings van 'n vorige Inkomstebelastingwet uitgemaak het nie en enige bedrae wat ingevolge die tweede voorbehoudsbepaling by genoemde omskrywing geag word winste te wees wat beskikbaar is vir uitkering deur die maatskappy), af te trek die som van die dividende gedurende die laaste ses maande van die bepaalde tydperk deur die maatskappy uitgekeer en die belastings op inkomste (uitgesonderd belasting op onuitgekeerde winste) deur dié maatskappy betaalbaar ten opsigte van alle bedrae vir die onderhawige jaar van aanslag by sy totale netto winste ingesluit, nie die grootste van die volgende bedrae te bowe gegaan het nie, naamlik—

- (i) vyftigduisend rand; of
 - (ii) veertig persent van bedoelde maatskappy se opbetaalde kapitaal op die bepaalde datum;";
- (c) deur paragraaf (g) deur die volgende paragraaf te vervang:
- „(g) 'n maatskappy (behalwe 'n maatskappy waarvan die totale netto winste uitsluitlik of hoofsaaklik uit dividende verkry word) waarvan die totale netto winste vir die onderhawige jaar van aanslag nie meer was as vyf persent van sy opbetaalde kapitaal op die bepaalde datum nie;"; en
- (d) deur in paragraaf (i) die woorde „gewone aandeel”, in albei plekke waar hulle voorkom, deur die woord „ekwiteitsaandeel” te vervang.

(2) Die wysiging deur subartikel (1) (b) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae ten opsigte van, en vasstellings van, belasting op onuitgekeerde winste ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

Wysiging van artikel 52 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 24 van Wet 90 van 1962.

36. (1) Artikel 52 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in subartikel (1) die woorde wat paragraaf (a) voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang:

„(1) Die aanspreeklikheid vir belasting op onuitgekeerde winste vir enige jaar van aanslag van 'n maatskappy (behalwe 'n Suid-Afrikaanse maatskappy) wat in die Republiek besigheid dryf, word vasgestel asof—”;
- (b) deur paragraaf (b) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:

„(b) die opgehoopde winste van die maatskappy beoog in artikel 50 (f) slegs bestaan uit soveel van die bedrae daarby ingesluit as wat volgens die Sekretaris se oordeel toeskryfbaar is aan die maatskappy se besigheid in die Republiek;”; en
- (c) deur paragraaf (a) van subartikel (2) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(a) Indien 'n maatskappy as teenprestasie vir die uitreiking deur hom van 'n aandeel in dié maatskappy, 'n ander bate as kontant ontvang het, en die Sekretaris van mening is dat die billike waarde van sodanige bate op die datum van die uitreiking van die aandeel minder was as die bedrag wat in berekening gebring is as aandeelkapitaal en enige aandeelpremie ten opsigte van daardie aandeel, word die opbetaalde kapitaal (met inbegrip van enige aandeelpremierekening) van sodanige maatskappy vir die doeleindes van hierdie Deel verminder met die bedrag waarmee die bedrag

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

before 31 December 1973 as did not rank as a dividend in terms of paragraph (g) or (h) of the definition of 'dividend' in section 1 or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act and any amounts deemed by the second proviso to the said definition to be profits available for distribution by the company), the sum of the dividends distributed by such company during the last six months of the specified period and the taxes on income (excluding undistributed profits tax) payable by such company in respect of all amounts included in its total net profits for the year of assessment in question did not exceed the greater of the following amounts, namely—

- (i) fifty thousand rand; or
 - (ii) forty per cent of such company's paid-up capital as at the specified date;";
- (c) by the substitution for paragraph (g) of the following paragraph:
- “(g) any company (other than a company whose total net profits are derived solely or mainly from dividends) whose total net profits for the year of assessment in question did not exceed five per cent of its paid-up capital as at the specified date;”; and
- (d) by the substitution in the Afrikaans version of paragraph (i) for the words “gewone aandele”, in both places where they occur, of the word “ekwiteits-aandele”.

(2) The amendments effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments in respect of, and determinations of, undistributed profits tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.

36. (1) Section 52 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in subsection (1) for the words preceding paragraph (a) of the following words:

“(1) The liability for undistributed profits tax for any year of assessment of any company (other than a South African company) which carries on business in the Republic shall be determined as if—”;

Amendment of section 52 of Act 58 of 1962, as amended by section 24 of Act 90 of 1962.

- (b) by the substitution for paragraph (b) of the said subsection of the following paragraph:

“(b) the accumulated profits of the company contemplated in section 50 (f) consisted only of so much of the amounts included therein as in the opinion of the Secretary is attributable to the company's business in the Republic;”; and

- (c) by the substitution for paragraph (a) of subsection (2) of the following paragraph:

“(a) If any company has received as consideration for the issue by it of any share in such company an asset other than cash and the Secretary considers that the fair value of such asset as at the date of the issue of the share was less than the amount accounted for as share capital and any share premium in respect of such share, the paid-up capital (including any share premium account) of such company shall for the purposes of this Part be reduced by the amount by which in the

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

aldus in berekening gebring volgens die Sekretaris se oordeel die billike waarde van sodanige bate op bedoelde datum oorskry het."

(2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae ten opsigte van, en vasstellings van, belasting op onuitgekeerde winste ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

Wysiging van artikel 54 van Wet 58 van 1962.

37. Artikel 54 van die Hoofwet word hierby gewysig deur die woorde „in die Republiek geregistreer is of bestuur of beheer word" deur die woorde „'n binnelandse maatskappy is" te vervang.

Wysiging van artikel 56 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 18 van Wet 90 van 1964, artikel 25 van Wet 55 van 1966 en artikel 33 van Wet 89 van 1969.

38. Artikel 56 van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur in subparagraaf (i) van paragraaf (g) van subartikel (1) die woorde „in die Republiek geregistreer, bestuur of beheer is" deur die woorde „'n binnelandse maatskappy geword het" te vervang;

(b) deur paragraaf (h) van genoemde subartikel deur die volgende paragraaf te vervang:

„(h) deur of aan enige persoon (insluitende enige regering) in paragraaf (a), (b), (cA), (cB), (cC), (cD), (d) of (e) van subartikel (1) van artikel 10 bedoel;" en

(c) deur die volgende paragraaf by genoemde subartikel te voeg:

„(o) deur 'n Bantoe soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Bantoebelasting, 1969 (Wet No. 92 van 1969)."

Wysiging van artikel 60 van Wet 58 van 1962.

39. Artikel 60 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

„(1) Belasting op geskenke is betaalbaar binne drie maande, of so 'n langer tydperk as wat die Sekretaris mag toestaan, vanaf die datum waarop die betrokke skenking in werking tree, en moet betaal word aan die ontvanger van inkomste van die distrik waarin die skenker (in die geval van 'n ander persoon as 'n maatskappy) gewoonlik woonagtig is of (in die geval van 'n maatskappy) sy geregistreerde kantoor of hoofbesigheidsplek het."

Wysiging van artikel 64A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 20 van Wet 95 van 1967 en vervang deur artikel 34 van Wet 89 van 1969.

40. Artikel 64A van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subparagraaf (iii) van paragraaf (b) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(iii) 'n maatskappy wat nie 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is nie;" en

(b) deur paragraaf (c) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(c) 'n bedrag aan rente wat op of na 1 April 1969 aan of ten gunste van 'n maatskappy wat nie 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is nie, toeval, indien die skuldenaar ten opsigte van bedoelde bedrag 'n maatskappy is wat gewoonlik in die gebied woonagtig is of daarin besigheid dryf."

Wysiging van artikel 64B van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 20 van Wet 95 van 1967 en vervang deur artikel 35 van Wet 89 van 1969 en gewysig deur artikel 20 van Wet 52 van 1970 en artikel 19 van Wet 90 van 1972.

41. Artikel 64B van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subparagraaf (ii) van paragraaf (dA) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(ii) hy 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is en nie in die gebied bestuur of beheer word nie;" en

(b) deur paragraaf (e) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(e) waar die skuldenaar ten opsigte van 'n in artikel 64A (c) bedoelde bedrag aan rente 'n maatskappy is, word daardie maatskappy geag gewoonlik in die gebied woonagtig te wees indien hy in die gebied bestuur en beheer word;"

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

opinion of the Secretary the amount so accounted for exceeded the fair value of such asset as at the said date."

(2) The amendments effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments in respect of, and determinations of, undistributed profits tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.

37. Section 54 of the principal Act is hereby amended by the substitution for the words "registered, managed or controlled in the Republic" of the words "a domestic company".

Amendment of section 54 of Act 58 of 1962.

38. Section 56 of the principal Act is hereby amended—

Amendment of section 56 of

(a) by the substitution in subparagraph (i) of paragraph (g) of subsection (1) for the words "was, in the case of a company, for the first time registered, managed or controlled in the Republic" of the words "or, in the case of a company, became for the first time, a domestic company";

Act 58 of 1962, as amended by section 18 of Act 90 of 1964, section 25 of Act 55 of 1966 and section 33 of Act 89 of 1969.

(b) by the substitution for paragraph (h) of the said subsection of the following paragraph:

"(h) by or to any person (including any government) referred to in paragraph (a), (b), (cA), (cB), (cC), (cD), (d) or (e) of subsection (1) of section 10;"

(c) by the addition to the said subsection of the following paragraph:

"(o) by any Bantu as defined in section 1 of the Bantu Taxation Act, 1969 (Act No. 92 of 1969)."

39. Section 60 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

Amendment of section 60 of Act 58 of 1962.

"(1) Donations tax shall be payable within three months or such longer period as the Secretary may allow from the date upon which the donation in question takes effect and shall be paid to the receiver of revenue for the district within which the donor (in the case of any person other than a company) is ordinarily resident or (in the case of any company) has its registered office or principal place of business."

40. Section 64A of the principal Act is hereby amended—

Amendment of section 64A of

(a) by the substitution for subparagraph (iii) of paragraph (b) of the following subparagraph:

"(iii) a company which is not a South African company,"

Act 58 of 1962, as inserted by section 20 of Act 95 of 1967 and substituted by section 34 of Act 89 of 1969.

(b) by the substitution for paragraph (c) of the following paragraph:

"(c) any amount of interest accruing on or after 1 April 1969 to or in favour of any company which is not a South African company, if the debtor in respect of such amount is a company which is ordinarily resident or carries on business in the territory."

41. Section 64B of the principal Act is hereby amended—

Amendment of section 64B of

(a) by the substitution for subparagraph (ii) of paragraph (dA) of the following subparagraph:

"(ii) it is a South African company and is not managed nor controlled in the territory;"

Act 58 of 1962, as inserted by section 20 of Act 95 of 1967 and substituted by section 35 of Act 89 of 1969 and amended by section 20 of Act 52 of 1970 and section 19 of Act 90 of 1972.

(b) by the substitution for paragraph (e) of the following paragraph:

"(e) where the debtor in respect of any amount of interest referred to in section 64A (c) is a company, such company shall be deemed to be ordinarily resident in the territory if it is managed and controlled in the territory;"

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Wysiging van artikel 64C van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 20 van Wet 95 van 1967 en gewysig deur artikel 15 van Wet 76 van 1968, artikel 36 van Wet 89 van 1969, artikel 21 van Wet 52 van 1970, artikel 26 van Wet 88 van 1971 en artikel 20 van Wet 90 van 1972.

Wysiging van artikel 70 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 11 van Wet 6 van 1963 en artikel 20 van Wet 90 van 1964.

42. (1) Artikel 64C van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur paragraaf (i) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (fA) deur die volgende paragraaf te vervang:
„(i) ten opsigte van 'n bedoelde dividend waarvan die koers sewe-en-'n-half persent per jaar te bowe gaan; of”; en
- (b) deur subparagraaf (i) van paragraaf (k) deur die volgende subparagraaf te vervang:
„(i) die lening vir langtermyn nywerheids- of mynbou-ontwikkeling in die Republiek (met inbegrip van die gebied) aangewend sal word.”.

(2) Die wysiging deur subartikel (1) (a) aangebring, word geag in werking te getree het op 7 Junie 1974 en die wysiging deur subartikel (1) (b) aangebring, word geag in werking te getree het op 16 Julie 1971.

43. Artikel 70 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur subartikels (1) en (2) deur die volgende subartikels te vervang:

„(1) Waar, gedurende 'n tydperk van twaalf maande wat eindig op die laaste dag van Februarie in enige jaar, enige rente op of ten opsigte van skuldbriewe, obligasies, lenings of voorskotte deur 'n maatskappy verskuldig geword het, moet die maatskappy, binne dertig dae na die end van bedoelde tydperk of binne die verdere tydperk wat die Sekretaris toelaat, 'n opgawe aan die Sekretaris verstrek waarin die volle naam en adres van elke persoon aan wie bedoelde rente verskuldig geword het, en die bedrag van daardie rente, aangegee word.

(2) Waar, gedurende 'n tydperk van twaalf maande wat eindig op die laaste dag van Februarie in enige jaar, enige kontant of bate waarvan die bedrag of waarde, of 'n gedeelte daarvan, 'n dividend uitmaak soos in artikel 1 omskryf, aan aandeelhouers van 'n maatskappy gegee word, of 'n maatskappy 'n bedrag aan aandeelhouers uitkeer wat 'n dividend uitmaak, soos aldus omskryf, hetsy by wyse van 'n toekenning van kapitalisasie-aandeel of bonusobligasies of -effekte of andersins, moet die betrokke maatskappy binne dertig dae na die end van bedoelde tydperk, of binne die verdere tydperk wat die Sekretaris toelaat, 'n opgawe aan die Sekretaris verstrek waarin die volle naam en adres van elke aandeelhouer en die bedrag van die dividend wat aan daardie aandeelhouer toeval, aangegee word.”; en

- (b) deur die volgende subartikels na subartikel (2) in te voeg:

„(3) Elke maatskappy wat na 31 Desember 1973 van sy reserwes (met uitsondering van enige aandeelpremierekening) of onverdeelde winste na sy aandeelkapitaal of aandeelpremierekening 'n bedrag oorgeplaas het wat in sy geheel of gedeeltelik ingevolge die tweede voorbehoudsbepaling by die omskrywing van 'dividend' in artikel 1 geag word 'n wins te wees wat beskikbaar is vir uitkering aan aandeelhouers van die maatskappy, moet, wanneer hy die jaarlikse opgawe van die maatskappy se inkomste indien, 'n staat aan die Sekretaris verstrek (wat ingesluit kan word by die rekenings of state wat bedoelde opgawe vergesel) waarin die winste van 'n kapitale aard en dié wat nie van 'n kapitale aard is nie, wat aldus geag word op die laaste dag van die betrokke jaar van aanslag vir uitkering beskikbaar te wees, aangetoon word.

(3A) Waar kontant of 'n bate aan 'n aandeelhouer van 'n maatskappy gegee word vanweë die likwidasië of rekonstruksie van 'n maatskappy of die gedeeltelike

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

42. (1) Section 64C of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for paragraph (i) of the proviso to paragraph (fA) of the following paragraph:
 “(i) in respect of any such dividend the rate of which exceeds seven and a half per cent per annum; or”;
 and
- (b) by the substitution for subparagraph (i) of paragraph (k) of the following subparagraph:
 “(i) the loan will be used for long-term industrial or mining development in the Republic (including the territory);”.
- (2) The amendment effected by subsection (1) (a) shall be deemed to have taken effect on 7 June 1974 and the amendment effected by subsection (1) (b) shall be deemed to have taken effect on 16 July 1971.

Amendment of section 64C of Act 58 of 1962, as inserted by section 20 of Act 95 of 1967 and amended by section 15 of Act 76 of 1968, section 36 of Act 89 of 1969, section 21 of Act 52 of 1970, section 26 of Act 88 of 1971 and section 20 of Act 90 of 1972.

43. Section 70 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the substitution for subsections (1) and (2) of the following subsections:
 “(1) Where, during any period of twelve months ending on the last day of February in any year, any interest has become due by any company upon or in respect of debentures, debenture stock, loans or advances, the company shall, within thirty days after the end of such period or within such further period as the Secretary may allow, furnish the Secretary with a return giving the full name and address of each person to whom such interest became due and the amount of such interest.
 (2) Where, during any period of twelve months ending on the last day of February in any year, any cash or any asset the amount or value of which in whole or part constitutes a dividend as defined in section 1, is given to shareholders in any company or a company distributes to shareholders any amount which constitutes a dividend so defined, whether by way of an award of capitalization shares or bonus debentures or securities or otherwise, the company concerned shall, within thirty days after the end of the said period, or within such further period as the Secretary may allow, furnish the Secretary with a return giving the full name and address of each shareholder and the amount of the dividend accruing to such shareholder.”; and
- (b) by the insertion after subsection (2) of the following subsections:
 “(3) Every company which has after 31 December 1973 transferred from its reserves (excluding any share premium account) or unappropriated profits to its share capital or share premium account any amount which is in whole or part deemed by the second proviso to the definition of ‘dividend’ in section 1 to be a profit available for distribution to shareholders of the company, shall, when rendering the annual return of the company’s income, furnish the Secretary with a statement (which may be included in the accounts or statements accompanying such return) showing the profits of a capital nature and those not of a capital nature so deemed to be available for distribution on the last day of the year of assessment in question.

Amendment of section 70 of Act 58 of 1962, as amended by section 11 of Act 6 of 1963 and section 20 of Act 90 of 1964.

(3A) Where any cash or any asset is given to any shareholder of a company in consequence of the winding-up, liquidation or reconstruction of the

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

vermindering van sy aandelekapitaal, en die bedrag van daardie kontant of die waarde van daardie bate of 'n gedeelte van daardie bedrag of waarde 'n dividend uitmaak soos in artikel 1 omskryf, moet die maatskappy, voordat betaling aan die aandeelhouders geskied of binne die tydperk wat die Sekretaris goedkeur, die bedrag van daardie dividend bereken en 'n skriftelike staat aan die Sekretaris verstrek waarin die feite uiteengesit word wat nodig is vir 'n vasstelling deur die Sekretaris van die bedrag van bedoelde dividend en besonderhede van die maatskappy se berekening van daardie bedrag gegee word.

(3B) Binne dertig dae na die datum van 'n kennisgewing deur die Sekretaris van die bedrag van 'n dividend deur hom vasgestel soos in subartikel (3A) beoog of binne die verdere tydperk wat die Sekretaris goedkeur, moet die maatskappy, op die grondslag van die Sekretaris se vasstelling, die bedrag bereken wat aan elke aandeelhouer by wyse van bedoelde dividend toeval, en die aandeelhouer dienoreenkomstig in kennis stel."

Vervanging van artikel 88 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 6 van 1963.

44. Artikel 88 van die Hoofwet word hierby deur die volgende artikel vervang:

„Betaling van belasting hangende appèl.

88. Die verpligting om 'n belasting hefbaar ingevolge hierdie Wet (met inbegrip van enige addisionele heffing ingevolge artikel 76, soos toegepas deur artikel 110*bis*, gehef) of 'n belasting op persone of die inkomstes van persone deur 'n provinsiale raad gehef te betaal, en die reg om dit te ontvang en te in word nie, tensy die Sekretaris aldus beveel, deur 'n appèl of hangende die beslissing van 'n geregshof ingevolge artikel 86 opgeskort nie, maar indien 'n aanslag op appèl of ooreenkomstig so 'n beslissing verander word, vind 'n behoorlike aansuiwering plaas waarby bedrae wat te veel betaal is terugbetaal word met rente teen die skaal van sewe-en-'n-half persent per jaar bereken vanaf die datum wat, na tot bevrediging van die Sekretaris bewys word, die datum is waarop die bedrae wat te veel betaal is, ontvang is, en bedrae wat te min betaal is met rente, bereken volgens voorskrif van artikel 89, verhaal kan word."

Wysiging van artikel 89*bis* van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 14 van Wet 6 van 1963 en gewysig deur artikel 21 van Wet 95 van 1967 en artikel 28 van Wet 88 van 1971.

45. Artikel 89*bis* van die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur subartikel (1) deur die volgende subartikel te vervang:

„(1) Betalings by wyse van werknemersbelasting en voorlopige belasting word ooreenkomstig die bepalinge van die Vierde Bylae gemaak en geskied op die plek wat die Sekretaris bekend maak, en enige sodanige betalings wat op 'n belastingpligtige betrekking het, word, by die toepassing van hierdie Wet en behoudens die bepalinge van paragrawe 28 en 28A van genoemde Bylae, geag ten opsigte van sy aanspreeklikheid vir belastinge soos in subartikel (3) omskryf, gemaak te gewees het, ongeag of daardie aanspreeklikheid op die datum van 'n betaling vasgestel of bepaal is al dan nie."; en

(b) deur die volgende subartikel by te voeg:

„(3) By die toepassing van hierdie artikel beteken 'belastinge' die belastinge in die omskrywing van 'belasting' in artikel 1 behels, uitgesonderd—

(a) belasting op buitelandse aandeelhouders, belasting op onuitgekeerde winste, oorwinstbelasting, belasting op geskenke en rentebelasting op buitelanders;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

company or the partial reduction of its share capital, and the amount of such cash or the value of such asset or a portion of such amount or value constitutes a dividend as defined in section 1, the company shall, before payment to the shareholders is effected or within such period as the Secretary may approve, calculate the amount of such dividend and furnish the Secretary with a written statement setting forth the facts necessary for a determination by the Secretary of the amount of such dividend and giving details of the company's calculation of that amount.

(3B) Within thirty days after the date of an advice by the Secretary of the amount of any dividend determined by him as contemplated in subsection (3A) or within such further period as the Secretary may approve, the company shall, on the basis of the Secretary's determination, calculate the amount accruing to each shareholder by way of such dividend and notify the shareholder accordingly."

44. The following section is hereby substituted for section 88 of the principal Act:

"Payment of tax pending appeal.

88. The obligation to pay and the right to receive and recover any tax chargeable under this Act (including any additional charge levied under section 76 as applied by section 110*bis*) or any tax on persons or the incomes of persons levied by any provincial council shall not, unless the Secretary so directs, be suspended by any appeal or pending the decision of a court of law under section 86, but if any assessment is altered on appeal or in conformity with any such decision a due adjustment shall be made, amounts paid in excess being refunded with interest at the rate of seven and a half per cent per annum calculated from the date proved to the satisfaction of the Secretary to be the date on which such excess was received and amounts short-paid being recoverable with interest calculated as provided in section 89."

Substitution of section 88 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 6 of 1963.

45. Section 89*bis* of the principal Act is hereby amended—

(a) by the substitution for subsection (1) of the following subsection:

"(1) Payments by way of employees tax and provisional tax shall be made in accordance with the provisions of the Fourth Schedule and shall be made at such place as may be notified by the Secretary, and any such payments which relate to a taxpayer shall, for the purposes of this Act and subject to the provisions of paragraphs 28 and 28A of the said Schedule, be deemed to have been made in respect of his liability for taxes as defined in subsection (3), whether or not such liability has been ascertained or determined at the date of any payment."; and

Amendment of section 89*bis* of Act 58 of 1962, as inserted by section 14 of Act 6 of 1963 and amended by section 21 of Act 95 of 1967 and section 28 of Act 88 of 1971.

(b) by the addition of the following subsection:

"(3) For the purposes of this section 'taxes' means the taxes comprehended in the definition of 'tax' in section 1, excluding—

(a) non-resident shareholders tax, undistributed profits tax, excess profits duty, donations tax and non-residents tax on interest;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (b) 'n belasting op persone deur 'n provinsiale raad gehef wat deur iemand betaalbaar is wat nie ingevolge artikel 110*bis* 'n inkomstebelasting-betaler is nie."

Invoeging van artikel 89*quat* in Wet 58 van 1962.

46. Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 89*ter* ingevoeg:

„Rekenings en vorderingsgeding ten opsigte van normale belasting betaalbaar en verhaalbaar volgens artikel 94A. 89*quat*. (1) Waar bedrae aan belasting (soos in subartikel (3) omskryf) deur 'n maatskappy ten opsigte van meer as een jaar van aanslag verskuldig is, word daar nie vereis dat die Sekretaris 'n aparte rekening ten opsigte van elke jaar van aanslag hou nie, maar kan hy een belastingrekening vir die maatskappy hou wat besonderhede aantoon van die bedrae ten opsigte van bedoelde belasting aangeslaan en die rente betaalbaar ingevolge artikel 89 (2) ten opsigte van sodanige belastings waarvoor die maatskappy van tyd tot tyd aanspreeklik geword het, die bedrae ten opsigte van bedoelde bedrae aan belasting of rente betaal (met uitsondering van betalings gemaak by wyse van voorlopige belasting ingevolge die Vierde Bylae), enige krediet ten opsigte van 'n bedrag aan voorlopige belasting wat die maatskappy ingevolge daardie Bylae geregtig is om teen sy aanspreeklikheid vir bedoelde bedrae aan belasting in vergelyking te laat bring en die ander besonderhede wat vereis word om die totale bedrag wat van tyd tot tyd ten opsigte van bedoelde bedrae aan belasting of rente deur die maatskappy verskuldig is, vas te stel, en so 'n betaling of krediet word geag gemaak te gewees het of op te geloop het ten opsigte van die totale bedrag in bedoelde belastingrekening aangetoon as die bedrag deur die maatskappy verskuldig op die tydstip wanneer bedoelde betaling gemaak of bedoelde krediet aangeteken word.

(2) Die totale bedrag deur die maatskappy verskuldig (na aftrek van die betrokke betalings of ander krediete) ten opsigte van belasting soos in subartikel (3) omskryf en rente ten opsigte van daardie belasting ingevolge artikel 89 deur die maatskappy betaalbaar, word vir die doeleindes van 'n vorderingsgeding (met inbegrip van 'n geding ingevolge artikel 91) geag 'n skuld verskuldig aan die Staat te wees, en by so 'n geding word nie vereis dat die Sekretaris besonderhede van die geëiste bedrag verstrek nie: Met dien verstande dat die Sekretaris op versoek van die maatskappy aan die maatskappy afskrifte moet verstrek van enige aanslagkennisgewings met betrekking tot die maatskappy wat die maatskappy eis.

(3) By die toepassing van hierdie artikel beteken belasting' die normale belasting wat volgens voor-skrif van artikel 94A betaalbaar en verhaalbaar is."

Wysiging van paragraaf 1 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963 en gewysig deur artikel 22 van Wet 72 van 1963, artikel 44 van Wet 89 van 1969, artikel 24 van Wet 52 van 1970 en artikel 37 van Wet 88 van 1971.

47. (1) Paragraaf 1 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur die omskrywing van „Bantoe persoon" deur die volgende omskrywing te vervang:

„Bantoe persoon' 'n Bantoe soos omskryf in artikel 1 van die Wet op Bantoebelasting, 1969 (Wet No. 92 van 1969);"

(b) deur paragrawe (ii) en (iii) van die omskrywing van „besoldiging" deur die volgende paragrawe te vervang:

„(ii) 'n bedrag betaal of betaalbaar ten opsigte van bewese dienste of dienste wat nog bewys moet

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

equal to the maximum amount which that employee is entitled to deduct from his income for that year under the provisions of section 11 (*n*) of this Act) which is calculated with reference to such amount of remuneration or to a portion of that amount or to the period in respect of which the amount of remuneration is paid or payable and which the employer is *vis-à-vis* the employee concerned, entitled or required to deduct or withhold from such amount of remuneration.”.

49. (1) Paragraph 18 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended by the deletion of item (*d*) of subparagraph (1).

Amendment of paragraph 18 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963 and amended by section 28 of Act 90 of 1964 and section 42 of Act 88 of 1971.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

50. (1) Paragraph 19 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended—

Amendment of paragraph 19 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963 and amended by section 28 of Act 88 of 1965, section 46 of Act 89 of 1969 and section 43 of Act 88 of 1971.

(a) by the substitution for subparagraph (1) of the following subparagraph:

“(1) (*a*) Every provisional taxpayer (other than a company) shall, during every period within which provisional tax is or may be payable by him as provided in this Part, or any extension of such period granted in terms of paragraph 25 (2), submit to the Secretary, in such form as the Secretary may prescribe, an estimate of the total taxable income which will be derived by the taxpayer in respect of the year of assessment in respect of which provisional tax is or may be payable by him.

(b) Every company which is a provisional taxpayer shall, during every period within which provisional tax is or may be payable by it as provided in this Part or any extension of such period granted in terms of paragraph 25 (2), submit to the Secretary, in such form as the Secretary may prescribe, separate estimates of—

(i) the total taxable income which will be derived by the company elsewhere than within the territory in respect of the year of assessment in respect of which provisional tax is or may be payable by the company; and

(ii) the total taxable income which will be derived by the company within the territory in respect of the said year of assessment:

Provided that a company which has not during the relevant period derived income elsewhere than within the territory shall not be required to submit an estimate under subitem (i) unless the company has in respect of the year of assessment immediately preceding the aforesaid year of assessment derived income elsewhere than within the territory or it has been requested by the Secretary to submit such estimate, and a company which has not during the relevant period derived income within the territory shall not be required to submit an estimate under subitem (ii) unless the company has in respect of the said preceding year of assessment derived income within the territory or

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- aanslag of die Sekretaris hom versoek het om so 'n skatting te verstrek.
- (c) Tensy die Sekretaris met inagneming van die omstandighede van die geval instem om 'n skatting van 'n laer bedrag te aanvaar, mag die bedrag van 'n skatting wat aldus verstrek word deur 'n voorlopige belastingpligtige (behalwe 'n maatskappy) gedurende die tydperk in paragraaf 21 (1) (a) bedoel of gedurende 'n verlenging van sodanige tydperk ingevolge paragraaf 25 (2) toegestaan, of deur 'n maatskappy (as 'n voorlopige belastingpligtige) gedurende die tydperk in paragraaf 23 (a) (i) of 23 (b) (i) bedoel of enige verlenging van sodanige tydperk kragtens paragraaf 25 (2) toegestaan, nie minder wees nie as die basiese bedrag van toepassing op die betrokke skatting, soos in item (d) beoog.
- (d) Die basiese bedrag van toepassing op 'n skatting wat 'n voorlopige belastingpligtige ingevolge hierdie paragraaf verstrek, word, by die toepassing van hierdie paragraaf en paragraaf 20, geag te wees—
- (i) met betrekking tot 'n skatting wat 'n voorlopige belastingpligtige (behalwe 'n maatskappy) ingevolge item (a) verstrek, die belastingpligtige se belasbare inkomste, soos deur die Sekretaris aangeslaan, vir die jongste voorafgaande jaar van aanslag met betrekking tot daardie skatting;
- (ii) met betrekking tot 'n skatting wat 'n maatskappy ingevolge item (b) (i) verstrek, die maatskappy se belasbare inkomste elders as in die gebied verkry, soos deur die Sekretaris aangeslaan, vir die jongste voorafgaande jaar van aanslag met betrekking tot daardie skatting; of
- (iii) met betrekking tot 'n skatting wat 'n maatskappy ingevolge item (b) (ii) verstrek, die maatskappy se belasbare inkomste in die gebied verkry, soos deur die Sekretaris aangeslaan, vir die jongste voorafgaande jaar van aanslag met betrekking tot daardie skatting: Met dien verstande dat—
- (aa) waar bedoelde skatting gemaak word ten opsigte van 'n jaar van aanslag wat 'n oorgangstydperk is soos in artikel 21*bis* van hierdie Wet omskryf, die basiese bedrag van toepassing op daardie skatting geag word 'n bedrag te wees gelyk aan een-derde van bedoelde belasbare inkomste of die laer bedrag wat die Sekretaris, met inagneming van die omstandighede van die geval, redelik ag;
- (bb) waar die jongste voorafgaande jaar van aanslag met betrekking tot bedoelde skatting 'n oorgangstydperk is soos in artikel 21*bis* van hierdie Wet omskryf, die basiese bedrag van toepassing op daardie skatting geag word die som te wees van bedoelde belasbare inkomste en die bedrae van enige aftrekkings wat ingevolge bedoelde artikel by die vaststelling van daardie belasbare inkomste toegelaat is.
- (e) By die toepassing van item (d), word die jongste voorafgaande jaar van aanslag met betrekking tot 'n skatting ingevolge hierdie paragraaf geag die jongste van die jare van aanslag te wees—

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

it has been requested by the Secretary to submit such estimate.

- (c) The amount of any estimate so submitted by a provisional taxpayer (other than a company) during the period referred to in paragraph 21 (1) (a) or any extension of such period granted in terms of paragraph 25 (2), or by a company (as a provisional taxpayer) during the period referred to in paragraph 23 (a) (i) or 23 (b) (i) or any extension of such period granted in terms of paragraph 25 (2), shall, unless the Secretary, having regard to the circumstances of the case, agrees to accept an estimate of a lower amount, not be less than the basic amount applicable to the estimate in question, as contemplated in item (d).
- (d) The basic amount applicable to any estimate submitted by a provisional taxpayer under this paragraph shall, for the purposes of this paragraph and paragraph 20, be deemed to be—
 - (i) as respects an estimate submitted by a provisional taxpayer (other than a company) under item (a), the taxpayers' taxable income, as assessed by the Secretary, for the latest preceding year of assessment in relation to such estimate;
 - (ii) as respects an estimate submitted by a company under item (b) (i), the company's taxable income derived elsewhere than within the territory, as assessed by the Secretary, for the latest preceding year of assessment in relation to such estimate; or
 - (iii) as respects an estimate submitted by a company under item (b) (ii), the company's taxable income derived within the territory, as assessed by the Secretary, for the latest preceding year of assessment in relation to such estimate: Provided that—
 - (aa) where such estimate is made in respect of a year of assessment which is a transition period as defined in section 21*bis* of this Act, the basic amount applicable to that estimate shall be deemed to be an amount equal to one-third of the said taxable income or such lower amount as the Secretary, having regard to the circumstances of the case, deems to be reasonable;
 - (bb) where the latest preceding year of assessment in relation to such estimate is a transition period as defined in section 21*bis* of this Act, the basic amount applicable to such estimate shall be deemed to be the sum of the said taxable income and the amounts of any deductions allowed under the said section in the determination of such taxable income.
- (e) For the purposes of item (d), the latest preceding year of assessment in relation to any estimate under this paragraph shall be deemed to be the latest of the years of assessment—

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (i) wat die jaar van aanslag ten opsigte waarvan die skatting gemaak word, voorafgaan; en
 - (ii) ten opsigte waarvan 'n aanslagkennisgewing, wat op die skatting ter sake dienend is, deur die Sekretaris uitgereik is nie minder nie as veertien dae voor die datum waarop die skatting aan die Sekretaris verstrekk word.”;
 - (b) deur subparagraaf (2) deur die volgende subparagraaf te vervang:
 - „(2) Indien 'n voorlopige belastingpligtige versuim om 'n skatting volgens voorskrif van subparagraaf (1) te verstrek, kan die Sekretaris die belasbare inkomste wat geskat moet word, skat, en so 'n skatting is finaal en afdoende.”; en
 - (c) deur subparagraaf (4) te skrap.
- (2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op 1 April 1975.

Wysiging van paragraaf 20 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963 en gewysig deur artikel 25 van Wet 72 van 1963, artikel 29 van Wet 88 van 1965, artikel 47 van Wet 89 van 1969 en artikel 44 van Wet 88 van 1971.

51. (1) Paragraaf 20 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur subparagraaf (1) deur die volgende subparagraaf te vervang:
 - „(1) Indien die finale of laaste skatting van sy belasbare inkomste ingevolge item (a) van subparagraaf (1) van paragraaf 19 of subitem (i) van item (c) van bedoelde subparagraaf of subitem (ii) van bedoelde item (c) deur 'n voorlopige belastingpligtige ten opsigte van 'n jaar van aanslag gemaak 'n geskatte bedrag van belasbare inkomste toon wat minder is as negentig persent van die bedrag van die werklike belasbare inkomste ten opsigte waarvan die skatting gemaak is soos vir daardie jaar finaal ingevolge hierdie Wet vasgestel, en ook minder is as die basiese bedrag van toepassing op die betrokke skatting, soos in paragraaf 19 (1) (d) beoog, moet die belastingpligtige, behoudens die bepalings van subparagraaf (2), (3) en (4) by wyse van addisionele belasting bo en behalwe die normale belasting wat ten opsigte van sy belasbare inkomste vir bedoelde jaar van aanslag hefbaar is, 'n bedrag aan die Sekretaris betaal gelyk aan twintig persent van die verskil tussen die bedrag aan normale belasting ten opsigte van die aldus getoonde bedrag aan belasbare inkomste bereken en die minste van die volgende bedrae, naamlik—
 - (a) die bedrag aan normale belasting bereken, teen die toepaslike skale ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag, ten opsigte van 'n belasbare inkomste gelyk aan negentig persent van bedoelde werklike belasbare inkomste; en
 - (b) die bedrag aan normale belasting bereken ten opsigte van 'n belasbare inkomste gelyk aan bedoelde basiese bedrag, teen die toepaslike skale ten opsigte van daardie jaar.”;
- (b) deur subparagraaf (1A) te skrap; en
- (c) deur subparagraaf (2) en (3) deur die volgende subparagraaf te vervang:
 - „(2) Waar die Sekretaris oortuig is dat die bedrag van 'n in subartikel (1) bedoelde skatting nie opsetlik of uit nalatigheid te min geskat is nie en in erns bereken is met behoorlike inagneming van die faktore wat daarop betrekking het, of indien die Sekretaris ten dele aldus oortuig is, kan die Sekretaris na goedgevoelde die addisionele belasting of 'n gedeelte daarvan kwytsteld.
 - (3) Die bepalings van subparagraaf (1) van hierdie paragraaf is nie van toepassing nie met betrekking tot 'n finale of laaste skatting in daardie subparagraaf bedoel indien die Sekretaris ingevolge die bepalings van subparagraaf (3) van paragraaf 19 daardie finale of laaste skatting verhoog het.”.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (i) preceding the year of assessment in respect of which the estimate is made; and
 - (ii) in respect of which a notice of assessment relevant to the estimate has been issued by the Secretary not less than fourteen days before the date on which the estimate is submitted to the Secretary.”;
- (b) by the substitution for subparagraph (2) of the following subparagraph:
- “(2) If any provisional taxpayer fails to submit any estimate as required by subparagraph (1), the Secretary may estimate the taxable income which is required to be estimated, and such estimate shall be final and conclusive.”; and
- (c) by the deletion of subparagraph (4).
- (2) The amendments effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

51. (1) Paragraph 20 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution for subparagraph (1) of the following subparagraph:

“(1) If the final or last estimate of his taxable income made in terms of item (a) of subparagraph (1) of paragraph 19 or subitem (i) of item (c) of that subparagraph or subitem (ii) of the said item (c), by a provisional taxpayer in respect of any year of assessment discloses an estimated amount of taxable income which is less than ninety per cent of the amount of the actual taxable income in respect of which the estimate was made, as finally determined for that year under this Act, and which is also less than the basic amount applicable to the estimate in question, as contemplated in paragraph 19 (1) (d), the taxpayer shall, subject to the provisions of subparagraphs (2), (3) and (4), be required to pay to the Secretary, in addition to the normal tax chargeable in respect of his taxable income for such year of assessment, an amount by way of additional tax equal to twenty per cent of the difference between the amount of normal tax as calculated in respect of the amount of taxable income as so disclosed and the lesser of the following amounts, namely—

- (a) the amount of normal tax calculated, at the rates applicable in respect of the said year of assessment, in respect of a taxable income equal to ninety per cent of the said actual taxable income; and
 - (b) the amount of normal tax calculated in respect of a taxable income equal to the said basic amount, at the rates applicable in respect of that year.”;
- (b) by the deletion of subparagraph (1A); and
- (c) by the substitution for subparagraphs (2) and (3) of the following subparagraphs:

“(2) Where the Secretary is satisfied that the amount of any estimate referred to in subparagraph (1) was not deliberately or negligently understated and was seriously calculated with due regard to the factors having a bearing thereon, or if the Secretary is partly so satisfied, the Secretary may in his discretion remit the additional tax or a part thereof.

(3) The provisions of subparagraph (1) of this paragraph shall not apply in relation to any final or last estimate referred to in that subparagraph if the Secretary has under the provisions of subparagraph (3) of paragraph 19, increased such final or last estimate.”.

Amendment of paragraph 20 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963 and amended by section 25 of Act 72 of 1963, section 29 of Act 88 of 1965, section 47 of Act 89 of 1969 and section 44 of Act 88 of 1971.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

(2) Die wysigings deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op 1 April 1975.

Wysiging van paragraaf 20A van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 25 van Wet 25 van 1970 en gewysig deur artikel 45 van Wet 88 van 1971.

52. (1) Paragraaf 20A van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur subparagraaf (1) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(1) Behoudens die bepalings van subparagrafe (2) en (3), waar 'n voorlopige belastingpligtige aanspreeklik is vir die betaling van normale belasting ten opsigte van 'n bedrag van belasbare inkomste wat hy gedurende 'n jaar van aanslag verkry het en hy nie op of voor die laaste dag van daardie jaar of, waar die tydperk vir die finale of laaste betaling deur hom van voorlopige belasting ten opsigte van bedoelde belasbare inkomste ingevolge paragraaf 25 (2) tot 'n datum na die end van bedoelde jaar verleng is, op of voor dié datum, 'n skatting van bedoelde belasbare inkomste volgens voorskrif van paragraaf 19 (1) aan die Sekretaris verstrek het nie, moet die belastingpligtige, tensy die Sekretaris bedoelde belasbare inkomste ingevolge paragraaf 19 (2) geskat het, by wyse van addisionele belasting bo en behalwe die normale belasting wat ten opsigte van bedoelde belasbare inkomste hefbaar is, 'n bedrag aan die Sekretaris betaal gelyk aan twintig persent van die bedrag waarmee die normale belasting wat deur hom betaalbaar is ten opsigte van bedoelde belasbare inkomste die totaal van enige bedrae aan voorlopige belasting ten opsigte van bedoelde belasbare inkomste deur hom betaal binne 'n tydperk wat vir die betaling van daardie voorlopige belasting ingevolge hierdie Deel toegelaat word of binne 'n verlenging van daardie tydperk ingevolge paragraaf 25 (2) en enige bedrae aan werknemersbelasting wat deur sy werkgewer gedurende bedoelde jaar van sy besoldiging afgetrek of teruggehou is, te bowe gaan.”.

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op 1 April 1975.

Vervanging van paragraaf 23 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 30 van Wet 88 van 1965.

53. (1) Paragraaf 23 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:

„BETALINGS VAN VOORLOPIGE BELASTING DEUR MAATSKAPPYE.

23. Voorlopige belasting word deur elke maatskappy wat 'n voorlopige belastingpligtige is soos volg betaal, naamlik—

(a) ten opsigte van die aanspreeklikheid van die maatskappy vir normale belasting op belasbare inkomste wat elders as in die gebied verkry word—

(i) binne ses maande vanaf die begin van die onderhawige jaar van aanslag, een-helfte van 'n bedrag gelyk aan die totale geskatte aanspreeklikheid van die maatskappy (soos volgens voorskrif van paragraaf 17 vasgestel) vir normale belasting ten opsigte van daardie jaar op aldus verkreeë belasbare inkomste; en

(ii) nie later nie as die laaste dag van die onderhawige jaar van aanslag, 'n bedrag gelyk aan die totale geskatte aanspreeklikheid van die maatskappy (soos volgens voorskrif van paragraaf 17 finaal vasgestel) vir normale belasting ten opsigte van daardie jaar op aldus verkreeë belasbare inkomste, min die bedrag ingevolge subitem (i) van hierdie item betaal; en

(b) ten opsigte van die aanspreeklikheid van die maatskappy vir normale belasting op belasbare inkomste wat in die gebied verkry word—

(i) binne ses maande vanaf die begin van die onderhawige jaar van aanslag, een-helfte van 'n bedrag gelyk aan die totale geskatte aanspreeklikheid van die maatskappy (soos volgens voorskrif van paragraaf 17 vasgestel) vir normale belasting ten opsigte van daardie jaar op aldus verkreeë belasbare inkomste; en

INCOME TAX ACT, 1974

(2) The amendments effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

52. (1) Paragraph 20A of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (1) of the following subparagraph:

“(1) Subject to the provisions of subparagraphs (2) and (3), where any provisional taxpayer is liable for the payment of normal tax in respect of any amount of taxable income derived by him during any year of assessment and he has not on or before the last day of that year or, if the period for the final or last payment of provisional tax by him in respect of such taxable income has under paragraph 25 (2) been extended to a date later than the end of such year, on or before such date, submitted to the Secretary an estimate of such taxable income as required under paragraph 19 (1), the taxpayer shall, unless the Secretary has estimated the said taxable income under paragraph 19 (2), be required to pay to the Secretary, in addition to the normal tax chargeable in respect of such taxable income, an amount by way of additional tax equal to twenty per cent of the amount by which the normal tax payable by him in respect of such taxable income exceeds the sum of any amounts of provisional tax paid by him in respect of such taxable income within any period allowed for the payment of such provisional tax under this Part or within any extension of such period under paragraph 25 (2) and any amounts of employees tax deducted or withheld from his remuneration by his employer during such year.”

Amendment of paragraph 20A of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as inserted by section 25 of Act 25 of 1970 and amended by section 45 of Act 88 of 1971.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

53. (1) The following paragraph is hereby substituted for paragraph 23 of the Fourth Schedule to the principal Act:

“PROVISIONAL TAX PAYMENTS BY COMPANIES.

23. Provisional tax shall be paid by every company which is a provisional taxpayer in the following manner, namely—

- (a) in respect of the liability of the company for normal tax on taxable income derived elsewhere than within the territory—
- (i) within six months of the commencement of the year of assessment in question, one half of an amount equal to the total estimated liability of such company (as determined in accordance with paragraph 17) for normal tax in respect of that year on taxable income so derived; and
 - (ii) not later than the last day of the year of assessment in question, an amount equal to the total estimated liability of such company (as finally determined in accordance with paragraph 17) for normal tax in respect of that year on taxable income so derived, less the amount paid in terms of subitem (i) of this item; and
- (b) in respect of the liability of the company for normal tax on taxable income derived within the territory—
- (i) within six months of the commencement of the year of assessment in question, one half of an amount equal to the total estimated liability of such company (as determined in accordance with paragraph 17) for normal tax in respect of that year on taxable income so derived; and

Substitution of paragraph 23 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as substituted by section 30 of Act 88 of 1965.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (ii) nie later nie as die laaste dag van die onderhawige jaar van aanslag, 'n bedrag gelyk aan die totale geskatte aanspreeklikheid (soos volgens voorskrif van paragraaf 17 finaal vasgestel) vir normale belasting ten opsigte van daardie jaar op aldus verkreeë belasbare inkomste, min die bedrag ingevolge subitem (i) van hierdie item betaal."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op 1 April 1975.

Vervanging van paragraaf 24 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962 soos vervang deur artikel 30 van Wet 88 van 1965.

54. Paragraaf 24 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:

„24. Die Sekretaris kan 'n voorlopige belastingpligtige onthef van betaling van enige bedrag van voorlopige belasting wat kragtens paragraaf 21 (1) (a) of paragraaf 22 of paragraaf 23 (a) (i) of paragraaf 23 (b) (i) betaalbaar is, indien hy oortuig is dat die belasbare inkomste wat deur dié belastingpligtige vir die onderhawige jaar van aanslag verkry mag word, nie uit die beskikbare feite op die tydstip wanneer betaling van die onderhawige bedrag gemaak moet word, geskat kan word nie."

Wysiging van paragraaf 28 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963 en gewysig deur artikel 29 van Wet 90 van 1964, artikel 30 van Wet 95 van 1967, artikel 48 van Wet 89 van 1969, artikel 48 van Wet 88 van 1971 en artikel 23 van Wet 90 van 1972.

55. (1) Paragraaf 28 van die Vierde Bylae by die Hoofwet en die opskrif onmiddellik voor daardie paragraaf word hierby gewysig deur genoemde opskrif en subparagraawe (1) en (1)bis van genoemde paragraaf deur die volgende opskrif en subparagraawe te vervang:

„VERREKENING VAN WERKNEMERSBELASTING EN SEKERE VOORLOPIGE BELASTING TEEN BELASTINGAANSPREEKLIKHEID VAN PERSONE (BEHALWE MAATSKAPPE) EN VAN MAATSKAPPE WAT INKOMSTE ELDERS AS IN DIE GEBIED VERKRY.

(1) Teen die belastingpligtige se aanspreeklikheid ten opsigte van belastings (soos in subparagraaf (8) omskryf) deur die belastingpligtige verskuldig word in vergelyking gebring die bedrae aan werknemersbelasting wat gedurende enige jaar van aanslag ten opsigte waarvan die belastingpligtige se aanspreeklikheid vir normale belasting deur die Sekretaris aangeslaan is, deur die belastingpligtige se werk-gewer afgetrek of teruggehou is en die bedrae aan voorlopige belasting deur die belastingpligtige betaal (behalwe voorlopige belasting wat ingevolge paragraaf 23 (b) betaal is), en—

- (a) indien, in die geval van 'n belastingpligtige wat nie 'n voorlopige belastingpligtige is nie, die som van bedoelde bedrae aan werknemersbelasting die belastingpligtige se totale aanspreeklikheid vir voormelde belastings te bowe gaan, word die oorskot aan die belastingpligtige terugbetaal;
- (b) indien, in die geval van 'n voorlopige belastingpligtige, die som van genoemde bedrae aan werknemersbelasting en voorlopige belasting die belastingpligtige se totale aanspreeklikheid vir voormelde belastings te bowe gaan, is die Sekretaris nie verplig om 'n terugbetaling van die oorskot (of 'n gedeelte daarvan) wat tot die krediet van die belastingpligtige staan, te maak nie, tensy die Sekretaris, met inagneming van die omstandighede van die geval, oortuig is dat 'n terugbetaling van sodanige oorskot (of 'n gedeelte daarvan) geregverdig is, en enige bedrag (na aftrekking van enige bedrag wat aan die belastingpligtige terugbetaal word) wat tot die krediet van die belastingpligtige staan, word in vergelyking gebring teen die belastingpligtige se aanspreeklikheid vir enige voormelde belastings waarvoor hy daarna deur die Sekretaris aangeslaan word of kan in sy geheel of gedeeltelik in vergelyking gebring word teen 'n bedrag wat die belastingpligtige

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (ii) not later than the last day of the year of assessment in question, an amount equal to the total estimated liability (as finally determined in accordance with paragraph 17) for normal tax in respect of that year on taxable income so derived, less the amount paid in terms of subitem (i) of this item.”.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

54. The following paragraph is hereby substituted for paragraph 24 of the Fourth Schedule to the principal Act:

Substitution of paragraph 24 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as substituted by section 30 of Act 88 of 1965.

“24. The Secretary may absolve any provisional taxpayer from making payment of any amount of provisional tax payable in terms of paragraph 21 (1) (a) or paragraph 22 or paragraph 23 (a) (i) or paragraph 23 (b) (i), if he is satisfied that the taxable income which may be derived by such taxpayer for the year of assessment in question cannot be estimated on the facts available at the time when payment of the amount in question has to be made.”.

55. (1) Paragraph 28 of the Fourth Schedule to the principal Act and the heading immediately preceding that paragraph are hereby amended by the substitution for the said heading and subparagraphs (1) and (1)bis of the said paragraph of the following heading and subparagraphs:

Amendment of paragraph 28 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963 and amended by section 29 of Act 90 of 1964, section 30 of Act 95 of 1967, section 48 of Act 89 of 1969, section 48 of Act 88 of 1971 and section 23 of Act 90 of 1972.

“SET-OFF OF EMPLOYEES’ TAX AND CERTAIN PROVISIONAL TAX AGAINST TAX LIABILITY OF PERSONS (OTHER THAN COMPANIES) AND OF COMPANIES DERIVING INCOME ELSEWHERE THAN IN THE TERRITORY.

(1) There shall be set off against the liability of the taxpayer in respect of any taxes (as defined in subparagraph (8)) due by the taxpayer, the amounts of employees’ tax deducted or withheld by the taxpayer’s employer during any year of assessment for which the taxpayer’s liability for normal tax has been assessed by the Secretary and the amounts of provisional tax paid by the taxpayer (excluding provisional tax paid under paragraph 23 (b)), and—

- (a) if, in the case of a taxpayer who is not a provisional taxpayer, the sum of the said amounts of employees’ tax exceeds the amount of the taxpayer’s total liability for the said taxes, the excess amount shall be refunded to the taxpayer;
- (b) if, in the case of any provisional taxpayer, the sum of the said amounts of employees’ tax and provisional tax exceeds the taxpayer’s total liability for the said taxes, the Secretary shall not be required to make any refund of the excess amount (or any portion thereof) standing to the taxpayer’s credit unless the Secretary is satisfied, having regard to the circumstances of the case, that a refund of such excess amount (or a portion thereof) is warranted, and any amount (after the deduction of any amount refunded to the taxpayer) standing to the taxpayer’s credit shall be set off against the taxpayer’s liability for any of the said taxes for which he is subsequently assessed by the Secretary or may be set off in whole or in part against any amount

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

by wyse van voorlopige belasting (behalwe voorlopige belasting wat ingevolge paragraaf 23 (b) betaalbaar is) ingevolge hierdie Bylae moet betaal; en

- (c) indien, in die geval van enige belastingpligtige, die belastingpligtige se totale aanspreeklikheid vir die voormelde belastings die som van sodanige bedrae aan werknemersbelasting en voorlopige belasting te bowe gaan, is die bedrag van die oorskot deur die belastingpligtige aan die Sekretaris betaalbaar.

(1)*bis* Die bepalinge van subparagraaf (1) word nie uitgelê asof dit vereis dat 'n bedrag by wyse van voorlopige belasting ten opsigte van 'n jaar van aanslag betaal, teen enige aanspreeklikheid van die belastingpligtige in vergelyking gebring moet word voordat die belastingpligtige se aanspreeklikheid vir normale belasting (sonder inagneming van normale belasting wat betaalbaar en verhaalbaar is soos in artikel 94A bepaal) ten opsigte van daardie jaar deur die Sekretaris vasgestel is nie, of, waar laasgenoemde aanspreeklikheid nie deur die Sekretaris vasgestel is nie, voor die verstryking van 'n tydperk deur die Sekretaris vasgestel.'".

- (2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op 1 April 1975.

Invoeging van paragraaf 28A in 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963.

56. (1) Die volgende opskrif en paragraaf word hierby in die Vierde Bylae by die Hoofwet ingevoeg na paragraaf 28:

„VERREKENING VAN SEKERE BETALINGS VAN VOORLOPIGE BELASTING TEEN BELASTINGAANSPREKLIKHEID VAN MAATSKAPPY WAT INKOMSTE IN SUIDWES-AFRIKA VERKRY.

28A. (1) Teen 'n maatskappy se aanspreeklikheid ten opsigte van normale belasting deur die maatskappy verskuldig wat volgens voorskrif van artikel 94A van hierdie Wet betaalbaar en verhaalbaar is, word in vergelyking gebring die bedrae aan voorlopige belasting wat die maatskappy ingevolge paragraaf 23 (b) van hierdie Bylae betaal het, en—

- (a) indien die som van genoemde bedrae aan voorlopige belasting die maatskappy se totale aanspreeklikheid vir bedoelde normale belasting te bowe gaan, is die Sekretaris nie verplig om 'n terugbetaling van die oorskot (of 'n gedeelte daarvan) wat tot die krediet van die maatskappy staan, te maak nie, tensy die Sekretaris, met inagneming van die omstandighede van die geval, oortuig is dat 'n terugbetaling van sodanige oorskot (of 'n gedeelte daarvan) geregverdig is, en enige bedrag (na aftrekking van enige bedrag wat aan die maatskappy terugbetaal word) wat tot die krediet van die maatskappy staan, word in vergelyking gebring teen die maatskappy se aanspreeklikheid vir normale belasting wat volgens voorskrif van genoemde artikel betaalbaar en verhaalbaar is en waarvoor hy daarna deur die Sekretaris aangeslaan word, of kan in sy geheel of gedeeltelik in vergelyking gebring word teen 'n bedrag wat die maatskappy by wyse van voorlopige belasting ingevolge paragraaf 23 (b) van hierdie Bylae moet betaal; en
- (b) indien die maatskappy se totale aanspreeklikheid vir bedoelde normale belasting die som van bedoelde bedrae aan voorlopige belasting te bowe gaan, is die bedrag van die oorskot deur die maatskappy aan die Sekretaris betaalbaar.

(2) Die bepalinge van subparagraaf (1) word nie uitgelê asof dit vereis dat 'n bedrag by wyse van voorlopige belasting ten opsigte van 'n jaar van aanslag betaal, teen enige aanspreeklikheid van die belastingpligtige in vergelyking gebring moet word voordat die belastingpligtige se aanspreeklikheid vir normale belasting wat volgens voorskrif van artikel 94A van hierdie Wet betaalbaar en verhaalbaar is, ten

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

of provisional tax (excluding provisional tax payable under paragraph 23 (b)) which the taxpayer is required to pay under this Schedule; and

- (c) if, in the case of any taxpayer, the taxpayer's total liability for the aforesaid taxes exceeds the sum of the said amounts of employees' tax and provisional tax, the amount of the excess shall be payable by the taxpayer to the Secretary.

(1)*bis* The provisions of subparagraph (1) shall not be construed as requiring any amount of provisional tax paid in respect of any year of assessment to be set off against any liability of the taxpayer before the taxpayer's liability for normal tax (disregarding normal tax payable and recoverable as provided in section 94A of this Act) in respect of that year is determined by the Secretary or, where such last-mentioned liability has not been determined by the Secretary, before the expiration of a period determined by the Secretary."

(2) The amendment effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

56. (1) The following heading and paragraph are hereby inserted in the Fourth Schedule to the principal Act after paragraph 28:

Insertion of paragraph 28A in 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963.

"SET-OFF OF CERTAIN PROVISIONAL TAX PAYMENTS AGAINST TAX LIABILITY OF COMPANIES DERIVING INCOME IN THE TERRITORY.

28A. (1) There shall be set off against the liability of any company for normal tax payable and recoverable as provided in section 94A of this Act which is due by the company, the amounts of provisional tax paid by the company under paragraph 23 (b) of this Schedule, and—

- (a) if the sum of the said amounts of provisional tax exceeds the company's total liability for such normal tax, the Secretary shall not be required to make any refund of the excess amount (or any portion thereof) standing to the company's credit unless the Secretary is satisfied, having regard to the circumstances of the case, that a refund of the excess amount (or a portion thereof) is warranted, and any amount (after the deduction of any amount refunded to the company) standing to the company's credit shall be set off against the company's liability for any normal tax payable and recoverable as provided in the said section, for which it is subsequently assessed by the Secretary or may be set off in whole or in part against any amount of provisional tax which the company is required to pay under paragraph 23 (b) of this Schedule; and
- (b) if the company's total liability for such normal tax exceeds the sum of the said amounts of provisional tax, the amount of the excess shall be payable by the company to the Secretary.

(2) The provisions of subparagraph (1) shall not be construed as requiring any amount of provisional tax paid in respect of any year of assessment to be set off against any liability of the taxpayer before the taxpayer's liability for normal tax payable and recoverable as provided in section

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

opsigte van daardie jaar deur die Sekretaris vasgestel is nie, of, waar laasgenoemde aanspreeklikheid nie deur die Sekretaris vasgestel is nie, voor die verstryking van 'n tydperk deur die Sekretaris vasgestel.

(3) Indien die Sekretaris, terwyl hy ingevolge die bepalings van hierdie paragraaf heet op te tree, aan enige persoon by wyse van 'n terugbetaling 'n bedrag betaal wat nie na regte ingevolge daardie bepalings aan dié persoon betaalbaar was nie of wat die bedrag ingevolge bedoelde bepalings by wyse van terugbetaling aan dié persoon verskuldig, te bowe gaan, moet bedoelde bedrag of oorbetalings, na gelang van die geval, onmiddellik deur die betrokke persoon aan die Sekretaris terugbetaal word en kan dit deur die Sekretaris ingevolge hierdie Wet verhaal word asof dit 'n belasting is."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op 1 April 1975.

Vervanging van paragraaf 29 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963.

57. Paragraaf 29 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:

„29. Geen terugbetaling van enige bedrag aan werknemersbelasting of voorlopige belasting word aan die betrokke belastingpligtige gemaak op 'n ander wyse as dié wat in paragraaf 28 of 28A voorgeskryf word nie."

Wysiging van paragraaf 2 van 5de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 26 van Wet 52 van 1970 en gewysig deur artikel 50 van Wet 88 van 1971 en artikel 24 van Wet 90 van 1972.

58. Paragraaf 2 van die Vyfde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur subparagraaf (3) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(3) 'n Persoon (behalwe 'n maatskappy) wat nie gewoonlik in die Republiek woon nie en nie daarin besigheid dryf nie, en 'n maatskappy wat nie 'n Suid-Afrikaanse maatskappy is nie en nie daarin besigheid dryf nie, is nie vir die betaling van 'n leningsgedeelte aanspreeklik nie: Met dien verstande dat 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) wat tot bevrediging van die Sekretaris bewys dat sy besigheidsbedrywighede in die Republiek van 'n tydelike en nieherhalende aard is, by die toepassing van hierdie paragraaf nie geag word in die Republiek besigheid te dryf nie."

Wysiging van paragraaf 4 van 5de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 26 van Wet 52 van 1970 en gewysig deur artikel 25 van Wet 90 van 1972.

59. (1) Paragraaf 4 van die Vyfde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur subparagraaf (3) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(3) Die bedrae wat ingevolge die bepalings van paragraaf 6 terugbetaalbaar is of ingevolge die bepalings van paragraaf 8A in vergelyking gebring word, word ten laste van bedoelde leningsrekening betaal."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word geag op 1 April 1972 in werking te getree het.

Wysiging van paragraaf 6 van 5de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 26 van Wet 52 van 1970 en gewysig deur artikel 26 van Wet 90 van 1972.

60. Paragraaf 6 van die Vyfde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur die volgende verdere voorbehoudsbepaling by te voeg:

„Met dien verstande voorts dat die Sekretaris die bedrae wat ten opsigte van bedoelde leningsgedeelte betaal is deur 'n persoon wat 'n Bantoe is soos in artikel 1 van die Wet op Bantoebelasting, 1969 (Wet No. 92 van 1969), omskryf, aan daardie persoon voor die aldus bepaalde datum kan terugbetaal tesame met enkelvoudige rente wat vasgestel word soos hieronder bepaal."

Wysiging van paragraaf 7 van 5de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 26 van Wet 52 van 1970.

61. Paragraaf 7 van die Vyfde Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:

„7. Waar 'n leningsgedeelte volgens voorskrif van paragraaf 6 terugbetaal word, word enkelvoudige rente betaal teen die koers van vyf persent per jaar vir die tydperk vanaf die datum waarop die leningsgedeelte betaal word tot die ingevolge paragraaf 6 deur die Minister van Finansies bepaalde datum of, indien terugbetaling ingevolge die tweede of derde voorbehoudsbepaling by daardie paragraaf geskied, die

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

94A of this Act is determined by the Secretary in respect of that year or, where such last-mentioned liability has not been determined by the Secretary, before the expiration of a period determined by the Secretary.

(3) If the Secretary, purporting to act under the provisions of this paragraph, pays to any person by way of a refund any amount which was not properly payable to that person under those provisions or which was in excess of the amount due to such person by way of a refund under those provisions, such amount or the excess, as the case may be, shall forthwith be repaid by the person concerned to the Secretary and shall be recoverable by the Secretary under this Act as if it were a tax."

(2) The amendment effected by subsection (1) shall take effect on 1 April 1975.

57. The following paragraph is hereby substituted for paragraph 29 of the Fourth Schedule to the principal Act:

"29. No refund of any amount of employees' tax or provisional tax shall be made to the taxpayer concerned otherwise than as provided in paragraph 28 or 28A."

Substitution of paragraph 29 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963.

58. Paragraph 2 of the Fifth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (3) of the following subparagraph:

"(3) Any person (other than a company) who is not ordinarily resident and is not carrying on business in the Republic and any company which is not a South African company and is not carrying on business in the Republic, shall not be liable for the payment of any loan portion: Provided that any person (other than a company) who proves to the satisfaction of the Secretary that his business operations in the Republic are of a temporary and non-recurrent nature shall for the purposes of this paragraph not be deemed to be carrying on business in the Republic."

Amendment of paragraph 2 of 5th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 26 of Act 52 of 1970 and amended by section 50 of Act 88 of 1971 and section 24 of Act 90 of 1972.

59. (1) Paragraph 4 of the Fifth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (3) of the following subparagraph:

"(3) The amounts repayable under the provisions of paragraph 6 or set off under the provisions of paragraph 8A shall be charged to the said loan account."

(2) The amendment effected by subsection (1) shall be deemed to have taken effect on 1 April 1972.

Amendment of paragraph 4 of 5th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 26 of Act 52 of 1970 and amended by section 25 of Act 90 of 1972.

60. Paragraph 6 of the Fifth Schedule to the principal Act is hereby amended by the addition of the following further proviso:

"Provided further that the Secretary may, before the date so determined, repay to any person who is a Bantu as defined in section 1 of the Bantu Taxation Act, 1969 (Act No. 92 of 1969), any amounts paid by such person in respect of such loan portion, together with simple interest determined as hereinafter provided."

Amendment of paragraph 6 of 5th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 26 of Act 52 of 1970 and amended by section 26 of Act 90 of 1972.

61. The following paragraph is hereby substituted for paragraph 7 of the Fifth Schedule to the principal Act:

"7. Where any loan portion is repaid as provided in paragraph 6, simple interest at the rate of five per cent per annum shall be paid for the period from the date on which such loan portion is paid to the date determined by the Minister of Finance under paragraph 6 or, if repayment is made under the second or third proviso to that paragraph,

Amendment of paragraph 7 of 5th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 26 of Act 52 of 1970.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

datum van terugbetaling, maar bedoelde rente is nie betaalbaar nie tot tyd en wyl bedoelde leningsgedeelte aan die betrokke persoon terugbetaal word."

Wysiging van paragraaf 8 van 5de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 26 van Wet 52 van 1970 en gewysig deur artikel 51 van Wet 88 van 1971.

62. Paragraaf 8 van die Vyfde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur in item (b) van subparagraaf (2) die uitdrukking „23 (a)” deur die uitdrukking “23 (a) (i) of 23 (b) (i)” te vervang.

Wysiging van paragraaf 6 van 6de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 90 van 1972 en gewysig deur artikel 31 van Wet 65 van 1973.

63. Paragraaf 6 van die Sesde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur in item (a) van subparagraaf (1) die woorde „in die Republiek geregistreer is, of aldaar bestuur of beheer word” deur die woorde „'n binnelandse maatskappy is” te vervang.

Wysiging van paragraaf 9 van 6de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 90 van 1972.

64. (1) Paragraaf 9 van die Sesde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur die volgende voorbehoudsbepaling by te voeg:

„Met dien verstande dat, behalwe in die geval van 'n wins wat ooreenkomstig bedoelde bepaling vasgestel word ten opsigte van 'n versekeringsvoordeel wat betaalbaar word ingevolge 'n polis waarom aansoek skriftelik op of voor 14 Augustus 1974 gedoen en aanvaar is, die voorgaande bepaling van hierdie paragraaf van toepassing is slegs ten opsigte van 'n wins wat ooreenkomstig bedoelde bepaling vasgestel word ten opsigte van 'n versekeringsvoordeel wat ingevolge 'n versekeringspolis betaalbaar word by of uit hoofde van—

- (i) die termynverloop van die polis by verstryking van 'n tydperk van minstens tien jaar wat nie vroeër nie as drie maande voor die aanvangsdatum van die polis begin; of
- (ii) die ongeschiktheid van 'n persoon wie se lewe ingevolge die polis verseker word; of
- (iii) die dood van daardie persoon; of
- (iv) die finale afkoop van die polis nie vroeër nie as die tiende verjaardag van die aanvangsdatum daarvan met die gevolg dat dit beëindig word."

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word, vir die doeleindes van aanslae en vasstellings van belasting ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1975 eindig.

Wysiging van paragraaf 11 van 6de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 90 van 1972 en gewysig deur artikel 34 van Wet 65 van 1973.

65. (1) Paragraaf 11 van die Sesde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur item (c) van subparagraaf (1) deur die volgende item te vervang:

„(c) mag die totaalbedrag van die premies wat aldus betaalbaar is ingevolge 'n polis in item (a) of (b) bedoel, nie meer wees nie—

- (i) in enige tydperk van twaalf maande wat eindig gedurende die tydperk van tien jaar, gereken van die datum waarop die eerste premie ingevolge die polis betaalbaar word, as twee maal die totaalbedrag van die premies wat ingevolge die polis betaalbaar is in 'n ander tydperk van twaalf maande waarin premies aan die versekeraar betaalbaar is teen die laagste koers waarvoor daar in die polis voorsiening gemaak word; en
- (ii) in enige tydperk van twaalf maande wat na die end van bedoelde tydperk van tien jaar eindig, as vier maal die totaalbedrag in subitem (i) bedoel; en"

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

the date of repayment, but such interest shall not be payable until such time as the loan portion is repaid to the person concerned.”.

62. Paragraph 8 of the Fifth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution in item (b) of subparagraph (2) for the expression “23 (a)” of the expression “23 (a) (i) or 23 (b) (i).”.

Amendment of paragraph 8 of 5th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 26 of Act 52 of 1970 and amended by section 51 of Act 88 of 1971..

63. Paragraph 6 of the Sixth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution in item (a) of subparagraph (1) for the words “registered, managed or controlled in the Republic” of the words “a domestic company”.

Amendment of paragraph 6 of 6th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 90 of 1972 and amended by section 31 of Act 65 of 1973.

64. (1) Paragraph 9 of the Sixth Schedule to the principal Act is hereby amended by the addition of the following proviso:

Amendment of paragraph 9 of 6th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 90 of 1972.

“Provided that, except in the case of any gain determined in accordance with the said provisions in respect of any insurance benefit which becomes payable under any policy the proposal for which was made and accepted in writing on or before 14 August 1974, the foregoing provisions of this paragraph shall apply only in respect of any gain determined in accordance with the said provisions in respect of any insurance benefit which becomes payable under any insurance policy upon or by reason of—

- (i) the maturity of the policy upon the expiry of a period of at least ten years commencing not earlier than three months before the commencement date of the policy; or
- (ii) the disablement of any person whose life is insured under the policy; or
- (iii) the death of such person; or
- (iv) the final surrender of the policy not earlier than the tenth anniversary of the commencement date thereof resulting in the termination thereof.”.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments and determinations of tax under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1975.

65. (1) Paragraph 11 of the Sixth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for item (c) of subparagraph (1) of the following item:

Amendment of paragraph 11 of 6th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 90 of 1972 and amended by section 34 of Act 65 of 1973.

“(c) the total amount of the premiums which are so payable under any policy referred to in item (a) or (b), shall not exceed—

- (i) in any period of twelve months ending during the period of ten years, reckoned from the date on which the first premium becomes payable under the policy, twice the total amount of the premiums payable under the policy during any other period of twelve months during which premiums are payable to the insurer at the lowest rate provided for in the policy; and
- (ii) in any period of twelve months ending after the close of the said period of ten years, four times the total amount referred to in subitem (i); and”.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word, by die toepassing van die Hoofwet, geag op 15 Augustus 1974 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

Wysiging van paragraaf 13 van 6de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 90 van 1972 en gewysig deur artikel 36 van Wet 65 van 1973.

66. (1) Paragraaf 13 van die Sesde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur item (a) van subparagraaf (1) deur die volgende item te vervang:

„(a) kragtens die polis, soos oorspronklik en te alle tye daarna van krag, die enigste versekeringsvoordeel wat daarvolgens betaalbaar is (sonder inagneming van 'n voordeel betaalbaar by of uit hoofde van die afkoop van die polis en 'n voordeel by wyse van 'n afstanddoening van premievoordeel), 'n voordeel is in geval van die dood of die dood of vroeër ongeskiktheid (wat na die aanvangsdatum van die polis ontstaan) van 'n persoon wie se lewe ingevolge die polis verseker word; of”;

(b) deur item (b) van genoemde subparagraaf deur die volgende item te vervang:

„(b) die aansoek om die polis skriftelik gedoen en aanvaar is op of voor 14 Augustus 1974 en kragtens die polis, soos oorspronklik en te alle tye daarna van krag, geen versekeringsvoordeel (sonder inagneming van 'n voordeel betaalbaar by of uit hoofde van die afkoop van die polis en 'n voordeel by wyse van 'n afstanddoening van premievoordeel) daarvolgens betaalbaar is nie tot die verstryking van 'n tydperk van minstens tien jaar wat nie vroeër nie as drie maande voor die aanvangsdatum van die polis begin, behalwe in geval van die vroeër dood of ongeskiktheid (wat na die aanvangsdatum van die polis ontstaan) van 'n persoon wie se lewe ingevolge die polis verseker word, en, behalwe waar aansoek om die polis skriftelik gedoen en aanvaar is voor die datum van afkondiging van die Inkomstebelastingwet, 1973, die polis aan die vereistes van subparagraaf (1C) met betrekking tot premies voldoen; of”;

(c) deur in subparagraaf (1C) die woorde wat item (i) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

„(1C) Behalwe in die geval van 'n versekeringspolis waarom aansoek skriftelik gedoen en aanvaar is voor die datum van afkondiging van die Inkomstebelastingwet, 1973, kom 'n versekeringspolis nie ingevolge die bepaling van subparagraaf (1) (b) as 'n standaardpolis in aanmerking nie tensy die premies en enige ander vergoedings wat ingevolge die polis aan die versekeraar betaalbaar is, betaalbaar is—”; en

(d) deur in subparagraaf (2) die woorde wat item (a) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

„(2) By die toepassing van hierdie Bylae word, behoudens die volgende bepaling van hierdie Deel, 'n versekeringspolis waarom aansoek skriftelik op of voor 14 Augustus 1974 gedoen en aanvaar is en wat nie 'n standaardpolis is nie soos in die voorgaande bepaling van hierdie Deel beoog, geag 'n standaardpolis te geword het indien en wanneer 'n tydperk van minstens tien jaar (wat op of na die aanvangsdatum van die polis en op of voor 14 Augustus 1974 begin) verstryk het waarin—”.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of the principal Act, be deemed to have taken effect on 15 August 1974 and shall apply in respect of years of assessment ending on or after that date.

66. (1) Paragraph 13 of the Sixth Schedule to the principal Act is hereby amended—

Amendment of paragraph 13 of 6th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 90 of 1972 and amended by section 36 of Act 65 of 1973.

(a) by the substitution for item (a) of subparagraph (1) of the following item:

“(a) in terms of the policy, as originally and at all times thereafter in force, the only insurance benefit payable thereunder (disregarding any benefit payable upon or by reason of a surrender of the policy and any benefit by way of a waiver of premium benefit) is a benefit in the event of the death or the death or earlier disablement (occurring after the commencement date of the policy) of a person whose life is insured under the policy; or”;

(b) by the substitution for item (b) of the said subparagraph of the following item:

“(b) the proposal for the policy was made and accepted in writing on or before 14 August 1974 and in terms of the policy, as originally and at all times thereafter in force no insurance benefit (disregarding any benefit payable upon or by reason of the surrender of the policy and any benefit by way of a waiver of premium benefit) is to be payable thereunder until the expiry of a period of at least ten years commencing not earlier than three months before the commencement date of the policy except in the event of the earlier death or disablement (occurring after the commencement date of the policy) of a person whose life is insured under the policy, and, except where the proposal for the policy was made and accepted in writing before the date of promulgation of the Income Tax Act, 1973, the policy conforms with the requirements of subparagraph (1C) as to premiums; or”;

(c) by the substitution in subparagraph (1C) for the words preceding item (i) of the following words:

“(1C) Except in the case of an insurance policy the proposal for which was made and accepted in writing before the date of promulgation of the Income Tax Act, 1973, an insurance policy shall not qualify as a standard policy under the provisions of subparagraph (1) (b) unless the premiums and any other considerations payable to the insurer under the policy are payable—”; and

(d) by the substitution in subparagraph (2) for the words preceding item (a) of the following words:

“(2) For the purposes of this Schedule an insurance policy the proposal for which was made and accepted in writing on or before 14 August 1974 and which is not a standard policy as contemplated in the foregoing provisions of this Part shall, subject to the following provisions of this Part, be deemed to have become a standard policy if and when a period of at least ten years (commencing on or after the commencement date of the policy and on or before 14 August 1974) has elapsed during which—”.

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

(2) By die toepassing van die Hoofwet—

- (a) word die wysigings deur subartikel (1) (a) en (c) aanbring, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 30 Maart 1972 eindig; en
- (b) word die wysigings deur subartikel (1) (b) en (d) aanbring, geag op 15 Augustus 1974 in werking te getree het en is dit van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

Wysiging van paragraaf 14 van 6de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 90 van 1972 en gewysig deur artikel 37 van Wet 65 van 1973.

67. (1) Paragraaf 14 van die Sesde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur subitem (ii) van item (a) van subparagraaf (1) deur die volgende subitem te vervang:

„(ii) in die geval van 'n polis waarom aansoek skriftelik gedoen en aanvaar is op of voor 14 Augustus 1974 en wat ingevolge die bepalings van item (a), (b) of (bA) van subparagraaf (1) van paragraaf 13 as 'n standaardpolis in aanmerking gekom het, die veranderde voorwaardes van die polis met betrekking tot die versekeringsvoordele wat daarvolgens betaalbaar is, aan die vereistes van bedoelde item (a), (b) of (bA) voldoen; of”;

- (b) deur die volgende subitem na subitem (ii) van item (a) van genoemde subparagraaf in te voeg:

„(iiA) in die geval van 'n polis (behalwe 'n polis bedoel in subitem (ii)) wat ingevolge die bepalings van item (a) of (bA) van subparagraaf (1) van paragraaf 13 as 'n standaardpolis in aanmerking gekom het, die veranderde voorwaardes van die polis met betrekking tot die versekeringsvoordele wat daarvolgens betaalbaar is, aan die vereistes van bedoelde item (a) of (bA) voldoen; of”;

- (c) deur in item (d) van genoemde subparagraaf (1) die woorde wat die voorbehoudsbepaling voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang:

„(d) die polis (behalwe 'n polis wat ingevolge die bepalings van paragraaf 13 (1) (a) of (bA) as 'n standaardpolis in aanmerking kom) op of na 30 Maart 1972 verander word om voorsiening te maak vir die betaling aan die versekeraar, te eniger tyd terwyl die polis van krag is, van 'n bedrag of bedrae by wyse van verdere of addisionele premie of vergoeding ten opsigte van die polis:”;

- (d) deur paragraaf (i) van die voorbehoudsbepaling by item (d) van genoemde subparagraaf deur die volgende paragraaf te vervang:

„(i) die premies (met inbegrip van bedoelde verdere of addisionele premie of vergoeding) wat ingevolge die polis, soos aldus verander, aan die versekeraar betaalbaar is, aanhou om ooreenkomstig die bepalings van paragraaf 11 (1) (c) of die bepalings van paragraaf 13 (1C) (ii) betaalbaar te wees, watter bepalings ook al van toepassing is; of”;

- (e) deur in item (e) van genoemde subparagraaf die woorde wat die voorbehoudsbepaling voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang:

„(e) die polis (behalwe 'n polis wat ingevolge die bepalings van paragraaf 13 (1) (c) as 'n standaard-

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

(2) For the purposes of the principal Act—

- (a) the amendments effected by subsection (1) (a) and (c) shall be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 30 March 1972; and
- (b) the amendments effected by subsection (1) (b) and (d) shall be deemed to have taken effect on 15 August 1974 and shall apply in respect of years of assessment ending on or after that date.

67. (1) Paragraph 14 of the Sixth Schedule to the principal Act is hereby amended—

Amendment of paragraph 14 of 6th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 90 of 1972 and amended by section 37 of Act 65 of 1973.

- (a) by the substitution for subitem (ii) of item (a) of subparagraph (1) of the following subitem:

“(ii) in the case of a policy the proposal for which was made and accepted in writing on or before 14 August 1974 and which qualified as a standard policy under the provisions of item (a), (b) or (bA) of subparagraph (1) of paragraph 13, the varied conditions of the policy as to the insurance benefits payable thereunder conform with the requirements of the said item (a), (b) or (bA); or”;

- (b) by the insertion after subitem (ii) of item (a) of the said subparagraph of the following subitem:

“(iiA) in the case of a policy (other than a policy referred to in subitem (ii)) which qualified as a standard policy under the provisions of item (a) or (bA) of subparagraph (1) of paragraph 13, the varied conditions of the policy as to the insurance benefits payable thereunder conform with the requirements of the said item (a) of (bA); or”;

- (c) by the substitution in item (d) of the said subparagraph (1) for the words preceding the proviso of the following words:

“(d) the policy (other than a policy which qualifies as a standard policy under the provisions of paragraph 13 (1) (a) or (bA)) is on or after 30 March 1972 varied so as to provide for the payment to the insurer, at any time while the policy is in force, of any amount or amounts by way of further or additional premium or consideration in respect of the policy.”;

- (d) by the substitution for paragraph (i) of the proviso to item (d) of the said subparagraph of the following paragraph:

“(i) the premiums (including the said further or additional premium or consideration) payable to the insurer under the policy, as so varied, continue to be payable in conformity with the provisions of paragraph 11 (1) (c) or the provisions of paragraph 13 (1C) (ii), whichever provisions are applicable; or”;

- (e) by the substitution in item (e) of the said subparagraph for the words preceding the proviso of the following words:

“(e) the policy (other than a policy which qualifies as a standard policy under the provisions of para-

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

polis in aanmerking kom) binne 'n tydperk van tien jaar gereken vanaf die aanvangsdatum van die polis (of, in die geval van 'n polis wat ingevolge die bepalings van subparagraaf (1A) van paragraaf 13 as 'n standaardpolis in aanmerking gekom het, vanaf die datum waarop die polis verander is soos in daardie subparagraaf beoog) in sy geheel of gedeeltelik afgekoop word, of, in die geval van 'n polis (behalwe 'n polis waarom aansoek skriftelik gedoen en aanvaar is op of voor 14 Augustus 1974) wat as 'n standaardpolis ingevolge die bepalings van paragraaf 13 (1) (a), en nie ingevolge 'n ander bepaling van hierdie Deel nie, in aanmerking kom, dit te eniger tyd in sy geheel of gedeeltelik afgekoop word:”.

(2) By die toepassing van die Hoofwet—

- (a) word die wysiging deur subartikel (1) (c) aangebring, geag in werking te getree het van die begin van jare van aanslag wat op of na 30 Maart 1972 eindig; en
- (b) word die wysigings deur subartikel (1) (a), (b), (d) en (e) aangebring, geag in werking te getree het op 15 Augustus 1974 en is dit van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

Wysiging van paragraaf 19 van 6de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 90 van 1972.

68. Paragraaf 19 van die Sesde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur subparagraaf (1) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(1) Behoudens die bepalings van subparagraaf (2), word 'n in paragraaf 17 (2) bedoelde vooruitbetaling in vergelyking gebring—

- (a) indien die wins waarop die vooruitbetaling betrekking het, ingesluit is by die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy of by die belasbare inkomste van 'n maatskappy wat elders as in die gebied verkry is, teen enige belasting (soos in paragraaf 28 (8) van die Vierde Bylae omskryf) wat deur die belastingpligtige verskuldig is op die datum waarop 'n normale belastingaanslag aan hom uitgereik word ten opsigte van bedoelde belasbare inkomste; of
- (b) indien die wins waarop die vooruitbetaling betrekking het, ingesluit is by die belasbare inkomste wat 'n maatskappy in die gebied verkry het, teen enige bedrae aan normale belasting wat volgens voorskrif van artikel 94A van hierdie Wet betaalbaar en verhaalbaar is en deur die maatskappy verskuldig is op die datum waarop 'n normale belastingaanslag aan die maatskappy uitgereik word ten opsigte van bedoelde belasbare inkomste,

en word, in albei gevalle, enige oorskot aan die belastingpligtige terugbetaal of gekrediteer.”.

Wysiging van artikel 99 van Wet 24 van 1936, soos vervang deur artikel 5 van Wet 6 van 1972 en gewysig deur artikel 30 van Wet 90 van 1972 en artikel 6 van Wet 62 van 1973.

69. Artikel 99 van die Insolvensiewet, 1936, word hierby gewysig deur subparagrafe (iii), (iv) en (v) van paragraaf (b) van subartikel (1) deur die volgende subparagrafe te vervang:

„(iii) artikel 99 van genoemde Wet of artikel 76 van die Inkomstebelastingordonnansie, 1974 (Ordonnansie No. 5 van 1974), van die Gebied, ten opsigte van 'n belasting deur 'n ander persoon verskuldig moet betaal en van gelde, met inbegrip van pensioene, salaris,

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

graph 13 (1) (c) is surrendered in whole or in part within a period of ten years reckoned from the commencement date of the policy (or in the case of a policy which qualified as a standard policy under the provisions of subparagraph (1A) of paragraph 13, from the date on which the policy was varied as contemplated in that subparagraph) or, in the case of a policy (other than a policy the application for which was made and accepted in writing on or before 14 August 1974) which qualifies as a standard policy under the provisions of paragraph 13 (1) (a) and not under any other provision of this Part, it is at any time surrendered in whole or in part.”.

(2) For the purposes of the principal Act—

- (a) the amendment effected by subsection (1) (c) shall be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 30 March 1972; and
- (b) the amendments effected by subsection (1) (a), (b), (d) and (e) shall be deemed to have taken effect on 15 August 1974 and shall apply in respect of years of assessment ending on or after that date.

68. Paragraph 19 of the Sixth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (1) of the following subparagraph: Amendment of paragraph 19 of 6th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 90 of 1972.

“(1) Subject to the provisions of subparagraph (2), any advance payment referred to in paragraph 17(2) shall be set off—

- (a) if the gain to which the advance payment relates has been included in the taxable income of a person other than a company or in taxable income derived by a company elsewhere than within the territory, against any taxes (as defined in paragraph 28 (8) of the Fourth Schedule) owing by the taxpayer on the date on which a normal tax assessment is issued to him in respect of such taxable income; or
- (b) if the gain to which the advance payment relates has been included in taxable income derived by a company within the territory, against any amounts of normal tax payable and recoverable as provided in section 94A of this Act and owing by the company on the date on which a normal tax assessment is issued to the company in respect of such taxable income,

and, in either case, any excess shall be refunded or credited to the taxpayer.”.

69. Section 99 of the Insolvency Act, 1936, is hereby amended by the substitution for subparagraphs (iii), (iv) and (v) of paragraph (b) of subsection (1) of the following subparagraphs: Amendment of section 99 of Act 24 of 1936, as substituted by section 5 of Act 6 of 1972 and amended by section 30 of Act 90 of 1972 and section 6 of Act 62 of 1973.

- “(iii) is under the provisions of section 99 of the said Act or section 76 of the Income Tax Ordinance, 1974 (Ordinance No. 5 of 1974), of the Territory, required to pay in respect of any tax due by any other person and has deducted or withheld from any moneys,

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

lone, besoldiging en bedrae van 'n ander aard, wat deur hom gehou word vir of deur hom verskuldig is aan die ander persoon;

- (iv) die Vierde Bylae by genoemde Wet of Bylae 3 by genoemde Ordonnansie by wyse van werknemersbelasting van besoldiging of 'n ander bedrag deur hom aan 'n ander persoon betaal of betaalbaar; of
- (v) die Sesde Bylae by genoemde Wet van 'n versekeringsvoordeel ingevolge 'n versekeringspolis, ten opsigte van die aanspreeklikheid van enige persoon vir normale belasting."

In werkingtreding van sekere wysigings.

70. Behalwe vir sover daarin anders bepaal word, of uit die samehang anders blyk, word die wysigings deur hierdie Wet in die Hoofwet aangebring, vir sover die aanslag, vasstelling, betaling, invordering en verhaal van normale belasting, belasting op onuitgekeerde winste, werknemersbelasting en voorlopige belasting daardeur geraak word, geag in werking te getree het van die begin van die jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1974 geëindig het of eindig.

Toepassing van Wet in Suidwes-Afrika.

71. Hierdie Wet is ook in die gebied Suidwes-Afrika van toepassing.

Kort titel.

72. Hierdie Wet heet die Inkomstebelastingwet, 1974.

Bylae

SKALE VAN NORMALE BELASTING BETAALBAAR DEUR ANDER PERSONE AS MAATSKAPPYE TEN OPSIGTE VAN DIE JARE VAN AANSLAG EINDIGENDE OP 28 FEBRUARIE 1975 EN 30 JUNIE 1975, EN DEUR MAATSKAPPYE TEN OPSIGTE VAN JARE VAN AANSLAG WAT EINDIG GEDURENDE DIE TYDPERK VAN TWAALF MAANDE EINDIGENDE OP 31 MAART 1975.

(Artikel 1 van hierdie Wet.)

1. Die skale van normale belasting bedoel in artikel 1 van hierdie Wet is soos volg:—

- (a) ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy, 'n bedrag van belasting wat ooreenkomstig die tabelle hieronder op die belasbare bedrag van bedoelde persoon bereken word: Met dien verstande dat—
 - (i) waar, in die geval van 'n persoon (behalwe 'n natuurlike persoon wat op die laaste dag van die jaar van aanslag bo die ouderdom van sestig jaar is en wie se belasbare inkomste vir daardie jaar van aanslag vyfduisend rand nie te bowe gaan nie), die bedrag van belasting volgens bedoelde tabelle bereken nie minder as honderd-en-veftig rand is nie, daar by die aldus berekende bedrag van belasting 'n som gevoeg word gelyk aan vyf persent van daardie bedrag;
 - (ii) 'n breukdeel van 'n rand in die som ingevolge paragraaf (i) van hierdie voorbehoudsbepaling bereken, buite rekening gelaat word;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

including pensions, salary, wages, remuneration and amounts of any other nature, held by him for or due by him to such person;

- (iv) has under the provisions of the Fourth Schedule to the said Act or Schedule 3 to the said Ordinance deducted or withheld by way of employees' tax from remuneration or any other amount paid or payable by him to any other person; or
- (v) has under the provisions of the Sixth Schedule to the said Act deducted or withheld from any insurance benefit under any insurance policy, in respect of the liability of any person for normal tax."

70. Save in so far as is otherwise provided therein or the context otherwise indicates, the amendments effected to the principal Act by this Act, shall, in so far as the assessment, determination, payment, collection and recovery of normal tax, undistributed profits tax, employees tax and provisional tax are thereby affected, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ending on or after 1 January 1974.

Commencement
of certain
amendments.

71. This Act shall apply also in the territory of South West Africa.

Application
of Act in
South West Africa.

72. This Act shall be called the Income Tax Act, 1974.

Short title.

Schedule

RATES OF NORMAL TAX PAYABLE BY PERSONS OTHER THAN COMPANIES IN RESPECT OF THE YEARS OF ASSESSMENT ENDING 28 FEBRUARY 1975 AND 30 JUNE 1975, AND BY COMPANIES IN RESPECT OF YEARS OF ASSESSMENT ENDING DURING THE PERIOD OF TWELVE MONTHS ENDING 31 MARCH 1975.

(Section 1 of this Act)

1. The rates of normal tax referred to in section 1 of this Act are as follows:

- (a) in respect of the taxable income of any person other than a company, an amount of tax calculated in accordance with the tables below on the taxable amount of such person: Provided that—
 - (i) where, in the case of any person (other than a natural person who is over the age of sixty years on the last day of the year of assessment and whose taxable income for that year of assessment does not exceed five thousand rand), the amount of tax calculated in accordance with the said tables is not less than one hundred and fifty rand, there shall be added to the amount of tax so calculated a sum equal to five per cent of that amount;
 - (ii) any fraction of a rand of the sum calculated under paragraph (i) of this proviso shall be disregarded:

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

TABELLE

Belasbare Bedrag		Skale van belasting ten opsigte van getroude persone
Waar die belasbare bedrag—		
R1 000 nie te bowe gaan nie		9 persent van elke R1 van die belasbare bedrag;
R 1 000 te bowe gaan, maar nie	R 2 000 nie	R90 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R1 000 oorskry;
R 2 000 „ „ „	R 3 000 „	R190 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R2 000 oorskry;
R 3 000 „ „ „	R 4 000 „	R290 plus 11 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R3 000 oorskry;
R 4 000 „ „ „	R 5 000 „	R400 plus 12 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R4 000 oorskry;
R 5 000 „ „ „	R 6 000 „	R520 plus 14 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R5 000 oorskry;
R 6 000 „ „ „	R 7 000 „	R660 plus 16 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R6 000 oorskry;
R 7 000 „ „ „	R 8 000 „	R820 plus 18 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R7 000 oorskry;
R 8 000 „ „ „	R 9 000 „	R1 000 plus 20 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R8 000 oorskry;
R 9 000 „ „ „	R10 000 „	R1 200 plus 22 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R9 000 oorskry;
R10 000 „ „ „	R11 000 „	R1 420 plus 24 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R10 000 oorskry;
R11 000 „ „ „	R12 000 „	R1 660 plus 26 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R11 000 oorskry;
R12 000 „ „ „	R13 000 „	R1 920 plus 28 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R12 000 oorskry;
R13 000 „ „ „	R14 000 „	R2 200 plus 30 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R13 000 oorskry;
R14 000 „ „ „	R15 000 „	R2 500 plus 32 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R14 000 oorskry;
R15 000 „ „ „	R16 000 „	R2 820 plus 34 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R15 000 oorskry;
R16 000 „ „ „	R17 000 „	R3 160 plus 36 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R16 000 oorskry;
R17 000 „ „ „	R18 000 „	R3 520 plus 38 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R17 000 oorskry;
R18 000 „ „ „	R19 000 „	R3 900 plus 40 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R18 000 oorskry;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

TABLES

Taxable Amount	Rates of tax in respect of married persons
Where the taxable amount—	
does not exceed R1 000	9 per cent of each R1 of the taxable amount;
exceeds R1 000 but does not exceed R2 000	R90 plus 10 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R1 000;
" R2 000 " " " " R3 000	R190 plus 10 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R2 000;
" R3 000 " " " " R4 000	R290 plus 11 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R3 000;
" R4 000 " " " " R5 000	R400 plus 12 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R4 000;
" R5 000 " " " " R6 000	R520 plus 14 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R5 000;
" R6 000 " " " " R7 000	R660 plus 16 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R6 000;
" R7 000 " " " " R8 000	R820 plus 18 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R7 000;
" R8 000 " " " " R9 000	R1 000 plus 20 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R8 000;
" R9 000 " " " " R10 000	R1 200 plus 22 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R9 000;
" R10 000 " " " " R11 000	R1 420 plus 24 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R10 000;
" R11 000 " " " " R12 000	R1 660 plus 26 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R11 000;
" R12 000 " " " " R13 000	R1 920 plus 28 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R12 000;
" R13 000 " " " " R14 000	R2 200 plus 30 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R13 000;
" R14 000 " " " " R15 000	R2 500 plus 32 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R14 000;
" R15 000 " " " " R16 000	R2 820 plus 34 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R15 000;
" R16 000 " " " " R17 000	R3 160 plus 36 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R16 000;
" R17 000 " " " " R18 000	R3 520 plus 38 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R17 000;
" R18 000 " " " " R19 000	R3 900 plus 40 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R18 000;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Belasbare Bedrag		Skale van belasting ten opsigte van getroude persone
Waar die belasbare bedrag—		
R19 000 te bowe gaan, maar nie	R20 000 nie	R4 300 plus 42 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R19 000 oorskry;
R20 000	„ „ „ R21 000 „	R4 720 plus 44 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R20 000 oorskry;
R21 000	„ „ „ R22 000 „	R5 160 plus 46 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R21 000 oorskry;
R22 000	„ „ „ R23 000 „	R5 620 plus 48 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R22 000 oorskry;
R23 000	„ „ „ R24 000 „	R6 100 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R23 000 oorskry;
R24 000	„ „ „ R25 000 „	R6 600 plus 52 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R24 000 oorskry;
R25 000	„ „ „ R26 000 „	R7 120 plus 54 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R25 000 oorskry;
R26 000	„ „ „ R27 000 „	R7 660 plus 56 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R26 000 oorskry;
R27 000	„ „ „ R28 000 „	R8 220 plus 58 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R27 000 oorskry;
R28 000 te bowe gaan	R8 800 plus 60 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R28 000 oorskry;

Belasbare Bedrag		Skale van belasting ten opsigte van persone wat nie getroude persone is nie
Waar die belasbare bedrag—		
R 1 000 nie te bowe gaan nie	12 persent van elke R1 van die belasbare bedrag;
R 1 000 te bowe gaan, maar nie	R 2 000 nie	R120 plus 12 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R1 000 oorskry;
R 2 000	„ „ „ R 3 000 „	R240 plus 13 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R2 000 oorskry;
R 3 000	„ „ „ R 4 000 „	R370 plus 14 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R3 000 oorskry;
R 4 000	„ „ „ R 5 000 „	R510 plus 17 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R4 000 oorskry;
R 5 000	„ „ „ R 6 000 „	R680 plus 20 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R5 000 oorskry;
R 6 000	„ „ „ R 7 000 „	R880 plus 23 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R6 000 oorskry;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

Taxable Amount	Rates of tax in respect of married persons
Where the taxable amount—	
exceeds R19 000 but does not exceed R20 000	R4 300 plus 42 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R19 000;
„ R20 000 „ „ „ „ R21 000	R4 720 plus 44 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R20 000;
„ R21 000 „ „ „ „ R22 000	R5 160 plus 46 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R21 000;
„ R22 000 „ „ „ „ R23 000	R5 620 plus 48 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R22 000;
„ R23 000 „ „ „ „ R24 000	R6 100 plus 50 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R23 000;
„ R24 000 „ „ „ „ R25 000	R6 600 plus 52 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R24 000;
„ R25 000 „ „ „ „ R26 000	R7 120 plus 54 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R25 000;
„ R26 000 „ „ „ „ R27 000	R7 660 plus 56 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R26 000;
„ R27 000 „ „ „ „ R28 000	R8 220 plus 58 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R27 000;
„ R28 000	R8 800 plus 60 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R28 000.

Taxable Amount	Rates of tax in respect of persons who are not married persons
Where the taxable amount—	
does not exceed R1 000	12 per cent of each R1 of the taxable amount;
exceeds R 1 000 but does not exceed R 2 000	R120 plus 12 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R1 000;
„ R 2 000 „ „ „ „ R 3 000	R240 plus 13 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R2 000;
„ R 3 000 „ „ „ „ R 4 000	R370 plus 14 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R3 000;
„ R 4 000 „ „ „ „ R 5 000	R510 plus 17 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R4 000;
„ R 5 000 „ „ „ „ R 6 000	R680 plus 20 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R5 000;
„ R 6 000 „ „ „ „ R 7 000	R880 plus 23 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R6 000;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Belasbare Bedrag	Skale van belasting ten opsigte van persone wat nie getroude persone is nie
Waar die belasbare bedrag—	
R 7 000 te bowe gaan, maar nie R 8 000 nie	R1 110 plus 26 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R7 000 oorskry;
R 8 000 „ „ „ R 9 000 „	R1 370 plus 28 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R8 000 oorskry;
R 9 000 „ „ „ R10 000 „	R1 650 plus 30 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R9 000 oorskry;
R10 000 „ „ „ R11 000 „	R1 950 plus 32 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R10 000 oorskry;
R11 000 „ „ „ R12 000 „	R2 270 plus 34 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R11 000 oorskry;
R12 000 „ „ „ R13 000 „	R2 610 plus 36 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R12 000 oorskry;
R13 000 „ „ „ R14 000 „	R2 970 plus 38 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R13 000 oorskry;
R14 000 „ „ „ R15 000 „	R3 350 plus 40 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R14 000 oorskry;
R15 000 „ „ „ R16 000 „	R3 750 plus 42 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R15 000 oorskry;
R16 000 „ „ „ R17 000 „	R4 170 plus 44 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R16 000 oorskry;
R17 000 „ „ „ R18 000 „	R4 610 plus 46 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R17 000 oorskry;
R18 000 „ „ „ R19 000 „	R5 070 plus 48 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R18 000 oorskry;
R19 000 „ „ „ R20 000 „	R5 550 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R19 000 oorskry;
R20 000 „ „ „ R21 000 „	R6 050 plus 52 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R20 000 oorskry;
R21 000 „ „ „ R22 000 „	R6 570 plus 54 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R21 000 oorskry;
R22 000 „ „ „ R23 000 „	R7 110 plus 56 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R22 000 oorskry;
R23 000 „ „ „ R24 000 „	R7 670 plus 58 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R23 000 oorskry;
R24 000 te bowe gaan	R8 250 plus 60 persent van die bedrag waarmee die belasbare bedrag R24 000 oorskry.

(b) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy (met uitsondering van belasbare inkomste uit mynwerksaamhede verkry en belasbare inkomste in subparagraaf (e) bedoel) wat volgens 'n vasstelling ingevolge die Hoofwet verkry is—

- (i) in die gebied Suidwes-Afrika, vyf-en-dertig sent;
- (ii) elders as in bedoelde gebied, veertig sent;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

Taxable Amount	Rates of tax in respect of persons who are not married persons
Where the taxable amount—	
exceeds R 7 000 but does not exceed R 8 000	R1 110 plus 26 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R7 000;
„ R 8 000 „ „ „ R 9 000	R1 370 plus 28 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R8 000;
„ R 9 000 „ „ „ R10 000	R1 650 plus 30 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R9 000;
„ R10 000 „ „ „ R11 000	R1 950 plus 32 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R10 000;
„ R11 000 „ „ „ R12 000	R2 270 plus 34 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R11 000;
„ R12 000 „ „ „ R13 000	R2 610 plus 36 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R12 000;
„ R13 000 „ „ „ R14 000	R2 970 plus 38 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R13 000;
„ R14 000 „ „ „ R15 000	R3 350 plus 40 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R14 000;
„ R15 000 „ „ „ R16 000	R3 750 plus 42 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R15 000;
„ R16 000 „ „ „ R17 000	R4 170 plus 44 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R16 000;
„ R17 000 „ „ „ R18 000	R4 610 plus 46 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R17 000;
„ R18 000 „ „ „ R19 000	R5 070 plus 48 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R18 000;
„ R19 000 „ „ „ R20 000	R5 550 plus 50 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R19 000;
„ R20 000 „ „ „ R21 000	R6 050 plus 52 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R20 000;
„ R21 000 „ „ „ R22 000	R6 570 plus 54 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R21 000;
„ R22 000 „ „ „ R23 000	R7 110 plus 56 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R22 000;
„ R23 000 „ „ „ R24 000	R7 670 plus 58 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R23 000;
„ R24 000	R8 250 plus 60 per cent of the amount by which the taxable amount exceeds R24 000.

(b) on each rand of the taxable income of any company (excluding taxable income derived from mining operations and taxable income referred to in subparagraph (e)) which is determined under the principal Act to be derived—

- (i) within the territory of South West Africa, thirty-five cents;
- (ii) elsewhere than within the said territory, forty cents:

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie subparagraaf 'n som gevoeg word gelyk aan twee-en-'n-half persent van bedoelde bedrag;

- (c) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van goud op 'n ander wyse as op 'n na-1966-goudmyn verkry word (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Sekretaris toe te skryf is aan die inrekening by bruto inkomste van 'n bedrag ingevolge die bepaling van paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{360}{x},$$

in welke formule (asook in die formules in die eerste en tweede voorbehoudsbepaling hierby uiteengesit) y die bedoelde persentasie voorstel en x die verhouding, as 'n persentasie uitgedruk, waarin die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) staan tot die aldus verkreeë inkomste (met genoemde uitsluiting): Met dien verstande dat indien die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) nie meer as veertigduisend rand bedra nie, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 20(1 - \frac{6}{x}),$$

en indien bedoelde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig 'n formule wat verkry word deur die getal 20 in die formule

$$y = 20(1 - \frac{6}{x})$$

te verhoog met een vir elke volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra: Met dien verstande voorts dat waar 'n sertifikaat deur die Staatsmyningenieur gegee word ten effekte dat die voorwaardes ten opsigte van 'n ondersteunde goudmyn wat deur die Minister van Mynwese ingevolge artikel 2 (2) van die Wet op Bystand aan Goudmyne, 1968 (Wet No. 82 van 1968), voorgeskryf is, gedurende die jaar van aanslag deur die betrokke maatskappy nagekom is, die belastingskaal ten opsigte van belasbare inkomste deur die maatskappy verkry uit die myn van goud op bedoelde myn nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule

$$y = 68 - \frac{601}{x};$$

Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie subparagraaf, behalwe die tweede voorbehoudsbepaling, 'n som gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;

- (d) op elke rand van die belasbare inkomste wat verkry word deur 'n maatskappy uit die myn van goud op 'n na-1966-goudmyn (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Sekretaris toe te skryf is aan die inrekening by bruto inkomste van 'n bedrag ingevolge die bepaling van paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{480}{x},$$

in welke formule (asook in die formules in die eerste voorbehoudsbepaling hierby uiteengesit) y die bedoelde persentasie voorstel en x die verhouding, as 'n persentasie uitgedruk, waarin die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) staan tot die aldus verkreeë inkomste (met genoemde uitsluiting): Met dien verstande dat indien die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) nie meer as veertigduisend rand bedra nie, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 20(1 - \frac{8}{x}),$$

en indien bedoelde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra, die belastingskaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig 'n formule wat verkry word deur die getal 20 in die formule

$$y = 20(1 - \frac{8}{x}),$$

te verhoog met een vir elke volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra: Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie subparagraaf 'n som gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a sum equal to two and a half per cent of such amount;

- (c) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for gold otherwise than on any post-1966 gold mine (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Secretary determines to be attributable to the inclusion in the gross income of any amount under the provisions of paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 60 - \frac{360}{x},$$

in which formula (and in the formulae set out in the first and second provisos hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x} \right),$$

and if such taxable income exceeds forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with a formula arrived at by increasing the number 20 in the formula

$$y = 20 \left(1 - \frac{6}{x} \right)$$

by one for each completed amount of two thousand five hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that where a certificate is given by the Government Mining Engineer to the effect that the conditions in respect of an assisted gold mine imposed by the Minister of Mines under section 2 (2) of the Gold Mines Assistance Act, 1968 (Act No. 82 of 1968), have been complied with by the company concerned during the year of assessment, the rate of tax in respect of taxable income derived by the company from mining for gold on such mine shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula

$$y = 68 - \frac{601}{x}$$

Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph, excluding the second proviso, a sum equal to five per cent of such amount;

- (d) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for gold on any post-1966 gold mine (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Secretary determines to be attributable to the inclusion in the gross income of any amount under the provisions of paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 60 - \frac{480}{x},$$

in which formula (and in the formulae set out in the first proviso hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 20 \left(1 - \frac{8}{x} \right),$$

and if such taxable income exceeds forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with a formula arrived at by increasing the number 20 in the formula

$$y = 20 \left(1 - \frac{8}{x} \right)$$

by one for each completed amount of two thousand five hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a sum equal to five per cent of such amount;

Wet No. 85, 1974

INKOMSTEBELASTINGWET, 1974

- (e) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy wie se enigste of vernaamste besigheid in die Republiek die myn van goud is of was en waarvan die vasstelling van die belasbare inkomste vir die tydperk van aanslag nie op 'n vasgestelde verlies uitloop nie, wat volgens vasstelling van die Sekretaris toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag ingevolge die bepaling van paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet, 'n skaal gelyk aan die gemiddelde skaal van normale belasting of vyf-en-dertig sent, watter ook al die hoogste is;
- (f) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van diamante verkry word, vyf-en-veertig sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie subparagraaf 'n som gevoeg word gelyk aan tien persent van bedoelde bedrag;
- (g) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy verkry word uit myn-werksaamhede (behalwe die myn van goud, diamante of aardolie)—
- (i) in die gebied Suidwes-Afrika, vyf-en-dertig sent;
- (ii) elders as in bedoelde gebied, veertig sent:

Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepaling van hierdie subparagraaf 'n som gevoeg word gelyk aan twee-en-'n-half persent van bedoelde bedrag;

- (h) ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n maatskappy—
- (i) 'n som gelyk aan twee-en-'n-half persent van die totaal van die bedrae van belasting wat ingevolge subparagrafe (b), (c), (d) en (g) vasgestel is voor die byvoeging van die somme bedoel in die voorbehoudsbepaling by subparagraaf (b), die derde voorbehoudsbepaling by subparagraaf (c), die tweede voorbehoudsbepaling by subparagraaf (d) en die voorbehoudsbepaling by subparagraaf (g); en
- (ii) 'n som gelyk aan vyf persent van die bedrag van belasting wat ingevolge subparagraaf (f) vasgestel is voor die byvoeging van die som in die voorbehoudsbepaling by daardie subparagraaf bedoel:

Met dien verstande dat 'n breukdeel van 'n rand in die belasting ingevolge hierdie subparagraaf bereken, buite rekening gelaat word: Met dien verstande voorts dat die belasting ingevolge hierdie subparagraaf bereken, nie betaalbaar is nie deur 'n maatskappy wie se aanspreeklikheid ingevolge hierdie subparagraaf, by ontstentenis van hierdie voorbehoudsbepaling, minder as vyf rand sou wees.

2. (1) By die toepassing van paragraaf 1 sluit inkomste uit die myn van goud verkry ook inkomste in wat verkry is van silwer, osmiridium, uraan, piriet of ander minerale wat in die loop van die myn van goud gewin word, en enige inkomste wat volgens die oordeel van die Sekretaris regstreeks uit die myn van goud voortvloei.

(2) By die toepassing van subparagraaf (e) van paragraaf 1 word die gemiddelde skaal van normale belasting vasgestel deur die totale normale belasting (met uitsluiting van die belasting ooreenkomstig genoemde subparagraaf vasgestel vir die tydperk waarvoor aangeslaan word) wat deur die betrokke maatskappy betaal is ten opsigte van sy totale belasbare inkomste uit die myn van goud vir die tydperk van 1 Julie 1916 tot die end van die tydperk waarvoor aangeslaan word, te deel deur die getal rand wat genoemde totale belasbare inkomste bevat.

(3) Die belasting ooreenkomstig enige van die subparagrafe van paragraaf 1 vasgestel, is betaalbaar benewens die belasting ooreenkomstig enige ander van genoemde subparagrafe vasgestel.

3. In hierdie Bylae, tensy uit die samehang anders blyk, het enige woord of uitdrukking waarvan daar in die Hoofwet 'n betekenis toegeskryf is, die betekenis aldus daaraan toegeskryf.

INCOME TAX ACT, 1974

Act No. 85, 1974

- (e) on each rand of the taxable income of any company, the sole or principal business of which in the Republic is or has been mining for gold and the determination of the taxable income of which for the period assessed does not result in an assessed loss, which the Secretary determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount under the provisions of paragraph (j) of the definition of "gross income" in section 1 of the principal Act, a rate equal to the average rate of normal tax or thirty-five cents, whichever is the higher;
- (f) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for diamonds, forty-five cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a sum equal to ten per cent of such amount;
- (g) on each rand of the taxable income derived by any company from mining operations (other than mining for gold, diamonds or natural oil)—
- (i) within the territory of South West Africa, thirty-five cents;
 - (ii) elsewhere than within the said territory, forty cents:
- Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a sum equal to two and a half per cent of such amount;
- (h) in respect of the taxable income of any company—
- (i) a sum equal to two and a half per cent of the aggregate of the amounts of tax determined under subparagraphs (b), (c), (d) and (g), before the addition of the sums referred to in the proviso to subparagraph (b), the third proviso to subparagraph (c), the second proviso to subparagraph (d) and the proviso to subparagraph (g); and
 - (ii) a sum equal to five per cent of the amount of tax determined under subparagraph (f) before the addition of the sum referred to in the proviso to that subparagraph:
- Provided that any fraction of a rand of the tax calculated under this subparagraph shall be disregarded: Provided further that the tax calculated in terms of this subparagraph shall not be payable by any company whose liability under this subparagraph would, but for this proviso, be less than five rand.
2. (1) For the purposes of paragraph 1 income derived from mining for gold shall include any income derived from silver, osmiridium, uranium, pyrites or other minerals which may be won in the course of the mining for gold, and any income which, in the opinion of the Secretary, results directly from mining for gold.
- (2) For the purposes of subparagraph (e) of paragraph 1 the average rate of normal tax shall be determined by dividing the total normal tax (excluding the tax determined in accordance with the said subparagraph for the period assessed) paid by the company concerned in respect of its aggregate taxable income from gold mining for the period from 1 July 1916 to the end of the period assessed, by the number of rand contained in the said aggregate taxable income.
- (3) The tax payable in accordance with any of the subparagraphs of paragraph 1 shall be payable in addition to the tax determined in accordance with any of the other said subparagraphs.
3. In this Schedule, unless the context otherwise indicates, any word or expression to which a meaning has been assigned in the principal Act, bears the meaning so assigned thereto.