



LEMBAGA HASIL DALAM NEGERI MALAYSIA

**INSENTIF CUKAI
MODAL TEROKA**

KETETAPAN UMUM NO. 2/2016

TARIKH PENERBITAN: 9 MEI 2016



LEMBAGA HASIL DALAM NEGERI MALAYSIA

**INSENTIF CUKAI
MODAL TEROKA**

**Ketetapan Umum No. 2/2016
Tarikh Penerbitan: 9 Mei 2016**

Diterbitkan oleh
Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia

Edisi pertama

© 2016 Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia

Semua hak cipta terpelihara ke atas Ketetapan Umum ini adalah milik Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia. Satu salinan cetak atau elektronik boleh dibuat untuk kegunaan peribadi. Firma dan persatuan profesional dibenarkan untuk menggunakan Ketetapan Umum ini untuk tujuan latihan sahaja. Penerbitan semula secara sistemik atau berganda, pengedaran ke pelbagai lokasi melalui elektronik atau cara lain, duplikasi apa-apa bahan dalam Ketetapan Umum ini untuk bayaran atau tujuan komersil, atau pengubahsuaian kandungan Ketetapan Umum adalah dilarang sama sekali.



**INSENTIF CUKAI
MODAL TEROKA**

LEMBAGA HASIL DALAM NEGERI MALAYSIA

**Ketetapan Umum No. 2/2016
Tarikh Penerbitan: 9 Mei 2016**

KANDUNGAN	Muka surat
1. Objektif	1
2. Peruntukan Undang-Undang Berkaitan	1
3. Tafsiran	1
4. Industri Modal Teroka di Malaysia	2
5. Rangka Kerja Pengawalseliaan bagi Industri Modal Teroka	4
6. Insentif Pengecualian Cukai untuk Sebuah Syarikat Modal Teroka yang Melabur dalam Sebuah Syarikat Teroka	4
7. Insentif Potongan Cukai untuk Seorang Individu atau Sebuah Syarikat yang Melabur dalam Syarikat Teroka	8
8. Saling Eksklusif	12
9. Insentif Cukai bagi Sebuah Perbadanan Pengurusan Modal Teroka	13
10. Permohonan Perakuan Pelaburan untuk Pengecualian Cukai dan Potongan Cukai dalam suatu Syarikat Teroka	13

KETETAPAN UMUM KETUA PENGARAH

Seksyen 138A Akta Cukai Pendapatan 1967 (ACP) memperuntukkan bahawa Ketua Pengarah mempunyai kuasa untuk membuat Ketetapan Umum berkenaan dengan pemakaian mana-mana peruntukan dalam ACP.

Ketetapan Umum diterbitkan sebagai panduan kepada orang awam dan pegawai Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia. Ia menggariskan tafsiran Ketua Pengarah berhubung peruntukan tertentu undang-undang cukai dan polisi serta prosedur yang terpakai mengenainya.

Ketua Pengarah boleh menarik balik, sama ada keseluruhan atau sebahagian daripada Ketetapan Umum ini melalui notis atau dengan penerbitan Ketetapan Umum yang baharu.

**Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri,
Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia.**

1. **Objektif**

Objektif Ketetapan Umum (KU) ini adalah untuk menjelaskan insentif cukai berhubung dengan industri modal teroka di Malaysia.

2. **Peruntukan Undang-Undang Berkaitan**

2.1 KU ini mengambil kira undang-undang yang berkuat kuasa pada tarikh KU ini diterbitkan.

2.2 Peruntukan Akta Cukai Pendapatan 1967 (ACP) yang berkaitan dengan KU ini adalah seksyen 2, 7 dan 8.

2.3 Perundangan subsidiari berkaitan yang dirujuk dalam KU ini adalah seperti berikut:

(a) Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No. 11) 2005 [P.U.(A) 75/2005] seperti yang dipinda oleh Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (Pindaan) (No.2) 2006 [P.U.(A) 420/2006] dan Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (Pindaan) 2009 [P.U.(A) 159/2009];

(b) Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Potongan bagi Pelaburan dalam suatu Syarikat Teroka) 2005 [P.U. (A) 76/2005]; dan

(c) Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No.12) 2005 [P.U.(A) 77/2005].

3. **Tafsiran**

Perkataan yang digunakan dalam KU ini mempunyai maksud berikut:

3.1 "Individu" bermaksud orang biasa.

3.2 "Pemastautin" bermaksud bermastautin di Malaysia bagi tahun asas untuk suatu tahun taksiran seperti mana ditentukan di bawah seksyen 7 atau 8 ACP.

3.3 "Pendapatan berkanun" berhubung dengan seseorang, punca dan tahun taksiran, bermaksud pendapatan berkanun yang ditentukan mengikut ACP.

3.4 "Pendapatan larian" berhubung dengan punca dan tempoh asas, bermaksud pendapatan larian yang ditentukan mengikut ACP.

3.5 "Suruhanjaya Sekuriti" bermaksud Suruhanjaya Sekuriti yang ditubuhkan di bawah seksyen 3 Akta Suruhanjaya Sekuriti 1993 [*Akta 498*].

- 3.6 "Syarikat" bermaksud suatu pertubuhan perbadanan dan termasuklah mana-mana kumpulan orang yang ditubuhkan dengan suatu entiti undang-undang yang berasingan oleh atau di bawah undang-undang sesuatu wilayah di luar Malaysia dan suatu amanah perniagaan.
- 3.7 "Tahun Asas" mempunyai maksud yang diberikan oleh seksyen 20 ACP.
- 3.8 "Tahun taksiran" bermaksud tahun kalendar.

4. Industri Modal Teroka di Malaysia

- 4.1 Modal teroka adalah modal kewangan yang diberikan oleh individu, syarikat atau syarikat modal teroka (SMT) kepada syarikat permulaan yang berpotensi tinggi dan pertumbuhan berisiko tinggi di peringkat awal. Pelabur (individu dan syarikat, termasuk SMT) yang dirujuk sebagai pelabur modal teroka mengambil risiko tinggi apabila melabur dalam syarikat teroka (ST) di peringkat permulaan. Dalam kebanyakan kes, ST akan memberi pelabur sebahagian daripada keuntungan ST melalui ekuiti saham.
- 4.2 SMT adalah suatu syarikat yang diperbadankan di bawah Akta Syarikat 1965 [*Akta 125*] untuk mendapatkan dana daripada pelabur (modal ekuiti) atau pinjaman modal, yang dilabur dalam ST dalam bentuk pembiayaan modal benih, permulaan atau peringkat awal. Sebaliknya, syarikat pengurusan modal teroka (SPMT) menguruskan pelaburan sekuriti sesebuah ST bagi pihak SMT pada peringkat perniagaan yang berbeza iaitu pembiayaan modal benih, permulaan atau peringkat awal.
- 4.3 Sebuah ST adalah syarikat yang diperbadankan di bawah Akta Syarikat 1965, yang—
 - (a) bermastautin di Malaysia bagi tahun asas untuk suatu tahun taksiran; dan
 - (b) terlibat dalam penggunaan pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan atau pembiayaan peringkat awal bagi—
 - (i) keluaran atau aktiviti yang digalakkan di bawah Akta Penggalakkan Pelaburan 1986 [*Akta 327*] apabila ST telah diberikan insentif cukai seperti taraf perintis atau elaun cukai pelaburan;
 - (ii) aktiviti berasaskan teknologi tinggi yang disenaraikan di Lampiran A dalam Garis Panduan Insentif Cukai Modal Teroka yang dikeluarkan oleh Suruhanjaya Sekuriti (SS);

- (iii) keluaran atau aktiviti yang telah dibangunkan di bawah Geran Skim Penyelidikan dan Pembangunan Industri, yang diberikan oleh Kementerian Sains, Teknologi dan Inovasi; atau
- (iv) keluaran atau aktiviti yang telah dibangunkan di bawah Geran Skim Penyelidikan dan Pembangunan MSC yang diberikan oleh Perbadanan Pembangunan Multimedia.

Nota

Definisi ST telah dikemaskini mengikut Garis Panduan Insentif Cukai Modal Teroka yang dikeluarkan oleh SS. Walau bagaimanapun, definisi tersebut masih mengikut Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) dan Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan yang relevan (seperti yang disebut di perenggan 2.3 KU ini).

- 4.4 Maksud pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan dan pembiayaan peringkat awal yang disebut di atas adalah seperti berikut:

“Pembiayaan modal benih” bermaksud pembiayaan yang diperuntukkan oleh seorang individu atau sebuah syarikat kepada sebuah ST bagi tujuan penyelidikan, penilaian dan pembangunan suatu konsep permulaan atau prototaip, dalam keadaan di mana struktur organisasi ST belum dirasmikan.

“Pembiayaan permulaan” bermaksud pembiayaan yang diperuntukkan oleh seorang individu atau sebuah syarikat kepada sebuah ST bagi pembangunan keluaran dan pemasaran permulaan, di mana ST sedang dalam proses merasmikan struktur organisasinya, atau jika struktur organisasinya telah dirasmikan, ST belum menjual keluarannya secara komersil.

“Pembiayaan peringkat awal” bermaksud pembiayaan yang diperuntukkan oleh seorang individu atau sebuah syarikat kepada sebuah ST sebagai–

- (a) perbelanjaan modal atau modal kerja bagi memulakan perdagangan suatu teknologi atau keluaran;
- (b) perbelanjaan modal tambahan atau modal kerja tambahan bagi meningkatkan kapasiti pengeluaran, atau untuk pemasaran atau pembangunan keluaran; atau
- (c) suatu pembiayaan interim bagi tujuan penyenaian dalam senarai rasmi suatu bursa saham.

5. Rangka Kerja Pengawalseliaan bagi Industri Modal Teroka

SS telah diamanahkan untuk menilai dan memperakui permohonan bagi insentif cukai untuk industri modal teroka mengikut kaedah-kaedah cukai pendapatan dan perintah pengecualian yang relevan. SS telah mengeluarkan Garis Panduan bagi Pendaftaran SMT dan SPMT, dan Garis Panduan Insentif Cukai Modal Teroka (dipinda pada 18.4.2014) yang terdapat di laman sesawang SS di www.sc.com.my.

6. Insentif Pengecualian Cukai untuk Sebuah Syarikat Modal Teroka yang Melabur dalam Sebuah Syarikat Teroka

Sebuah SMT boleh memohon untuk pengecualian cukai di bawah Perintah Pengecualian Cukai Pendapatan yang berkaitan seperti yang dinyatakan di perenggan 2.3 KU ini.

6.1 Pengecualian cukai

SMT adalah dikecualikan daripada pembayaran cukai berkenaan dengan pendapatan berkanun –

- (a) daripada semua punca pendapatan tidak termasuk pendapatan faedah yang berbangkit daripada simpanan atau simpanan tetap dan keuntungan daripada deposit yang berlandaskan syariah; dan
- (b) bagi tempoh sepuluh tahun taksiran atau jangka hayat dana yang ditubuhkan bagi tujuan untuk melabur dalam suatu ST, mengikut yang mana lebih pendek.

6.2 Syarat-syarat kelayakan bagi pengecualian cukai

Untuk mendapat pengecualian seperti yang dinyatakan dalam perenggan 6.1 KU ini, SMT hendaklah bagi setiap tahun taksiran bagi sepanjang tempoh pengecualian, mendapatkan perakuan daripada SS yang mengesahkan bahawa –

- (a) SMT telah melabur sekurang-kurangnya 70% daripada dana pelaburannya dalam sebuah ST atau jika pelaburan adalah dalam bentuk modal benih, sekurang-kurangnya 50% daripada dana pelaburannya dilaburkan dalam sebuah ST;
- (b) SMT tidak melabur dalam sebuah ST yang merupakan syarikat berkaitan semasa pelaburan pertama dibuat; dan
- (c) SMT telah memperuntukkan pembiayaan peringkat awal kepada sebuah ST yang terlibat dalam aktiviti yang tidak disenaraikan sebagai aktiviti perniagaan¹ berasaskan teknologi, daripada modal

benih atau peringkat permulaan, di mana pembiayaan peringkat awal tersebut diperuntukkan sebagai –

- (i) perbelanjaan modal tambahan atau modal kerja tambahan untuk meningkatkan kapasiti pengeluaran, pemasaran atau pembangunan keluaran; atau
- (ii) suatu pembiayaan interim bagi tujuan penyenaian dalam senarai rasmi sesuatu bursa saham.

Dalam perkataan lain, sekiranya sebuah SMT memperuntukkan pembiayaan peringkat awal kepada sebuah ST, yang terlibat dalam suatu aktiviti yang tidak tersenarai sebagai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi bagi tujuan seperti yang dinyatakan di perenggan 6.2(c)(i) dan 6.2(c)(ii), SMT layak untuk mendapat pengecualian cukai sekiranya SMT telah memperuntukkan pembiayaan kepada ST daripada pembiayaan modal benih atau pembiayaan permulaan.

¹Pada masa ini, senarai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi adalah seperti berikut:

- a. Elektronik dan teknologi maklumat lanjutan;
- b. Telekomunikasi;
- c. Peralatan/instrumentasi, automasi dan sistem pembuatan fleksibel;
- d. Bioteknologi, biopertukaran dan kejuruteraan genetik;
- e. Penjagaan kesihatan;
- f. Elektro-optik, optik bukan linear dan optoelektronik;
- g. Bahan lanjutan;
- h. Tenaga;
- i. Aeroangkasa;
- j. Pengangkutan;
- k. Perkhidmatan nilai tambah; dan
- l. Teknologi baharu yang muncul.

¹Rujuk kepada Garis Panduan Insentif Cukai Modal Teroka untuk butiran terperinci aktiviti perniagaan berasaskan teknologi.

Istilah syarikat berkaitan yang disebut di atas mempunyai maksud berikut:

“Syarikat berkaitan” berhubungan dengan sesuatu syarikat, bermaksud suatu syarikat–

- (a) yang pengendaliannya dikawal atau boleh dikawal sama ada secara langsung atau secara tidak langsung, oleh syarikat yang mula-mula disebut;
- (b) yang mengawal atau boleh mengawal, sama ada secara langsung atau secara tidak langsung, pengendalian syarikat yang mula-mula disebut; atau
- (c) yang pengendaliannya dikawal atau boleh dikawal, sama ada secara langsung atau secara tidak langsung, oleh seseorang yang mengawal atau boleh mengawal, sama ada secara langsung atau secara tidak langsung, pengendalian syarikat yang mula-mula disebut:

Dengan syarat bahawa sesuatu syarikat hendaklah disifatkan sebagai suatu syarikat berkaitan kepada suatu syarikat lain jika –

- (i) sekurang-kurangnya 20% daripada modal saham diterbitkannya dimiliki secara benefisial, sama ada secara langsung atau secara tidak langsung, oleh syarikat yang lain itu; atau
- (ii) sekurang-kurangnya 20% daripada modal saham diterbitkan syarikat yang lain itu dimiliki secara benefisial, sama ada secara langsung atau secara tidak langsung, oleh syarikat yang pertama disebut.

Contoh 1

Sebuah SMT telah ditubuhkan pada tahun 2013. Pada tahun 2015 SMT tersebut telah membuat pelaburan pertamanya dan melabur 80% daripada dana pelaburannya dalam sebuah ST permulaan. ST berkenaan terlibat dalam kejuruteraan genetik yang tersenarai sebagai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi. Kedua-dua SMT dan ST bukan syarikat berkaitan. Tempoh perakaunan kewangan SMT berakhir pada 31 Disember setiap tahun. SMT telah mendapat perakuan daripada SS mengesahkan bahawa ia telah melabur sekurang-kurangnya 70% daripada dana pelaburannya dalam ST bagi tahun berakhir 31.12.2015.

Memandangkan SMT telah mendapat perakuan daripada SS bahawa ia telah melabur sekurang-kurangnya 70% daripada dana pelaburannya dalam ST bagi tahun taksiran 2015, syarikat layak mendapat pengecualian cukai berkenaan dengan pendapatan berkanun daripada semua punca pendapatan tidak termasuk pendapatan faedah yang berbangkit daripada simpanan atau simpanan tetap dan keuntungan daripada deposit yang

berlandaskan syariah. Pengecualian cukai adalah bagi tempoh sepuluh tahun taksiran bermula dari tahun taksiran 2015 atau bagi jangka hayat dana ditubuhkan bagi tujuan melabur dalam sebuah ST, mengikut yang mana lebih pendek dengan syarat bahawa perakuan tahunan diperolehi daripada SS.

Contoh 2

Sebuah SMT ditubuhkan pada 16.11.2012. Pada tahun 2013 syarikat membuat pelaburan pertama dalam bentuk modal benih dan melabur 60% daripada dana pelaburannya dalam sebuah ST. ST berkenaan terlibat dalam aktiviti penanaman hasil organik, suatu aktiviti yang tidak tersenarai sebagai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi. Kedua-dua SMT dan ST bukan syarikat berkaitan. Pada tahun 2014, pembiayaan tambahan diberikan oleh SMT untuk pembiayaan permulaan. Pada tahun 2015, pembiayaan tambahan telah diberikan sebagai pembiayaan peringkat awal. SMT telah mendapat perakuan daripada SS mengesahkan bahawa syarikat telah melabur -

- (a) dana dalam bentuk modal benih pada tahun 2013;
- (b) pembiayaan permulaan tambahan pada tahun 2014; dan
- (c) modal kerja tambahan pada tahun 2015 untuk pembiayaan peringkat awal.

Memandangkan SMT telah memenuhi syarat pembiayaan modal benih dan modal tambahan bagi pembiayaan permulaan dan peringkat awal dalam sesuatu aktiviti yang tidak tersenarai sebagai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi seperti yang disahkan oleh SS, ia layak mendapat pengecualian cukai bagi tahun taksiran 2015. Pengecualian cukai adalah bagi tempoh sepuluh tahun taksiran bermula dari tahun taksiran 2015 atau untuk jangka hayat dana ditubuhkan bagi tujuan melabur dalam suatu ST, mengikut yang mana lebih pendek dengan syarat bahawa perakuan tahunan diperolehi daripada SS.

Nota

Bagi tahun taksiran 2013 dan 2014, SMT tidak layak mendapat pengecualian cukai memandangkan ia hanya memperuntukkan pembiayaan modal benih dan pembiayaan permulaan kepada sebuah ST yang terlibat dalam aktiviti yang tidak tersenarai sebagai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi.

6.3 Kerugian daripada pelupusan saham

Jika sebuah SMT menanggung kerugian daripada pelupusan saham dalam sebuah ST dalam suatu tempoh asas bagi mana-mana tahun taksiran dalam tempoh pengecualian, kerugian itu hendaklah dibawa ke hadapan bagi tempoh selepas pengecualian.

6.4 Peruntukan kecualian semasa pembatalan Perintah

Sebuah SMT yang telah diberi pengecualian di bawah Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No.3) 2001 [P.U. (A) 211/2001] akan terus menikmati pengecualian tersebut bagi baki tahun taksiran dalam tempoh pengecualian SMT itu.

7. Insentif Potongan Cukai untuk Seorang Individu atau Sebuah Syarikat yang Melabur dalam Sebuah Syarikat Teroka

Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Potongan bagi Pelaburan dalam suatu Syarikat Teroka) 2005 [P.U.(A) 76/2005] memperuntukkan potongan cukai kepada seorang pelabur yang melabur dalam sebuah ST. Peruntukan Kaedah-Kaedah tersebut adalah seperti berikut:

7.1 Pelabur yang layak mendapat potongan cukai

Seorang individu atau sebuah syarikat, termasuk sebuah SMT berhak menuntut potongan dalam menentukan pendapatan larasan bagi suatu tempoh asas bagi suatu tahun taksiran satu jumlah yang bersamaan dengan nilai pelaburan saham (kos pelaburan) dalam sebuah ST jika individu atau syarikat itu, termasuk sebuah SMT -

- (a) bermastautin di Malaysia;
- (b) mempunyai suatu punca perniagaan; dan
- (c) melabur dalam sebuah ST pada peringkat permulaan, modal benih dan pembiayaan peringkat awal bagi keluaran dan aktiviti yang tersenarai dalam subperenggan 4.3(b) KU ini.

7.2 Syarat-syarat kelayakan bagi potongan

Bagi mendapat potongan, syarikat atau individu berkenaan hendaklah mendapatkan perakuan daripada SS yang mengesahkan bahawa –

- (a) pelaburan itu adalah dalam bentuk pemegangan saham yang pada masa perolehan tidak disenaraikan bagi sebut harga dalam senarai rasmi suatu bursa saham;

- (b) pelaburan itu, berhubung dengan sebuah syarikat, tidak dibuat dalam sebuah ST yang merupakan syarikat berkaitan pada masa pelaburan pertama dibuat;
- (c) pelaburan telah dibuat pada pembiayaan modal benih, pembiayaan permulaan atau pembiayaan peringkat awal;
- (d) ia telah memperuntukkan pembiayaan peringkat awal kepada sebuah ST yang terlibat dalam aktiviti yang tidak disenaraikan sebagai aktiviti berasaskan teknologi dari peringkat modal benih atau permulaan yang pembiayaan peringkat awal itu diperuntukkan sebagai –
 - (i) perbelanjaan modal tambahan atau modal kerja tambahan bagi meningkatkan kapasiti pengeluaran, pemasaran atau pembangunan keluaran; atau
 - (ii) suatu pembiayaan interim bagi tujuan penyenaian dalam senarai rasmi sesuatu bursa saham.

Dalam erti kata lain, jika sebuah syarikat atau seorang individu memperuntukkan pembiayaan peringkat awal kepada sebuah ST, yang terlibat dalam suatu aktiviti yang tidak disenaraikan sebagai aktiviti perniagaan berasaskan teknologi bagi tujuan seperti yang dinyatakan di perenggan 7.2(d)(i) dan 7.2(d)(ii), syarikat atau individu tersebut layak untuk mendapat potongan cukai sekiranya pembiayaan kepada ST daripada pembiayaan modal benih atau pembiayaan permulaan diperuntukkan oleh mereka juga.

- (e) pelaburan telah dibuat sekurang-kurangnya dua tahun sebelum tarikh pelupusan.

Potongan cukai diberikan pada masa pelaburan dilupuskan sebagaimana yang diperakukan oleh SS, dan bukan pada masa pelaburan dibuat.

Contoh 3

Elyias berhasrat untuk melabur dalam suatu usaha niaga baharu dalam robotik. Sebuah syarikat baharu Robot Malaysia Sdn Bhd telah diperbadankan bagi usaha niaga ini. Elyias hanya memperuntukkan pembiayaan modal benih dan pembiayaan peringkat awal bagi usaha niaga ini dan tidak terlibat secara aktif dalam pengurusan ST kerana beliau mempunyai kepentingan perniagaan yang lain. Elyias memohon untuk potongan cukai memandangkan robotik adalah satu aktiviti perniagaan berasaskan teknologi yang disenaraikan dalam garis panduan yang dikeluarkan oleh SS bagi Insentif Cukai Modal Teroka.

Elyias telah membuat pelaburan dan mendapat pulangan berikut:

- (a) Pada 1.3.2013, saham modal berbayar awal Robot Malaysia Sdn Bhd adalah 10 juta saham @ RM1 sesaham. Elyias mengambil 50% daripada saham-saham dengan kos RM5 juta.

Robot Malaysia Sdn Bhd menggunakan modal saham berbayar awal yang diperolehi untuk -

- (i) penyelidikan, penilaian dan pembangunan keluaran robotik; dan
- (ii) perbelanjaan modal dan modal kerja untuk memulakan pengkomersialan keluaran tersebut.

- (b) Pada 1.3.2015, Robot Malaysia Sdn Bhd mendapat dana tambahan sebanyak 2 juta saham (@ RM1 sesaham) untuk digunakan sebagai modal kerja untuk pembangunan dan pemasaran keluaran.

Elyias mengambil 10% daripada saham tambahan dengan kos RM200,000.

- (c) Pada 15.12.2015, semasa penyenaian Robot Malaysia Sdn Bhd di Bursa Malaysia, Elyias menjual kesemua 5.2 juta sahamnya dalam syarikat itu dan merealisasikan keuntungan sebanyak RM10 juta.

Elyias mempunyai punca pendapatan berikut bagi setiap tahun berakhir 31 Disember:

Milik tunggal - Perniagaan perdagangan	2013 RM	2014 RM	2015 RM
Pendapatan larasan / (kerugian)	2,000,000	3,500,000	6,000,000
Elaun modal	100,000	100,000	100,000
Dividen (satu peringkat)	50,000	50,000	50,000

Pelaburan yang dibuat oleh Elyias dalam Robot Malaysia Sdn Bhd digunakan oleh ST untuk modal benih dan pembiayaan peringkat awal.

Memandangkan Elyias telah melupuskan saham ST dalam tahun taksiran 2015, beliau layak menuntut potongan sebanyak RM5 juta atas kos pelaburan saham dalam ST bagi tahun taksiran 2015 kerana-

- (a) beliau bermastautin di Malaysia dan mempunyai punca perniagaan di Malaysia;
- (b) beliau telah melabur pada peringkat modal benih dan peringkat awal dalam sebuah ST yang terlibat dalam aktiviti perniagaan berasaskan teknologi seperti yang disenaraikan pada Lampiran A Garis Panduan Insentif Cukai Modal Teroka;
- (c) beliau telah memperuntukkan modal kerja awal kepada ST pada tahun 2013;
- (d) beliau telah mendapat perakuan daripada SS yang mengesahkan butiran relevan seperti yang dinyatakan dalam perenggan 7.2(a) hingga (c) dan (e) KU ini. Pembiayaan yang diperuntukkan oleh Elyias tidak termasuk di bawah perenggan 7.2(d); dan
- (e) pelaburan RM5 juta yang dibuat dalam ST pada 1.3.2013 layak diberi potongan memandangkan saham telah dipegang bagi tempoh melebihi 2 tahun sebelum tarikh pelupusan pada 15.12.2015. Saham tambahan RM200,000 yang dilabur pada 1.3.2015 tidak layak diberi potongan kerana saham dipegang bagi tempoh kurang daripada 2 tahun sebelum pelupusan.

Elyias adalah seorang bujang dan tidak mempunyai tuntutan potongan atau pelepasan yang lain. Dia mendapat perakuan daripada SS (seperti yang disebut dalam perenggan 7.2 KU ini) apabila saham Robot Malaysia Sdn Bhd dilupuskan dan membuat tuntutan potongan untuk pelaburan dalam ST.

Pengiraan pendapatan bercukai dan cukai yang kena dibayar oleh Elyias adalah seperti berikut:

Tahun Taksiran	2013 RM	2014 RM	2015 RM
Milik tunggal - Perniagaan perdagangan Pendapatan lasaran	2,000,000	3,500,000	6,000,000
Potongan bagi pelaburan dalam ST	-	-	5,000,000
Pendapatan lasaran	-	-	1,000,000
Elaun modal	100,000	100,000	100,000

Pendapatan berkanun perniagaan	1,900,000	3,400,000	900,000
Dividen	TIADA	TIADA	TIADA
Pendapatan agregat / Jumlah pendapatan	1,900,000	3,400,000	900,000
Pelepasan diri	9,000	9,000	9,000
Pendapatan bercukai	1,891,000	3,391,000	891,000
Cukai yang kena dibayar			
RM100,000 pertama	13,850	13,850	
Baki @ 26%	<u>465,660</u>	<u>855,660</u>	
	<u>479,510</u>	<u>869,510</u>	
RM400,000 pertama			84,650
Baki @ 25%			<u>122,750</u>
			<u>207,400</u>

8. Saling Eksklusif

Sebuah SMT yang telah memohon untuk pengecualian cukai di bawah perenggan 6 KU ini dan menerima perakuan daripada SS tidak berhak untuk memohon potongan cukai di bawah perenggan 7 KU ini bagi keseluruhan tempoh pengecualian cukai. Ini adalah kerana kedua-dua insentif tersebut adalah saling eksklusif.

Contoh 4

Pada 1.3.2013, dua pelabur lain telah melabur dalam Robot Malaysia Sdn Bhd (ST yang sama di Contoh 3) seperti berikut:

- (a) Rich Bhd, sebuah SMT yang menikmati pengecualian cukai di bawah Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No.11) 2005 seperti yang dinyatakan di perenggan 2.4 KU ini sejak tahun taksiran 2011 membeli 25% daripada 10 juta saham dalam Robot Malaysia Sdn Bhd dengan kos RM2.5 juta; dan
- (b) Super Chemicals Sdn Bhd, sebuah syarikat pembuatan mengambil 25% daripada 10 juta saham dengan kos RM2.5 juta.

Kedua-dua pelabur melupuskan saham mereka dalam ST pada 15.12.2015.

Memandangkan Rich Bhd, sebuah SMT yang sedang menikmati pengecualian cukai di bawah Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No.11) 2005, SMT tersebut tidak layak mendapat potongan cukai atas amaun yang dilaburkan sebagai pelaburan saham dalam ST.

Sekiranya Super Chemicals Sdn Bhd memenuhi semua kriteria dalam Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Potongan bagi Pelaburan dalam suatu Syarikat Teroka) 2005 [P.U.(A) 76/2005] seperti yang dinyatakan dalam perenggan 7 KU ini, syarikat layak mendapat potongan atas kos pelaburan dalam saham.

9. Insentif Cukai bagi Sebuah Perbadanan Pengurusan Modal Teroka

Sebuah SPMT mestilah berdaftar dengan SS mengikut garis panduan bagi pendaftaran SMT dan SPMT yang dikeluarkan oleh SS.

Menurut Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No.12) 2005 [P.U.(A) 77/2005], sebuah SPMT yang berdaftar dengan SS dikecualikan daripada pembayaran cukai pendapatan berkaitan dengan pendapatan berkanun daripada bahagian keuntungan yang diterima olehnya daripada sebuah SMT atas apa-apa pelaburan yang dibuat oleh SMT seperti yang ditetapkan dalam perjanjian yang dimeterai antara SPMT dan SMT. SMT tersebut perlu mendapatkan perakuan daripada SS bagi pengecualian cukai di bawah Perintah Cukai Pendapatan (Pengecualian) (No.11) 2005 atau Kaedah-Kaedah Cukai Pendapatan (Potongan bagi Pelaburan dalam suatu Syarikat Teroka) 2005.

10. Permohonan Perakuan Pelaburan untuk Pengecualian Cukai dan Potongan Cukai dalam suatu Syarikat Teroka

Permohonan untuk perakuan tahunan bagi tujuan pengecualian cukai dan potongan cukai hendaklah dibuat kepada SS dengan melengkapkan borang yang relevan dan mengemukakan dokumen berkaitan sepertimana yang dijelaskan dalam Garis Panduan Insentif Cukai Modal Teroka yang boleh diperolehi daripada laman sesawang SS.

**Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri,
Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia.**