

EXTRAORDINARY



BUITENGEWONE

THE REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Government Gazette

Staatskoerant

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

[Registered at the General Post Office as a Newspaper.]

[Geregistreer by die Hoofposkantoor as 'n Nuisblad.]

Price 10c Prys
Overseas 15c Oorsee
POST FREE-POSVRY

OL. XII.]

CAPE TOWN, 18TH MAY, 1964.
KAAPSTAD, 18 MEI 1964.

[No. 794.]

GENERAL NOTICE

DEPARTMENT OF INLAND REVENUE.

INCOME TAX AMENDMENTS.

The following Bill is published for general information.
Any representations in regard thereto may be addressed
to the Secretary for Inland Revenue, P.O. Box 661, Cape
Town.

ALGEMENE KENNISGEWING

DEPARTEMENT VAN BINNELANDSE INKOMSTE.

INKOMSTEBELASTINGWYSIGINGS.

Die volgende Wetsontwerp word vir algemene inligting
gepubliseer.

Enige verhoë met betrekking daartoe kan aan die Sekre-
taris van Binnelandse Inkomste, Posbus 661, Kaapstad,
gerig word.

ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:

- I** **I** Woorde in vet druk tussen vierkantige hake dui aan voorgestelde skrappings.
- _____ Woorde met 'n volstreep daaronder, dui aan voorgestelde invoegings.

WETSONTWERP

Tot vasstelling van die skale van normale belasting betaalbaar deur ander persone as maatskappye ten opsigte van die jare van aanslag eindigende op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1965 en die dertigste dag van Junie 1965, en deur maatskappye ten opsigte van jare van aanslag eindigende gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1964, om voorsiening te maak vir die betaling aan provinsiale inkomstefondse van 'n gedeelte van die normale belasting deur sekere maatskappye betaalbaar, om voorsiening te maak vir die basis van berekening van enige belasting deur 'n provinsiale raad op die inkomste van ander persone as maatskappye gehef, en om die Inkomstebelastingwet, 1962, te wysig.

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 sub-artikel (2) van artikel vyf van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), hieronder die Hoofwet genoem, gehef moet word ten opsigte van enige jaar van aanslag eindigende—
- (a) in die geval van 'n ander persoon as 'n maatskappy, op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1965 of die dertigste dag van Junie 1965; en
- (b) in die geval van 'n maatskappy, gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op die een-en-dertigste dag van Desember 1964,
- is soos uiteengesit in die Bylae by hierdie Wet.

Gedeeltes van normale belasting betaalbaar deur sekere maatskappye word in provinsiale inkomstefondse inbetaal.

- 2.** (1) Ondanks die bepalinge van sub-artikel (1) van artikel 15 vyf van die Hoofwet, maar behoudens enige wetsbepalinge wat voorsiening maak vir die inbetaling van gelde in die Transkeise inkomstefonds, val 'n gedeelte gelyk aan een-sesde van enige bedrag van die belasting bereken ooreenkomstig item (b) van paragraaf 1 van die Bylae by hierdie Wet, toe ten bate van die onderskeie provinsiale inkomstefondse in die verhoudings uiteengesit in Proklamasie No. 310 van 1957, maar onderworpe aan die wysigings wat die Staatspresident by proklamasie in die *Staatskoerant* bepaal, en word dit in bedoelde verhoudings in daardie provinsiale inkomstefondse ooreenkomstig die wette betreffende die invordering, bank en bewaring van provinsiale inkomste inbetaal, asof dit 'n belasting was wat deur die provinsiale rade van daardie provinsies op die inkomste van maatskappye gehef was.

- (2) Die bepalinge van hierdie artikel word geag in werking te getree het op die eerste dag van Maart 1964.

Berekening van provinsiale inkomstebelastingen ten opsigte van jaar van aanslag eindigende op 28 Februarie 1965 of 30 Junie 1965.

- 3.** Vir die aanslag van 'n belasting deur 'n provinsiale raad by die uitoefening van sy bevoegdhede kragtens die Konsolidasie- en Wysigingswet op Finansiële Verhoudings, 1945 (Wet No. 38 van 1945), opgelê op die inkomste van persone, word die bedrag van normale belasting deur 'n ander persoon as 'n maatskappy kragtens hierdie Wet betaalbaar vir die jaar van aanslag wat eindig op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1965 of die dertigste dag van Junie 1965, watter ook al van toepassing is, ondanks die bepalinge van eersgenoemde Wet geag gelyk te staan met die bedrag wat as normale belasting betaalbaar sou gewees het as die voorbehoudsbepaling by item (a) van paragraaf 1 van die Bylae by hierdie Wet nie verorden was nie.

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 en artikel 4 van

- 4.** (1) Artikel een van die Hoofwet word hierby gewysig—
- (a) deur die omskrywing van „jaar van aanslag” deur die volgende omskrywing te vervang:
- „jaar van aanslag” 'n jaar of ander tydperk ten opsigte waarvan enige belasting of reg hefbaar ingevolge hierdie Wet vorderbaar is, en tensy uit die samehang anders word hierdie Wet en enigebl inyk, 50

GENERAL EXPLANATORY NOTE:

[] Words in bold type in square brackets indicate proposed omissions.

Words underlined with solid line indicate proposed insertions.

BILL

To fix the rates of normal tax payable by persons other than companies in respect of the years of assessment ending the twenty-eighth day of February, 1965, and the thirtieth day of June, 1965, and by companies in respect of years of assessment ending during the period of twelve months ending the thirty-first day of December, 1964, to provide for the payment of a portion of the normal tax payable by certain companies into provincial revenue funds, to provide for the basis of calculation of any tax levied by a provincial council on the incomes of persons other than companies, and to amend the Income Tax Act, 1962.

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 sub-section Rates of
5 (2) of section five of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962), hereinafter referred to as the principal Act, in respect of any year of assessment ending—

(a) in the case of any person other than a company, on the
10 twenty-eighth day of February, 1965, or the thirtieth day of June, 1965; and

(b) in the case of any company, during the period of twelve months ending on the thirty-first day of December, 1964,

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

15 2. (1) Notwithstanding the provisions of sub-section (1) of section five of the principal Act but subject to the provisions of any law providing for the payment of monies into the Transkeian Revenue Fund, a portion equal to one-sixth of any amount of tax determined in accordance with item (b) of paragraph 1 of
20 the Schedule to this Act shall accrue for the benefit of the respective provincial revenue funds in the proportions set forth in Proclamation No. 310 of 1957, but subject to such modifications as may be determined by the State President by proclamation in the *Gazette*, and shall in the said proportions be paid
25 into the said provincial revenue funds in accordance with the laws relating to the collection, banking and custody of provincial revenues as though it were a tax imposed by the provincial councils of the said provinces on the incomes of companies.

(2) The provisions of this section shall be deemed to have
30 come into operation on the first day of March, 1964.

3. For the purposes of assessing any tax imposed by a provincial council in the exercise of its powers under the Financial Relations Consolidation and Amendment Act, 1945 (Act No. 38 of 1945), on the incomes of persons, the amount of
35 normal tax payable under this Act by any person other than a company in respect of the year of assessment ending the twenty-eighth day of February, 1965, or the thirtieth day of June, 1965, whichever is applicable, shall, notwithstanding the provisions of the first-mentioned Act, be deemed to be equal to the amount
40 which would have been payable as normal tax if the proviso to item (a) of paragraph 1 of the Schedule to this Act had not been enacted.

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

(a) by the insertion after the definition of "benefit fund" of
45 the following definition:
"child", in relation to any taxpayer, includes any person adopted by the taxpayer under the provisions of the Children's Act, 1960 (Act No. 33 of 1960), or the Children's Act 1937 (Act No. 31 of 1937),

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 and section 4 of Act 72 of 1963,

Wet 72 van 1963,
en vervanging
in Wet 58 van
1962 van
„Kommissaris”
deur
„Sekretaris”.

ander Inkomstebelastingwet, 'n verwysing na 'n jaar van aanslag wat op die laaste of die agt-en-twintigste of die nege-en-twintigste dag van Februarie eindig—

(a) in die geval van 'n maatskappy uitgelê as 'n verwysing na 'n boekjaar van daardie maatskappy wat gedurende die betrokke kalenderjaar eindig; en

[(b) in die geval van 'n persoon in paragraaf (b) van sub-artikel (1) van artikel vyf bedoel, uitgelê as 'n verwysing na die jaar van aanslag wat op die dertigste dag van Junie van die betrokke kalenderjaar eindig;]

(b) in die geval van 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) wie se jaar van aanslag op die dertigste dag van Junie van die betrokke kalenderjaar eindig, uitgelê as 'n verwysing na dié jaar van aanslag.”;

(b) deur na die omskrywing van „kapitaal aan gewone aandele” die volgende omskrywing in te voeg:

„kind”, met betrekking tot 'n belastingplegtige, ook 'n persoon deur die belastingpligtige ingevolge die bepalings van die Kinderwet, 1960 (Wet No. 33 van 1960), of die Kinderwet, 1937 (Wet No. 31 van 1937), of die „Aanneming van Kinderen Wet, 1923” (Wet No. 25 van 1923), aangeneem, en 'n persoon wat deur die reg van 'n ander land as die Republiek as die egte kind van die belastingpligtige beskou word uit hoofde van die feit dat bedoelde persoon deur die belastingpligtige formeel aangeneem is op 'n tydstip toe die belastingpligtige in bedoelde land gewoonlik woonagtig was;”;

(c) deur die omskrywing van „Kommissaris” te skrap;

(d) deur na die omskrywing van „regulasie” die volgende omskrywing in te voeg:

„Sekretaris” die Sekretaris van Binnelandse Inkomste;”;

(e) deur in sub-paragraaf (i) van paragraaf (b) van die omskrywing van „uitredingannuïteitsfonds” die woorde „en vir addisionele” deur die woord „of” te vervang.

(2) Die Hoofwet word hierby gewysig deur die woord „Kommissaris” waar dit ook al voorkom en op die hoof van die Departement van Binnelandse Inkomste betrekking het, deur die woord „Sekretaris” te vervang.

Wysiging van
artikel 5 van
Wet 58 van 1962,
soos vervang
deur artikel 2
van Wet 6 van
1963.

5. Artikel vyf van die Hoofwet word hierby gewysig deur sub-artikel (1) deur die volgende sub-artikel te vervang:

„(1) Behoudens die bepalings van die Vierde Bylae word daar jaarliks ten bate van die Gekonsolideerde Inkomstefonds 'n inkomstebelasting (in hierdie Wet die normale belasting genoem) betaal ten opsigte van die belasbare inkomste ontvang deur of toegeval aan of ten gunste van—

(a) enige persoon gedurende die jaar van aanslag wat op die dertigste dag van Junie 1962 geëindig het;

(b) enige persoon wat op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1963 boerdery-, vissery- of diamantdelwery-bedrywighede **[voortsit]** voortgesit het en wat ingevolge die bepalings van sub-paragraaf (2) van paragraaf 18 van die Vierde Bylae **[gekies]** 'n keuse **[gedoen]** het om nie 'n voorlopige belastingpligtige te wees nie—

(i) gedurende die jaar van aanslag wat op die dertigste dag van Junie 1963 **[eindig]** geëindig het en elke daaropvolgende jaar van aanslag waartydens bedoelde keuse van krag bly; en

(ii) indien bedoelde keuse ophou om van krag te wees, ten opsigte van—

(aa) die tydperk van agt maande eindigende op die laaste dag van Februarie wat volg onmiddellik op die laaste in sub-paragraaf (i) bedoelde jaar van aanslag waartydens bedoelde keuse van krag was; en

(bb) die jaar van aanslag beginnende onmiddellik na die in item (aa) bedoelde tydperk en eindigende op die daaropvolgende laaste dag van Februarie, en elke daaropvolgende jaar van aanslag;

1937), or the Adoption of Children Act, 1923 (Act No. 25 of 1923), and any person regarded as the legitimate child of the taxpayer by the law of any country other than the Republic by virtue of such person's having been formally adopted by the taxpayer at a time when the taxpayer was ordinarily resident in such country;";

and substitution in Act 58 of 1962 for "Commissioner" of "Secretary".

(b) by the deletion of the definition of "Commissioner";

(c) by the substitution in sub-paragraph (i) of paragraph (b) of the definition of "retirement annuity fund" for the words "and for additional" of the word "or";

(d) by the insertion after the definition of "scientific research" of the following definition:

"'Secretary' means the Secretary for Inland Revenue;"; and

(e) "'year of assessment' means any year or other period in respect of which any tax or duty leviable under this Act is chargeable and any reference in this Act or any other Income Tax Act to any year of assessment ending the last or the twenty-eighth or the twenty-ninth day of February shall, unless the context otherwise indicates, be construed—

(a) in the case of a company as a reference to any financial year of that company ending during the calendar year in question; and

[(b) in the case of any person referred to in paragraph (b) of sub-section (1) of section five as a reference to the year of assessment ending the thirtieth day of June of the calendar year in question.]

(b) in the case of any person (other than a company) whose year of assessment ends the thirtieth day of June of the calendar year in question, as a reference to such year of assessment."

(2) The principal Act is hereby amended by the substitution for the word "Commissioner" wherever it appears and relates to the head of the Department of Inland Revenue of the word "Secretary" and for the word "Commissioner's" wherever it appears and relates to the head of the Department of Inland Revenue of the word "Secretary's".

5. Section five of the principal Act is hereby amended by the substitution for sub-section (1) of the following sub-section:

Amendment of section 5 of Act 58 of 1962, as substituted by section 2 of Act 6 of 1963.

"(1) Subject to the provisions of the Fourth Schedule there shall be paid annually for the benefit of the Consolidated Revenue Fund, an income tax (in this Act referred to as the normal tax) in respect of the taxable income received by or accrued to or in favour of—

(a) any person during the year of assessment ended the thirtieth day of June, 1962;

(b) any person who on the twenty-eighth day of February, 1963, **[carries]** carried on farming, fishing or diamond digging operations and who **[has]** under the provisions of sub-paragraph (2) of paragraph 18 of the Fourth Schedule **[elected]** made an election not to be a provisional taxpayer—

(i) during the year of assessment [ending] ended the thirtieth day of June, 1963, and each succeeding year of assessment during which such election remains in force; and

(ii) if such election ceases to remain in force, in respect of—

(aa) the period of eight months ending the last day of February immediately succeeding the last year of assessment referred to in sub-paragraph (i) during which such election was in force; and

(bb) the year of assessment commencing immediately after the period referred to in item (aa) and ending the next succeeding last day of February, and each succeeding year of assessment;

- (c) enige persoon (behalwe 'n persoon in paragraaf (b) bedoel of 'n maatskappy), ten opsigte van—
- (i) die tydperk van agt maande wat op die agt-entwintigste dag van Februarie 1963 **[eindig]** geëindig het; 5
- (ii) die jaar van aanslag wat op die laaste dag van Februarie 1964 **[eindig]** geëindig het en elke daaropvolgende jaar van aanslag; en
- (d) enige maatskappy gedurende elke boekjaar van die maatskappy.”. 10

Wysiging van artikel 8 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 6 van Wet 90 van 1962.

Wysiging van artikel 9 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 7 van Wet 90 van 1962 en artikel 6 van Wet 72 van 1963.

6. Artikel *agt* van die Hoofwet word hierby gewysig deur in paragraaf (e) van sub-artikel (4) die woorde „deur water en brand” te skrap.

7. Artikel *nege* van die Hoofwet word hierby gewysig deur 15 paragraaf (e) van sub-artikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(e) dienste deur so 'n persoon bewys aan of werk of arbeid deur so 'n persoon verrig vir of ten behoeve van die Regering, met inbegrip van die Spoorwegadministrasie en 'n provinsiale administrasie, of 'n plaaslike bestuur in die Republiek of die Suid-Afrikaanse Toeristekorporasie of die Wetenskaplike en Nywerheidsnavorsingsraad, al word dié dienste bewys of dié werk of arbeid verrig buite die Republiek, mits dié dienste bewys of dié werk of arbeid verrig word ooreenkomstig 'n dienskontrak aangegaan met die Regering of so 'n administrasie of plaaslike bestuur of dié Korporasie of dié Raad: Met dien verstande dat die bepalings van hierdie paragraaf nie uitgelê word in die sin dat dit aanspreeklikheid vir belasting kragtens hierdie Wet oplê op 'n salaris of besoldiging betaal aan iemand in diens van die Regering, met inbegrip van die Spoorwegadministrasie, ten opsigte van 'n tydperk waartydensso iemand in die gebied Suidwes-Afrika (uitgesonderd die Oostelike Caprivi Zipfel bedoel in artikel drie van die Wysigingswet op Aangeleenthede van Suidwes-Afrika, 1951 (Wet No. 55 van 1951)) gestasioneer is nie;”.

Wysiging van artikel 10 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 8 van Wet 90 van 1962 en artikel 7 van Wet 72 van 1963.

8. Artikel *tien* van die Hoofwet word hierby gewysig met 40 ingang van die begin van die jaar van aanslag geëindig op die agt-entwintigste dag van Februarie 1964—

(a) deur paragraaf (i) van sub-artikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:

„(i) rente ontvang uit 'n deposito in die Posspaarbank, met inbegrip van rente op Posspaarbanksertifikate 45 of op Belastingdelgingsertifikate, of jaarlikse rente toegeval ten opsigte van Unie-leningsertifikate of Nasionale Spaarsertifikate, of rente ontvang ten opsigte van enige leningsgedeelte van die normale en superbelaasting ingevolge die Inkomstebelastingwet, 1953, of 'n latere Parlements wet opgelê, of jaarlikse rente toegeval ten opsigte van Vyf persent Vyfjaar-Tesourie-obligasies, Vyfpersent Sewejaar-Tesourie-obligasies, Vier-en-'n-half persent Sewejaar-Tesourie-obligasies, Vier-en-'n-half persent 55 Sewejaar-Tesourie-obligasies (Omsettingsuitgifte) en enige bedrag as rente ten opsigte van 'n subskripsie-aandeel gekrediteer, maar nie ten opsigte van 'n bedrag op 'n opbetaalde aandeel in 'n bouvereniging betaal of gekrediteer nie: Met dien 60 verstande dat die vrystelling ten opsigte van rente—

- (i) op deposito's in die Posspaarbank en op Posspaarbanksertifikate wat deur 'n enkele persoon ingelê is of besit word, in iedere geval 65 tot die bedrag van honderd rand beperk word;
- (ii) op Belastingdelgingsertifikate wat deur 'n enkele persoon besit word tot die bedrag van vyftig rand beperk word;
- (iii) op Vyf persent Vyfjaar-Tesourie-obligasies 70 tot die bedrag van duisend rand in die geval van enige belastingpligtige beperk word **[en]**
- (iv) op Vyf persent Sewejaar-Tesourie-obligasies en Vier-en-'n-half persent Sewejaar-Tesourie-obligasies tot die bedrag van duisend rand 75 in die geheel in die geval van enige belastingpligtige beperk word; en

- (c) any person (other than a person referred to in paragraph (b) or a company) in respect of—
- (i) the period of eight months **[ending]** ended the twenty-eighth day of February, 1963;
 - (ii) the year of assessment **[ending]** ended the last day of February, 1964, and each succeeding year of assessment; and
- (d) any company during every financial year of such company.”.
- 10 6. Section eight of the principal Act is hereby amended by the deletion in paragraph (e) of sub-section (4) of the words “by water or fire”.
- Amendment of section 8 of Act 58 of 1962, as amended by section 6 of Act 90 of 1962.
- 15 7. Section nine of the principal Act is hereby amended by the substitution for paragraph (e) of sub-section (1) of the following paragraph:
- Amendment of section 9 of Act 58 of 1962, as amended by section 7 of Act 90 of 1962 and section 6 of Act 72 of 1963.
- 20 “(e) any services rendered by such person to or work or labour done by such person for or on behalf of the Government, including the Railway Administration and any provincial administration, or any local authority in the Republic or the South African Tourist Corporation or the Council for Scientific and Industrial Research, notwithstanding that such services are rendered or that such work or labour is done outside the Republic, provided such services are rendered or such work or labour is done in accordance with a contract of employment entered into with the Government or such administration or local authority or that Corporation or that Council: Provided that nothing in this paragraph shall be construed as imposing liability for taxation under this Act upon any salary or emolument paid to any person in the employment of the Government, including the Railway Administration, in respect of any period for which such person is stationed in the territory of South-West Africa (excluding the Eastern Caprivi Zipfel referred to in section three of the South-West Africa Affairs Amendment Act, 1951 (Act No. 55 of 1951)).”.
- 25
- 30
- 35
- 40 8. Section ten of the principal Act is hereby amended with effect from the commencement of the year of assessment ended the twenty-ninth day of February, 1964—
- Amendment of section 10 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 90 of 1962 and section 7 of Act 72 of 1963.
- (a) by the substitution for paragraph (i) of sub-section (1) of the following paragraph:
- 45 “(i) interest received from any deposit in the Post Office Savings Bank, including interest on Post Office Savings Bank Certificates or on Tax Redemption Certificates, or annual interest accrued in respect of any Union Loan Certificates or National Savings Certificates, or interest received in respect of any loan portion of the normal and super tax imposed under the Income Tax Act, 1953, or any subsequent Act of Parliament, or annual interest accrued in respect of Five per cent Five Year Treasury Bonds, Five per cent Seven Year Treasury Bonds, Four and a half per cent Seven Year Treasury Bonds, Four and a half per cent Seven Year Treasury Bonds (Conversion Issue) and any amount credited as interest in respect of any subscription share, but not in respect of any amount paid or credited on any paid-up share in any building society: Provided that the exemption in respect of interest—
- 50
- 55
- 60
- 65 (i) on deposits in the Post Office Savings Bank and on Post Office Savings Bank Certificates made or held by any one person shall be limited in each case to the sum of one hundred rand;
- 70 (ii) on Tax Redemption Certificates held by any one person shall be limited to the sum of fifty rand;
- (iii) on Five per cent Five Year Treasury Bonds, shall be limited to the sum of one thousand rand in the case of any taxpayer; **[and]**
- 75 (iv) on Five per cent Seven Year Treasury Bonds and Four and a half per cent Seven Year Treasury Bonds shall be limited to the sum of one thousand rand in the aggregate in the case of any taxpayer; and

(v) op Vier-en-'n-half persent Sewejaar-Tesourie-obligasies (Omsettingsuitgifte) tot die bedrag van nege-honderd rand beperk word in die geval van enige belastingpligtinge;"; en

- (b) deur aan die end van paragraaf (t) van genoemde sub-artikel die woorde „en van die Suid-Afrikaanse Ontwikkelingskorporasie vir Uitvindings” by te voeg. 5

Wysiging van artikel 11 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 9 van Wet 90 van 1962 en artikel 8 van Wet 72 van 1963.

9. Artikel *elf* van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in paragraaf (iv) van die voorbehoudsbepaling by 10 paragraaf (e) die woorde „deur water of brand” te skrap; en
- (b) deur na paragraaf (r) die volgende paragraaf in te voeg: „(r)*bis* ondanks die bepalings van artikel *drie-en-twintig*, soveel van die som van enige skenkings op 15 of na die sestiende dag van Maart 1964 en op of voor die dertigste dag van Junie 1968 deur 'n maatskappy gedurende die jaar van aanslag gemaak aan die fonds wat kragtens die Nasionale Lenings- en Beursfondswet, 1964, gestig is om 20 studente te help om hul studies aan universiteite, universiteitskolleges en tegniese of opleidingskolleges te voltooi, as wat nie een persent van die belasbare inkomste van dié maatskappy, soos bereken voordat enige aftrekkings ingevolge 25 hierdie paragraaf toegelaat word, te bowe gaan nie;”.

Wysiging van artikel 12 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 11 van Wet 90 van 1962, artikel 4 van Wet 6 van 1963 en artikel 10 van Wet 72 van 1963.

10. Artikel *twaalf* van die Hoofwet word hierby gewysig deur in sub-artikel (1) die woorde „deur water of brand” te skrap.

Wysiging van artikel 20 van Wet 58 van 1962.

11. Artikel *twintig* van die Hoofwet word hierby gewysig met ingang van die begin van die jaar van aanslag geëindig op 30 die nege-en-twintigste dag van Februarie 1964 deur na sub-artikel (1) die volgende sub-artikel in te voeg:

„(1)*bis*. Indien dié Sekretaris oortuig is dat die omstandighede van die geval die toegewing regverdig en daar tot sy bevrediging bewys word— 35

- (a) dat 'n maatskappy (hieronder die filiaalmaatskappy genoem) wat in die Republiek geregistreer is en aldaar bestuur en beheer word, ingevolge 'n reëling met 'n ander maatskappy (hieronder die moedermaatskappy genoem) wat buite die Republiek geregistreer is en 40 buite die Republiek bestuur en beheer word, al die moedermaatskappy se bates verkry en al die moedermaatskappy se verpligtinge oorgeneem het wat in verband staan met 'n tak- industriële of -kommersiële of ander -besigheidsonderneming van die moedermaatskappy in die Republiek deur die moedermaatskappy aan die filiaalmaatskappy as 'n lopende saak oorgedra; en
- (b) dat toe bedoelde reëling uitgevoer is die moedermaatskappy vir sy eie voordeel al die uitgereikte aandele 50 van die filiaalmaatskappy besit het en industriële, kommersiële of ander sake buite die Republiek gedoen het, word soveel van enige balans van vasgestelde verlies deur die moedermaatskappy gely tot op die datum waarop die moedermaatskappy opgehou het om bedoelde onderneming 55 voort te sit as wat volgens oortuiging van die Sekretaris op daardie onderneming betrekking het, geag by die toepassing van sub-artikel (1) 'n vasgestelde verlies te wees wat deur die filiaalmaatskappy gely is op die datum waarop daardie onderneming deur die filiaalmaatskappy oorgeneem is en 60 word bedoelde balans vir doeleindes van vasstelling van die moedermaatskappy se aanspreeklikheid vir belasting dien-ooreenkomstig verminder.”.

Wysiging van artikel 22 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 8 van Wet 6 van 1963.

12. Artikel *twee-en-twintig* van die Hoofwet word hierby gewysig met ingang van die jaar van aanslag geëindig op die 65 nege-en-twintigste dag van Februarie 1964 deur aan die end van sub-artikel (4) die volgende voorbehoudsbepaling by te voeg: „Met dien verstande voorts dat opsies of ander regte om aandele in enige maatskappy te verkry wat soos voormeld verkry is geen waarde het nie.”. 70

(v) on Four and a half per cent Seven Year Treasury Bonds (Conversion Issue) shall be limited to the sum of nine hundred rand in the case of any taxpayer;"; and

- 5 (b) by the addition at the end of paragraph (t) of the said sub-section of the words "and of the South African Inventions Development Corporation".

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

- 10 (a) by the deletion in paragraph (iv) of the proviso to paragraph (e) of the words "by water or fire"; and
(b) by the insertion after paragraph (r) of the following paragraph:

Amendment of section 11 of Act 58 of 1962, as amended by section 9 of Act 90 of 1962 and section 8 of Act 72 of 1963.

15 "(r)*bis* notwithstanding the provisions of section *twenty-three*, so much of the sum of any donations made on or after the sixteenth day of March, 1964, and on or before the thirtieth day of June, 1968, by a company during the year of assessment to the fund established under the National Loan and Bursary Fund Act, 1964, for the purpose of
20 assisting students to complete their studies at universities, university colleges and technical or training colleges as does not exceed one per cent of the taxable income of such company as calculated before allowing any deduction under
25 this paragraph;"

10. Section *twelve* of the principal Act is hereby amended by the deletion in sub-section (1) of the words "by water or fire".

Amendment of section 12 of Act 58 of 1962, as amended by section 11 of Act 90 of 1962, section 4 of Act 6 of 1963 and section 10 of Act 72 of 1963.

11. Section *twenty* of the principal Act is hereby amended with effect from the year of assessment ended the twenty-ninth day of February, 1964, by the insertion after sub-section (1) of the following sub-section:

Amendment of section 20 of Act 58 of 1962.

35 "(1)*bis*. If the Secretary is satisfied that the circumstances of the case warrant the concession and it is proved to his satisfaction—

- 40 (a) that any company (hereinafter referred to as the subsidiary company) which is registered, managed and controlled in the Republic has under an arrangement with any other company (hereinafter referred to as the parent company) which is registered, managed and controlled outside the Republic, acquired all the assets and assumed all the liabilities of the parent company relating to any branch industrial, commercial or other business undertaking of the parent company in the Republic transferred by the parent company to the subsidiary company as a going concern; and

- 45 (b) that at the time such arrangement was implemented the parent company held for its own benefit all the issued shares of the subsidiary company and was carrying on industrial, commercial or other business operations outside the Republic,

50 so much of any balance of assessed loss incurred by the parent company to the date on which the parent company ceased to carry on the said undertaking as the Secretary is satisfied relates to that undertaking shall for the purposes of sub-section (1) be deemed to be an assessed loss incurred by the subsidiary company on the date on which that undertaking was taken over by the subsidiary company and the said balance shall for purposes of assessment of the parent company's liability for tax be reduced accordingly."

12. Section *twenty-two* of the principal Act is hereby amended with effect from the commencement of the year of assessment ended the twenty-ninth day of February, 1964, by the addition at the end of sub-section (4) of the following proviso:

Amendment of section 22 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 6 of 1963.

- 65 "Provided further that options or any other rights to acquire shares in any company which have been acquired as aforesaid shall have no value."

Wysiging van
artikel 36 van
Wet 58 van 1962,
soos gewysig deur
artikel 12 van
Wet 72 van 1963.

13. Artikel *ses-en-dertig* van die Hoofwet word hierby gewysig met ingang van die begin van die jaar van aanslag geëindig op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1963—

- (a) deur sub-artikel (3)*bis* deur die volgende sub-artikel te vervang: 5
- „(3)*bis* Die bedrag wat ingevolge paragraaf (a) van artikel *vyftien* afgetrek moet word van die inkomste uit die eksploitering van 'n ander diep-goudmyn verkry, is—
- (a) waar bedoelde myn voor die begin van die jaar van aanslag geëindig op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1963 'n ander diep-goudmyn geword het— 10
- (i) ten opsigte van daardie jaar van aanslag, die som van die ongedelgde balans van die kapitaaluitgawe by die begin van daardie jaar van aanslag en die werklike kapitaaluitgawe gedurende daardie jaar aangegaan; en 15
- (ii) ten opsigte van 'n daaropvolgende jaar van aanslag, die werklike kapitaaluitgawe gedurende bedoelde daaropvolgende jaar aangegaan; of 20
- (b) waar bedoelde myn gedurende of na die jaar van aanslag geëindig op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1963 'n ander diep-goudmyn geword het— 25
- (i) ten opsigte van die jaar van aanslag waartydens bedoelde myn 'n ander diep-goudmyn geword het, die som van die ongedelgde balans van die kapitaaluitgawe by die begin van die jaar van aanslag waartydens dit 'n ander diep-goudmyn geword het en die werklike kapitaaluitgawe gedurende laasgenoemde jaar aangegaan; en 30
- (ii) ten opsigte van 'n jaar van aanslag na die jaar van aanslag waartydens bedoelde myn 'n ander diep-goudmyn geword het, die werklike kapitaaluitgawe gedurende so 'n volgende jaar aangegaan: 35
- Met dien verstande dat indien in die geval van enige bedoelde myn (behalwe 'n nuwe goudmyn) die belastingpligtige die Sekretaris op of voor die dertigste dag van September 1964 of binne ses maande nadat bedoelde myn 'n ander diep-goudmyn word of binne 'n verdere tydperk wat die Sekretaris met inagneming van die omstandighede van die geval toelaat, in kennis stel dat hy kies om nie die aftrekkings bedoel in die voorgaande bepalings van hierdie sub-artikel toegelaat te word nie, word daar, in plaas van bedoelde aftrekkings, van die inkomste deur die belastingpligtige gedurende die jaar van aanslag uit die eksploitering van bedoelde myn verkry 'n bedrag afgetrek gelyk aan sewe-en-twintig en 'n half persent van die som van die ongedelgde balans van die kapitaaluitgawe by die begin van die jaar van aanslag en die kapitaaluitgawe gedurende daardie jaar aangegaan, of die kwosient verkry deur genoemde som deur die lewe van die myn te deel, watter ook al die grootste is; of”;
- (b) deur in sub-artikel (6) na die woord „diamantmyn” die woorde „of 'n aardolieafsetting” in te voeg; en
- (c) deur die volgende paragraaf by sub-artikel (6) te voeg, terwyl die bestaande sub-artikel paragraaf (a) word: 45
- „(b) Die aftrekking ingevolge hierdie sub-artikel word toegelaat vir die jaar van aanslag waartydens die betrokke kapitaal uitgawe aangegaan is of, indien aan die end van daardie jaar van aanslag die myn nog nie produksie begin het nie, vir die jaar van aanslag waartydens die myn produksie begin.”; en 50
- (d) deur in sub-artikel (11) die omskrywing van „kapitaaluitgawe” deur die volgende omskrywing te vervang: 55
- „kapitaaluitgawe”—
- (a) uitgawe aan die boor van skagte en toerusting daarvoor, met inbegrip van enige enkele vernuwing of vervanging van toerusting wat tesame met bybehore meer as veertigduisend rand kos; en 60
- (b) uitgawe aan ontwikkeling, algemene bestuur en beheer (met inbegrip van rente en ander koste betaalbaar na die een-en-dertigste 65
- 70
- 80

13. Section *thirty-six* of the principal Act is hereby amended with effect from the commencement of the year of assessment ended the twenty-eighth day of February, 1963—

Amendment of section 36 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 72 of 1963.

(a) by the substitution for sub-section (3)*bis* of the following sub-section:

“(3)*bis* The amount to be deducted under paragraph (a) of section *fifteen* from income derived from the working of any other deep level gold mine shall be—

(a) where such mine became any other deep level gold mine before the commencement of the year of assessment ended the twenty-eighth day of February, 1963—

(i) in respect of that year of assessment, the sum of the unredeemed balance of capital expenditure at the beginning of that year of assessment and the actual capital expenditure incurred during that year; and

(ii) in respect of any subsequent year of assessment, the actual capital expenditure incurred during such subsequent year; or

(b) where such mine became any other deep level gold mine during or after the year of assessment ended the twenty-eighth day of February, 1963—

(i) in respect of the year of assessment during which such mine became any other deep level gold mine, the sum of the unredeemed balance of capital expenditure at the beginning of the year of assessment during which it became any other deep level gold mine and the actual capital expenditure incurred during such last-mentioned year; and

(ii) in respect of any year of assessment subsequent to the year of assessment during which such mine became any other deep level gold mine, the actual capital expenditure incurred during such subsequent year:

Provided that if in the case of any such mine (not being a new gold mine) the taxpayer informs the Secretary in writing on or before the thirtieth day of September, 1964, or within six months of such mine becoming any other deep level gold mine or within such further period as the Secretary having regard to the circumstances of the case may allow, that he elects not to be allowed any deductions under the preceding provisions of this sub-section, there shall in lieu of such deductions be deducted from the income derived by the taxpayer during the year of assessment from the working of such mine an amount equivalent to twenty-seven and a half per cent of the sum of the unredeemed balance of capital expenditure at the beginning of the year of assessment and the capital expenditure incurred during that year, or the quotient resulting from dividing the said sum by the life of the mine, whichever is the greater; or”;

(b) by the insertion in sub-section (6) after the word “mine” where it occurs for the third time of the words “or any natural oil deposit”;

(c) by the addition to the sub-section (6) of the following paragraph (a):

“(b) The deduction under this sub-section shall be allowed for the year of assessment during which the capital expenditure in question is incurred or, if at the end of that year of assessment the mine has not yet commenced production, for the year of assessment during which the mine commences production.”; and

(d) by the substitution in sub-section (11) for the definition of “capital expenditure” of the following definition: “‘capital expenditure’ means—

(a) expenditure on shaft sinking and equipment, including any single renewal or replacement of equipment which together with the accessories thereto exceeds in cost forty-thousand rand; and

(b) expenditure on development, general administration and management (including any interest and other charges payable after the

dag van Desember 1950 op lenings wat vir mynboudoeleindes gebruik word) voor die aanvang van produksie of gedurende 'n tydperk waarin daar nie geproduseer word nie; en

- (c) in die geval van 'n nuwe goudmyn, 'n nuwe diep-goudmyn of 'n ander diep-goudmyn, 'n bedrag bereken so na as moontlik op die wyse voorgeskryf vir die berekening van die kapitaaltoelae waarvoor in sub-artikel (3) van artikel *negentien* van die 'Precious and Base Metals Act, 1908' (Wet No. 35 van 1908), van Transvaal (in hierdie paragraaf die Goudwet genoem) voorsiening gemaak word, teen die koers van **vyf persent per jaar** ses persent per jaar in die geval van 'n nuwe goudmyn 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 paragraaf (a) en (b) bedoel, behalwe rente en ander koste op lenings in paragraaf (b) bedoel, indien die myn 'n nuwe goudmyn of 'n nuwe diep-goudmyn is, of die ongedelgde balans van kapitaaluitgawe volgens sub-artikel (1) by die aanvang van die jaar van aanslag waartydens die myn as 'n ander diep-goudmyn erken word en die in paragraaf (a) bedoelde uitgawe, indien die myn 'n ander diep-goudmyn is;

- (ii) die bedrag, as daar is, wat ingevolge artikel *sewe-en-dertig* 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 ingevolge hierdie Wet of die Inkomstebelastingwet, 1941, wat die onderhawige jaar van aanslag onmiddellik voorafgaan,

indien die myn 'n nuwe goudmyn of 'n nuwe diep-goudmyn is, vir die tydperk vanaf die einde van die maand waarin die uitgawe werklik aangegaan word of kragtens voorbehoudsbepaling (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 sub-artikel (3) van artikel *negentien* van die Goudwet 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 sub-artikels (4) en (4)bis van artikel *negentien* van die Goudwet, vir sover hulle toegepas kan word, *mutatis mutandis* van toepassing is by die

thirty-first day of December, 1950, on loans utilized for mining purposes) prior to the commencement of production or during any period of non-production; and

- (c) in the case of any new gold mine, any new deep level gold mine or any other deep level gold mine, an amount calculated as nearly as may be in the manner prescribed for the calculation of the capital allowance provided for in sub-section (3) of section *nineteen* of the Precious and Base Metals Act, 1908 (Act No. 35 of 1908), of the Transvaal (in this paragraph referred to as the Gold Law), at the rate of **five per cent per annum** six per cent per annum in the case of any new gold 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 new gold mine or a new deep level gold mine, or the balance of capital expenditure unredeemed in terms of sub-section (1) at the commencement of the year of assessment during which the mine is recognized as any other deep level gold mine, and 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 *thirty-seven*;

(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 under this Act or the Income Tax Act, 1941, immediately preceding the year of assessment under charge,

if the mine is a new gold mine or a new deep level gold mine, for the period from the end of the month in which the expenditure is actually incurred or is in terms of proviso (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 sub-section (3) of section *nineteen* of the Gold Law 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 sub-sections (4) and (4)*bis* of section *nineteen* of the Gold Law shall, in so far as they can be applied, apply *mutatis mutandis* for

vasstelling van die ongedelgde balans van die totaal van die in sub-paragrafe (i) tot (iv) van hierdie paragraaf bedoelde bedrae;

- (dd) by die toepassing van sub-artikels (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; 10
- (ee) die bedrag ingevolge hierdie paragraaf ten opsigte van 'n nuwe goudmyn nie ten opsigte van 'n tydperk wat vóór die twintigste dag van Maart 1963 val, 15 bereken word nie;".

Wysiging van artikel 38 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 21 van Wet 90 van 1962.

14. Artikel *agt-en-dertig* van die Hoofwet word hierby gewysig met ingang van die begin van die jaar van aanslag geëindig op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1964—

- (a) deur sub-paragraaf (iv) van paragraaf (a) van sub-artikel 20 (2) deur die volgende sub-paragraaf te vervang:

„(iv) dat, met inagneming van die bepalinge van sub-artikel (4), die algemene publiek dwarsdeur die onderhawige jaar van aanslag belang gehad het of regstreeks as aandeelhouders in die maatskappy of onregstreeks as aandeelhouders in 'n ander **[publieke]** maatskappy, in meer as **[vyftig]** veertig persent van elke kategorie van gewone aandele deur die maatskappy uitgereik;”;

- (b) deur sub-paragraaf (i) van paragraaf (b) van genoemde sub-artikel deur die volgende sub-paragraaf te vervang:

„(i) dat, met inagneming van die bepalinge van sub-artikel (4), die algemene publiek dwarsdeur die onderhawige jaar van aanslag belang gehad het of regstreeks as aandeelhouders in die maatskappy of onregstreeks as aandeelhouders in 'n ander **[publieke]** maatskappy, in meer as vyftig persent van elke kategorie van gewone aandele deur die maatskappy uitgereik; en”;

- (c) deur in sub-artikel (3) die woorde „op die bepaalde datum” te skrap; en

- (d) deur die volgende sub-artikel by te voeg:

„(4) By die toepassing van hierdie artikel—

- (a) word die algemene publiek met betrekking tot 'n maatskappy geag nie—

- (i) 'n direkteur van die maatskappy of die eggenoot van sodanige direkteur of 'n familielid van so 'n direkteur of eggenoot of die afgestorwe boedel of die eksekuteur van die afgestorwe boedel of die trustee van die insolvente boedel van so iemand; of

- (ii) iemand vir sover hy in 'n fidusiële hoedanigheid of as genomineerde ten voordele van enige persoon wat nie met betrekking tot die maatskappy 'n lid van die algemene publiek is nie, optree; of

- (iii) iemand wat, tesame met sy eggenoot en minderjarige kinders, belang het of regstreeks as 'n aandeelhouer in die maatskappy of onregstreeks as 'n aandeelhouer in 'n private maatskappy (behalwe 'n maatskappy wat deur 'n regstreekse of onregstreekse belang in 'n publieke maatskappy 'n belang het in die aandele van die betrokke maatskappy), in meer as vyftien persent van enige kategorie van gewone aandele deur die maatskappy uitgereik,

in te sluit nie;

- (b) word die algemene publiek met betrekking tot 'n maatskappy geag—

- (i) 'n bystandsfonds, pensioenfonds, voorsorgsfonds of uittredingannuïteitsfonds; en

- (ii) 'n persoon vir sover hy in 'n fidusiële hoedanigheid, of as genomineerde, slegs ten voordele van 'n lid van die algemene publiek met betrekking tot die maatskappy optree,

in te sluit;

- (c) waar persone wat lede van die algemene publiek is 'n onregstreekse belang het in aandele van 'n maat-

the purpose of determining the unredeemed balance of the aggregate of the amounts referred to in sub-paragraphs (i) to (iv) of this paragraph;

(dd) for the purposes of sub-sections (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 the twentieth day of March, 1963;".

14. Section *thirty-eight* of the principal Act is hereby amended with effect from the commencement of the year of assessment ended the twenty-ninth day of February, 1964—

Amendment of section 38 of Act 58 of 1962, as amended by section 21 of Act 90 of 1962.

(a) by the substitution for sub-paragraph (iv) of paragraph (a) of sub-section (2) of the following sub-paragraph:

"(iv) that, subject to the provisions of sub-section (4), the general public was throughout the year of assessment in question interested either directly as shareholders in the company or indirectly as shareholders in any other **[public]** company, in more than **[fifty]** forty per cent of every class of equity shares issued by the company;";

(b) by the substitution for sub-paragraph (i) of paragraph (b) of the said sub-section of the following sub-paragraph:

"(i) that, subject to the provisions of sub-section (4), the general public was throughout the year of assessment in question interested either directly as shareholders in the company or indirectly as shareholders in any other **[public]** company, in more than fifty per cent of every class of equity shares issued by the company; and";

(c) by the deletion in sub-section (3) of the words "at the specified date"; and

(d) by the addition of the following sub-section:

"(4) For the purposes of this section—

(a) the general public in relation to any company shall be deemed not to include—

(i) any director of the company or the spouse of such director or any relative of any such director or spouse or the deceased estate or the executor of the deceased estate or the trustee of the insolvent estate of any such person; or

(ii) any person in so far as he acts in a fiduciary capacity or as a nominee for the benefit of any person who is not a member of the general public in relation to the company; or

(iii) any person who, together with his spouse and minor children, is interested either directly as a shareholder in the company or indirectly as a shareholder in any private company (other than a company which is interested in the shares of the company concerned through a direct or indirect interest in a public company), in more than fifteen per cent of any class of equity shares issued by the company;

(b) the general public in relation to any company shall be deemed to include—

(i) any benefit fund, pension fund, provident fund or retirement annuity fund; and

(ii) any person in so far as he acts in a fiduciary capacity, or as a nominee, for the sole benefit of any member of the general public in relation to the company;

(c) where persons who are members of the general public are indirectly interested in any shares

skappy uit hoofde van die feit dat hulle aandeelhouders is in 'n private maatskappy en sodanige belang nie toe te skryf is aan 'n regstreekse of onregstreekse belang van die private maatskappy in die uitgereikte aandeelkapitaal van 'n publieke maatskappy nie, word bedoelde persone geag 'n belang te hê slegs in daardie gedeelte van bedoelde aandele as wat volgens oortuiging van die Sekretaris daardie persone geregtig sou wees om te ontvang indien elke maatskappy waardeur daardie persone in daardie aandele 'n belang het, gelikwyder sou word en die bates van elke sodanige maatskappy onder sy aandeelhouders uitgekeer sou word."

Wysiging van artikel 49 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 22 van Wet 90 van 1962 en artikel 9 van Wet 6 van 1963.

15. Artikel *nege-en-veertig* van die Hoofwet word hierby 15 gewysig met ingang van die begin van die jaar van aanslag geëindig op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1964 deur paragraaf (ii) van die omskrywing van „uitkeerbare inkomste” deur die volgende paragraaf te vervang:

„(ii) 'n vermindering gelyk aan **[veertig]** vyf-en-veertig 20 persent van soveel van die som van die in paragrafe (a) en (b) van hierdie omskrywing bedoelde bedrae as wat nie toe te skryf is nie aan die inrekening by die winste van sodanige maatskappy van enige dividende wat deur hom ontvang is of aan hom toegeval het; en". 25

Wysiging van artikel 56 van Wet 58 van 1962.

16. Artikel *ses-en-vyftig* van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur paragraaf (a) van sub-artikel (1) na die woord „aan” die woorde „of ten voordele van” in te voeg;
- (b) deur in paragraaf (b) van genoemde sub-artikel na 30 die woord „aan” die woorde „of ten voordele van” in te voeg; en
- (c) deur paragraaf (g) van genoemde sub-artikel deur die volgende paragraaf te vervang:
 - „(g) indien sodanige eiendom bestaan uit 'n reg op 35 eiendom wat buite die Republiek geleë is, en deur die skenker verkry is—
 - (i) voordat die skenker (in die geval van 'n ander persoon as 'n maatskappy) hom vir die eerste keer metterwoon in die Republiek 40 gevestig het of, in die geval van 'n maatskappy, vir die eerste keer in die Republiek geregistreer, bestuur of beheer is; of
 - (ii) deur erfenis, of by wyse van 'n skenking indien op die datum van die skenking die 45 skenker 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) was wat nie gewoonlik in die Republiek woonagtig was nie; of
 - (iii) uit gelde deur hom verkry uit die vervreemding van eiendom bedoel in sub-paragraaf 50 (i) of (ii) of, indien die skenker laasgenoemde eiendom vervreem en dit agtereenvolgens met 'n aantal ander eiendomme (elk buite die Republiek geleë en deur die skenker verkry uit gelde deur hom verkry uit die vervreemding 55 van enige van bedoelde eiendomme) vervang het uit gelde wat deur hom uit die vervreemding van, of uit inkomste uit enige van daardie eiendomme verkry is; of
 - (iv) uit gelde deur hom verkry uit 'n bedryf deur 60 hom buite die Republiek beoefen; of
 - (v) in die geval van onroerende eiendom, minstens tien jaar voor die datum waarop die skenking in werking tree;”.

Wysiging van artikel 66 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 10 van Wet 6 van 1963.

17. Artikel *ses-en-sestig* van die Hoofwet word hierby 65 gewysig—

- (a) deur sub-artikel (13) deur die volgende sub-artikel te vervang:
 - „(13) Die opgawe van inkomste wat ten opsigte van die jaar van aanslag wat op die dertigste dag van Junie 70 1962 geëindig het deur 'n persoon gedoen moet word, of **[ten opsigte van enige daaropvolgende jaar van aanslag deur 'n in paragraaf (b) van sub-artikel (1) van artikel vyf bedoelde persoon]** wat ten opsigte van 'n in sub-paragraaf (i) van paragraaf (b) van sub-artikel (1) 75 van artikel vyf bedoelde jaar van aanslag deur 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) gedoen moet word,

5 of any company by virtue of their being share-
holders in any private company and such interest
is not attributable to a direct or indirect interest
of such private company in the issued share
capital of a public company, such persons shall
be deemed to be interested in only that portion
10 of such shares as the Secretary is satisfied those
persons would be entitled to receive if every
company through which those persons are
interested in those shares were to be wound up
or liquidated and the assets of each such company
were to be distributed among its shareholders.”

15 **15.** Section *forty-nine* of the principal Act is hereby amended with effect from the commencement of the year of assessment ended the twenty-ninth day of February, 1964, by the substitution for paragraph (ii) of the definition of “distributable income” of the following paragraph:

Amendment of
section 49 of
Act 58 of 1962,
as amended by
section 22 of
Act 90 of 1962
and section 9 of
Act 6 of 1963.

20 “(ii) an allowance equal to **[forty]** forty-five per cent of
so much of the sum of the amounts referred to in
paragraphs (a) and (b) of this definition as is not
attributable to the inclusion in the profits of such
company of any dividends received by or accrued to it;
and”.

25 **16.** Section *fifty-six* of the principal Act is hereby amended—

Amendment of
section 56 of
Act 58 of 1962.

(a) by the insertion in paragraph (a) of sub-section (1)
after the word “to” of the words “or for the benefit
of”;

30 (b) by the insertion in paragraph (b) of the said sub-section
after the word “to” of the words “or for the benefit
of”; and

(c) by the substitution for paragraph (g) of the said
sub-section of the following paragraph:

35 “(g) if such property consists of any right in property
situated outside the Republic and was acquired
by the donor—

(i) before the donor, being a person other than
a company, became ordinarily resident
in the Republic for the first time or was,
in the case of a company, for the first time
40 registered, managed or controlled in the
Republic; or

(ii) by inheritance or by way of a donation if
at the date of the donation the donor was
a person (other than a company) not ordi-
narily resident in the Republic; or

45 (iii) out of funds derived by him from the disposal
of any property referred to in sub-paragraph
(i) or (ii) or, if the donor disposed of such
last-mentioned property and replaced it
successively with a number of other properties
(each situated outside the Republic and
acquired by the donor out of funds derived
by him from the disposal of any of the said
properties) out of funds derived by him
50 from the disposal of, or from revenue from
any of those properties; or

(iv) out of funds derived by him from any trade
carried on by him outside the Republic; or

60 (v) in the case of immovable property, not less
than ten years before the date on which the
donation takes effect;”.

65 **17.** Section *sixty-six* of the principal Act is hereby amended—

Amendment of
section 66 of
Act 58 of 1962,
as amended by
section 10 of
Act 6 of 1963.

(a) by the substitution for sub-section (13) of the following
sub-section:

70 “(13) The return of income to be made by any
person in respect of the year of assessment ended
the thirtieth day of June, 1962, or by any person
**[referred to in paragraph (b) of sub-section (1) of
section five in respect of any succeeding year of assess-
ment]** (other than a company) in respect of any year
of assessment referred to in sub-paragraph (i) of
paragraph (b) of sub-section (1) of section *five* shall

- moet 'n volledige en juiste opgawe wees vir die hele tydperk van twaalf maande eindigende op die laaste dag van die onderhawige jaar van aanslag: Met dien verstande dat, wanneer dit tot bevrediging van die Sekretaris bewys word dat dit nie geleë is om 'n opgawe van die inkomste van 'n persoon vir daardie tydperk te doen nie, die Sekretaris opgawes kan aanneem wat opgemaak is tot 'n datum deur hom goedgekeur, en dié opgawes word vir alle doeleindes van hierdie Wet geag opgawes te wees vir die tydperke gedek deur die onderhawige jare van aanslag, en die belastingpligtige is nie sonder toestemming van die Sekretaris geregtig om 'n opgawe ten opsigte van 'n daaropvolgende jaar van aanslag tot 'n ander datum as die aldus goedgekeurde datum te doen nie.”;
- (b) deur sub-artikel (13)*bis* deur die volgende sub-artikel te vervang:

„(13)*bis* Die opgawe van inkomste wat deur 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) gedoen moet word—

- (a) ten opsigte van die tydperk (hieronder die oorgangstydperk genoem) bedoel in item (aa) van sub-paragraaf (ii) van paragraaf (b) van sub-artikel (1) van artikel vyf of sub-paragraaf (i) van paragraaf (c) van daardie sub-artikel, moet 'n volledige en juiste opgawe vir die hele onderhawige tydperk wees en waar ingevolge die voorbehoudsbepaling by sub-artikel (13) 'n opgawe ten opsigte van die jaar van aanslag (hieronder die voorafgaande jaar genoem) wat die oorgangstydperk onmiddellik voorafgaan ten opsigte van die belastingpligtige se hele inkomste of 'n gedeelte daarvan tot 'n ander datum as die laaste dag van die voorafgaande jaar aangeneem is, moet die belastingpligtige se opgawe vir die oorgangstydperk, behoudens die bepalinge van sub-artikel (13)*ter*—
- (i) waar die datum tot wanneer die opgawe vir die voorafgaande jaar verstrek word voor die laaste dag van die voorafgaande jaar val, enige inkomste insluit wat gedurende die tydperk beginnende onmiddellik na dié datum en eindigende op bedoelde laaste dag deur die belastingpligtige ontvang is of aan hom toegeval het indien dié inkomste behoortlik van die belastingpligtige se opgawe van inkomste vir die voorafgaande jaar uitgesluit is, en bedoelde inkomste word geag inkomste van die belastingpligtige ten opsigte van die oorgangstydperk te wees; en
- (ii) waar die datum tot wanneer die opgawe vir die voorafgaande jaar verstrek word na die laaste dag van die voorafgaande jaar val, geen inkomste insluit wat gedurende die tydperk beginnende onmiddellik na bedoelde laaste dag en eindigende op genoemde datum deur die belastingpligtige ontvang is of aan hom toegeval het indien dié inkomste behoortlik by die belastingpligtige se opgawe vir die voorafgaande jaar ingesluit was;
- (b) ten opsigte van 'n jaar van aanslag bedoel in item (bb) van sub-paragraaf (ii) van paragraaf (b) van sub-artikel (1) van artikel vyf of sub-paragraaf (ii) van paragraaf (c) van daardie sub-artikel, moet 'n volledige en juiste opgawe vir die hele tydperk van twaalf maande wat op die laaste dag van die onderhawige jaar van aanslag eindig.”; en
- (c) deur sub-artikel (13)*ter* deur die volgende sub-artikel te vervang:

„(13)*ter* Waar—

- (a) daar tot bevrediging van die Sekretaris bewys word dat dit nie geleë is om 'n opgawe van die inkomste of 'n gedeelte daarvan van 'n persoon op wie die bepalinge van sub-artikel (13)*bis* betrekking het vir die oorgangstydperk in paragraaf (a) van daardie sub-artikel bedoel of 'n jaar van aanslag in paragraaf (b) van daardie sub-artikel bedoel, te doen nie, kan die Sekretaris onderworpe aan voorwaardes wat hy mag oplaë rekenings ten opsigte van die belastingpligtige se inkomste of 'n gedeelte daarvan aanneem wat opgemaak is tot 'n datum deur die Sekretaris goedgekeur,

be a full and true return for the whole period of twelve months ending upon the last day of the year of assessment under charge: Provided that where it is established to the satisfaction of the Secretary that the income of a person cannot be conveniently returned for that period, the Secretary may accept returns made up to a date agreed to by him which returns shall be deemed for all purposes of this Act to be returns for the periods covered by the years of assessment under charge, and the taxpayer shall not without the consent of the Secretary be entitled to make a return in respect of any subsequent year of assessment to a date other than the date so agreed to.”;

(b) by the substitution for sub-section (13)*bis* of the following sub-section:

“(13)*bis* The return of income to be made by any person (other than a company)—

(a) in respect of the period (hereinafter referred to as the transition period) referred to in item (aa) of sub-paragraph (ii) of paragraph (b) of sub-section (1) of section *five* of sub-paragraph (i) of paragraph (c) of that sub-section, shall be a full and true return for the whole period under charge and where in terms of the proviso to sub-section (13) a return in respect of the year of assessment (hereinafter referred to as the preceding year) which immediately precedes the transition period has in respect of the whole or any portion of the taxpayer's income been accepted to a date other than the last day of the preceding year, the taxpayer's return for the transition period shall, subject to the provisions of sub-section (13)*ter*—

(i) where the date to which the return for the preceding year is made falls before the last day of the preceding year, include any income received by or accrued to the taxpayer during the period commencing immediately after such date and ending upon the said last day if such income was properly excluded from the taxpayer's return for the preceding year, and such income shall be deemed to be income of the taxpayer in respect of the transition period; and

(ii) where the date to which the return in respect of the preceding year is made falls after the last day of the preceding year, not include any income received by or accrued to the taxpayer during the period commencing immediately after such last day and ending upon the said date if such income was properly included in the taxpayer's return for the preceding year;

(b) in respect of any year of assessment referred to in item (bb) of sub-paragraph (ii) of paragraph (b) of sub-section (1) of section *five* or sub-paragraph (ii) of paragraph (c) of that sub-section, shall be a full and true return for the whole period of twelve months ending upon the last day of the year of assessment under charge.”; and

(c) by the substitution for sub-section (13)*ter* of the following sub-section:

“(13)*ter* Where—

(a) it is established to the satisfaction of the Secretary that the whole or some portion of the income of any person to whom the provisions of sub-section (13)*bis* apply cannot be conveniently returned for the transition period referred to in paragraph (a) of that sub-section or any year of assessment referred to in paragraph (b) of that sub-section the Secretary may, subject to such conditions as he may impose, accept accounts in respect of the whole or a portion of the taxpayer's income drawn to a date agreed to by the Secretary,

- hetsy vir 'n langer of korter tydperk as die oorgangstydperk of die onderhawige jaar van aanslag, en word die inkomste in bedoelde rekenings aangegee geag inkomste van die betrokke persoon te wees ten opsigte van bedoelde tydperk of onderhawige jaar, na gelang van die geval; 5
- (b) enige bedoelde rekenings opgemaak is tot 'n datum na die laaste dag van die oorgangstydperk of jaar van aanslag, na gelang van die geval, word die inkomste deur bedoelde rekenings aangegee nie vir doeleindes van 'n daaropvolgende jaar van aanslag in aanmerking geneem nie; 10
- (c) enige bedoelde rekenings opgemaak is tot 'n datum wat in die oorgangstydperk of jaar van aanslag val en die betrokke persoon te sterwe kom of sy boedel gesekwestreer word gedurende die tussentydperk tussen bedoelde datum en die laaste dag van die oorgangstydperk of jaar van aanslag, na gelang van die geval, word enige inkomste wat gedurende bedoelde tussentydperk deur bedoelde persoon ontvang is of aan hom toegeval het, geag deel uit te maak van bedoelde persoon se inkomste vir die oorgangstydperk of jaar van aanslag, na gelang van die geval." 15 20

Wysiging van artikel 70 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 11 van Wet 6 van 1963.

18. Artikel *sewentig* van die Hoofwet word hierby gewysig 25 deur sub-artikel (3) te skrap.

Wysiging van artikel 89*ter* van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 14 van Wet 6 van 1963.

19. (1) Artikel *nege-en-tagtig ter* van die Hoofwet word hierby gewysig deur in sub-artikel (1) die woorde „met inbegrip van bedrae by wyse van voorlopige belasting ingevolge die Vierde Bylae betaal, enige krediet ten opsigte van werknemersbelasting waarop die belastingpligtige ingevolge genoemde Bylae geregtig geword het” deur die woorde „(met uitsondering van betalings by wyse van voorlopige belasting ingevolge die Vierde Bylae), enige krediet ten opsigte van 'n bedrag aan werknemersbelasting of voorlopige belasting wat die belastingpligtige ingevolge daardie Bylae geregtig is om teen sy aanspreeklikheid vir bedoelde belastings in vergelyking te laat bring” te vervang. 30 35

(2) Die wysiging deur sub-artikel (1) aangebring, is van toepassing op alle betalings by wyse van voorlopige belasting ingevolge die Vierde Bylae by die Hoofwet op of na die eerste dag van Februarie 1964 gemaak en enige krediete ten opsigte van daardie betalings. 40

Wysiging van paragraaf 1 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962 soos gewysig deur artikel 31 van Wet 90 van 1962.

20. Paragraaf 1 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig— 45

- (a) deur paragraaf (d) van die omskrywing van „formule B” deur die volgende paragraaf te vervang: 50
- „(d) „E” die totaal voorstel van die belastingpligtige se eie bydraes aan pensioenfondse en voorsorgsfondse waarvan hy 'n lid is of was en waaruit enkelbedragvoordele verkry is of mag word as gevolg van of na sy uittreding of dood op of na die vyftiende dag van Maart 1961, met inbegrip van soveel van die bedrae in bedoelde fondse vir sy voordeel deur ander pensioenfondse of voorsorgsfondse betaal as wat sy eie bydraes aan bedoelde ander fondse voorgestel het, maar uitgesonderd soveel van enige bedoelde bydraes of bedrae wat bydraes voorstel as wat ingevolge paragraaf (k) van artikel *elf* van hierdie Wet of die ooreenstemmende bepalinge van 'n vorige Inkomstebelastingwet teen die inkomste van die belastingpligtige as 'n aftrekking toelaatbaar was: Met dien verstande dat by die toepassing van hierdie omskrywing die afkoopwaarde van 'n assuransiëpolis wat deur 'n pensioen- of voorsorgsfonds gesedeer of op 'n ander wyse aan die belastingpligtige oorgedra word en deur die belastingpligtige aan 'n ander pensioen- of voorsorgsfonds gesedeer of op 'n ander wyse oorgedra word, of 'n bedrag deur die belastingpligtige ter vervanging van of as voorstellende bedoelde afkoopwaarde of 'n gedeelte daarvan in laasgenoemde fonds betaal, geag word 'n bedrag te wees wat in laasgenoemde 55 60 65 70

5 whether for a longer or shorter period than the transition period or the year of assessment under charge, and the income disclosed in any such accounts shall be deemed to be income of the person concerned in respect of such period or year under charge, as the case may be;

10 (b) any such accounts are drawn to a date later than the last day of the transition period or year of assessment, as the case may be, no further regard shall be had to the income disclosed by such accounts for purposes of any subsequent year of assessment;

15 (c) any such accounts are drawn to a date falling within the transition period or year of assessment and the person concerned dies or his estate is sequestrated during the interim period between that date and the last day of the transition period or year of assessment, as the case may be, any income received by or accrued to such person during such interim period shall be deemed to be part of such person's income for the transition period or the year of assessment, as the case may be."

25 18. Section *seventy* of the principal Act is hereby amended by the deletion of sub-section (3).

Amendment of section 70 of Act 58 of 1962, as amended by section 11 of Act 6 of 1963.

30 19. (1) Section *eighty-nine ter* of the principal Act is hereby amended by the substitution in sub-section (1) for the words "including payments made by way of provisional tax in terms of the Fourth Schedule, any credit in respect of employees' tax to which the taxpayer has become entitled under the said Schedule" of the words "(excluding payments made by way of provisional tax in terms of the Fourth Schedule), any credit in respect of any amount of employees' tax or provisional tax which the taxpayer is under that Schedule entitled to have set off against his liability for such taxes".

Amendment of section 89*ter* of Act 58 of 1962, as inserted by section 14 of Act 6 of 1963.

40 (2) The amendment effected by sub-section (1) shall apply in respect of all payments made by way of provisional tax under the Fourth Schedule to the principal Act on or after the first day of February, 1964, and any credits in respect of such payments.

20. Paragraph 1 of the Second Schedule to the principal Act is hereby amended—

Amendment of paragraph 1 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 31 of Act 90 of 1962.

45 (a) by the substitution for paragraph (d) of the definition of "formula B" of the following paragraph:

50 "(d) 'E' represents the sum of the taxpayer's own contributions to any pension funds and provident funds of which he is or was a member and from which any lump sum benefits were or may be derived in consequence of or following upon his retirement or death on or after the fifteenth day of March, 1961, including so much of the amounts paid into such funds for his benefit by other pension funds or provident funds as represented his own contributions to such other funds but

55 excluding so much of any such contributions or amounts representing contributions as ranked for deduction against the taxpayer's income in terms of paragraph (k) of section *eleven* of this Act or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act: Provided that for the purposes of this definition the surrender value of any policy of insurance ceded or otherwise made over to the taxpayer by any pension or provident fund and ceded or otherwise made over by the

60 taxpayer to any other pension or provident fund, or any amount paid by the taxpayer into the latter fund in lieu of or as representing such surrender value or a portion thereof, shall be deemed to be an amount paid into the latter fund

65

fonds deur eersgenoemde fonds vir die voordeel van die belastingpligtige betaal word;"; en

- (b) deur aan die end van paragraaf (b) van die omskrywing van „uittree” die volgende voorbehoudsbepaling by te voeg:

„Met dien verstande dat by die toepassing van hierdie paragraaf „volle voordele” in die geval van ’n lid wat op gronde van slegte gesondheid uit diens tree of wat uit diens tree nadat hy die ouderdom van vyf-en-vyftig jaar in die geval van ’n manspersoon of vyftig jaar in die geval van ’n vrouspersoon bereik het, ook die afkoopwaarde van ’n assuransiepolis wat ingevolge sub-paragraaf (2)*bis* van paragraaf 4 geag word ’n enkelbedragvoordeel te wees, insluit;”.

Wysiging van paragraaf 4 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 20 van Wet 72 van 1963.

21. Paragraaf 4 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word 15 hierby gewysig—

- (a) deur sub-paragraaf (2) deur die volgende sub-paragraaf te vervang:

„(2) Indien by ’n lid se onttrekking aan of bedanking uit of die likwidasië van ’n pensioenfonds, voorsorgs-fonds of uittredingannuïteitsfonds op of na die vyf-tiende dag van Maart 1961, ’n assuransiepolis voor die datum van inwerkingtreding van die Inkomstebelastingwet, 1964, aan of ten gunste van dié lid gesedeer of op ander wyse oorgedra word, word enige **[enkel-bedragvoordeel]** enkele bedrag verskuldig ten opsigte van bedoelde polis by verval of **[vroëere]** afkoop daarvan voor daardie datum geag ’n enkelbedragvoordeel te wees wat op die datum van sodanige verval of afkoop uit ’n pensioenfonds, voorsorgsfonds of uittredingannuïteitsfonds, na gelang van die geval, aan bedeelde lid toeval, of, indien so ’n lid voor **[daardie]** laasgenoemde datum te sterwe kom, op die datum van sy dood, en word dit ten opsigte van die jaar van aanslag waartydens bedoelde enkelbedragvoordeel geag word toe te val, vir belasting aangeslaan asof dié ’n enkelbedragvoordeel is wat deur hom verkry is by sy onttrekking aan of bedanking uit die fonds of by sy uittreding of onmiddellik voor sy dood, na gelang van die geval: Met dien verstande dat indien na die sessie of oordrag van die betrokke polis enige premies deur so ’n lid daarop betaal word, daar van bedoelde enkele bedrag, benewens enige ander aftrekking waartoe daardie lid ingevolge hierdie Bylae geregtig mag wees, ’n bedrag afgetrek word wat in dieselfde verhouding tot daardie enkele bedrag staan as die verhouding waarin die totaal van die premies deur hom na die betrokke sessie of oordrag betaal, staan tot die totaal van al die premies op bedoelde polis betaal.”; en

- (b) deur na sub-paragraaf (2) die volgende paragraaf in 50 te voeg:

„(2)*bis* Indien ’n assuransiepolis aan ’n lid van ’n pensioenfonds, voorsorgsfonds of uittredingannuïteitsfonds op of na die datum van inwerkingtreding van die Inkomstebelastingwet, 1964, deur die betrokke fonds gesedeer of op ander wyse oorgedra word, word die afkoopwaarde van bedoelde polis, mits dié lid op of na die vyftiende dag van Maart 1961 uitgetree het of opgehou het om ’n lid van bedoelde fonds te wees, by die toepassing van hierdie Bylae geag ’n 60 enkelbedragvoordeel te wees wat op die datum van sodanige sessie of oordrag van bedoelde fonds aan bedoelde lid toeval.”.

Wysiging van paragraaf 5 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 31 van Wet 90 van 1962 en artikel 21 van Wet 72 van 1963.

22. Paragraaf 5 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur in paragraaf (a) van sub-paragraaf (2) 65 na die woord „voorsorgsfonds” die woorde „(behalwe ’n voorsorgsfonds wat ’n pensioenfonds geword het)” in te voeg.

Vervanging van paragraaf 6 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962.

23. Paragraaf 6 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word hierby deur die volgende paragraaf vervang:

„ONTTREKKING OF BEDANKING: LIKWIDASIE: AFTREKKINGS. 70

6. Die aftrekking wat toegelaat moet word by die vasstelling van die bedrag wat ingevolge paragraaf 2 by

by the former fund for the benefit of the taxpayer;"; and

- (b) by the addition at the end of paragraph (b) of the definition of "retire" of the following proviso:

5 "Provided that for the purposes of this paragraph 'full benefits' shall in the case of a member who retires from employment on the grounds of ill-health or who
10 retires from employment after attaining the age of fifty-five years in the case of a male or fifty years in the case of a female, include the surrender value of any policy of insurance which is in terms of sub-paragraph (2)*bis* of paragraph 4 deemed to be a lump sum benefit;".

- 15 21. Paragraph 4 of the Second Schedule to the principal Act is hereby amended—

Amendment of paragraph 4 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 20 of Act 72 of 1963.

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

20 "(2) If upon a member's withdrawal or resignation from or the winding up of a pension fund, provident fund or retirement annuity fund on or after the fifteenth day of March, 1961, a policy of insurance is ceded or otherwise made over to or in favour of such member before the date of commencement of the
25 Income Tax Act, 1964, any lump sum due in respect of such policy upon its maturity or **[earlier]** surrender before such date shall be deemed to be a lump sum benefit accruing to such member from a pension fund, provident fund or retirement annuity fund, as the case may be, on the date of such maturity or surrender, or, if such member dies before such last-mentioned
30 date, on the date of his death, and shall be assessed to tax in respect of the year of assessment during which such benefit is deemed to accrue as though it were a lump sum benefit derived by him upon his withdrawal or resignation from the fund or upon his retirement or immediately prior to his death, as the case may be: Provided that if after the cession or making over of such policy any premiums are paid thereon by such member, there shall be deducted
40 from such lump sum, in addition to any other deduction to which such member may be entitled in terms of this Schedule, an amount which bears to such lump sum the same ratio as the sum of the premiums paid by him after such cession or making over bears to the sum of all the premiums paid on such policy."; and

- (b) by the insertion after sub-paragraph (2) of the following paragraph:

50 "(2)*bis* If a policy of insurance is ceded or otherwise made over to or in favour of a member of a pension fund, provident fund or retirement annuity fund by the fund in question on or after the date of commencement of the Income Tax Act, 1964, the surrender value of such policy shall, provided such member retired or ceased to be a member of such fund on or after the fifteenth day of March, 1961, be deemed for the purposes of this Schedule to be a lump sum benefit accruing to such member from such fund on the date of such cession or making over."

- 60 22. Paragraph 5 of the Second Schedule to the principal Act is hereby amended by the insertion in paragraph (a) of sub-paragraph (2) after the word "fund" of the words "(other than a provident fund which has become a pension fund)".

Amendment of paragraph 5 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 31 of Act 90 of 1962 and section 21 of Act 72 of 1963.

23. The following paragraph is hereby substituted for paragraph 6 of the Second Schedule to the principal Act:

Substitution of paragraph 6 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962.

65 "WITHDRAWAL OR RESIGNATION: WINDING-UP: DEDUCTIONS.

6. The deduction to be allowed in determining the amount required to be included in the taxpayer's gross income for any year of assessment in terms of paragraph 2

die belastingpligtige se bruto inkomste vir enige jaar van aanslag ingesluit moet word, is, indien die betrokke enkelbedragvoordele as gevolg van of na sy onttrekking aan of bedanking uit enige pensioenfondse, voorsorgsfondse of uittredingannuïteitsfondse of die likwidasië van enige sodanige fondse verkry is, die som van die volgende bedrae, te wete—

- (a) soveel van enige enkelbedragvoordeel wat aldus uit 'n fonds wat deur die Sekretaris as 'n pensioenfonds ten opsigte van die betrokke jaar van aanslag goedgekeur is, deur die belastingpligtige verkry is, as wat vir die voordeel van die belastingpligtige in 'n ander fonds wat deur die Sekretaris ten opsigte van daardie jaar as 'n pensioenfonds of uittredingannuïteitsfonds goedgekeur is, betaal word;
- (b) soveel van enige enkelbedragvoordeel wat aldus uit 'n fonds wat deur die Sekretaris as 'n voorsorgsfonds ten opsigte van die betrokke jaar van aanslag goedgekeur is, deur die belastingpligtige verkry is, as wat vir die voordeel van die belastingpligtige in 'n fonds wat deur die Sekretaris ten opsigte van daardie jaar as 'n pensioenfonds, voorsorgsfonds of uittredingannuïteitsfonds goedgekeur is, betaal word;
- (c) soveel van enige enkelbedragvoordeel aldus deur die belastingpligtige uit 'n uittredingannuïteitsfonds verkry as wat ingevolge die bepalinge van sub-paragraaf (xi) van paragraaf (b) van die omskrywing van „uit-tredingannuïteitsfonds” in artikel een van hierdie Wet aangewend word; en
- (d) soveel van die bedrag waarmee die totale waarde van die betrokke enkelbedragvoordele uit alle fondse deur die belastingpligtige aldus verkry die totaal oorskry van die bedrae wat ingevolge die voorafgaande items as aftrekkings vir die belastingpligtige toegestaan is, as wat seshonderd rand nie te bowe gaan nie:

Met dien verstande dat ten opsigte van enige enkelbedragvoordele wat aldus uit enige pensioenfonds of voorsorgsfonds deur die belastingpligtige verkry is, die som van die aftrekkings ingevolge hierdie paragraaf nie minder is nie as die minste van of die totale waarde van die enkelbedragvoordele of die som van die belastingpligtige se eie bydraes aan bedoelde fondse met inbegrip van soveel van die bedrae in bedoelde fondse vir sy voordeel deur 'n ander pensioenfonds of voorsorgsfonds betaal as wat sy eie bydraes aan sodanige ander fondse voorgestel het, maar uitgesonderd soveel van enige bedoelde bydraes of bedrae wat bydraes voorstel as wat ingevolge paragraaf (k) van artikel elf van hierdie Wet of die ooreenstemmende bepalinge van 'n vorige Inkomstebelastingwet teen die inkomste van die belastingpligtige as 'n aftrekking toelaatbaar was: Met dien verstande voorts dat by die toepassing van hierdie paragraaf die afkoopwaarde van 'n assuransiëpolis aan die belastingpligtige deur 'n voormelde fonds gesedeer of op 'n ander wyse oorgedra en in die toepaslike omstandighede deur hierdie paragraaf beoog aan 'n ander sodanige fonds deur die belastingpligtige gesedeer of op 'n ander wyse oorgedra, of 'n bedrag in bedoelde omstandighede in bedoelde ander fondse ter vervanging van of as voorstellende bedoelde afkoopwaarde of 'n gedeelte daarvan deur die belastingpligtige betaal, geag word, indien bedoelde afkoopwaarde ingevolge sub-paragraaf (2) *bis* van paragraaf 4 geag word 'n enkelbedragvoordeel te wees wat aan die belastingpligtige toeval, vir die belastingpligtige se voordeel in bedoelde ander fondse betaal te gewees het.”

Wysiging van paragraaf 17 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963.

24. Paragraaf 17 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur die volgende paragrawe by te voeg:

„(5) Die Sekretaris kan, met inagneming van die skale van normale belasting soos deur die Parlement vasgestel of deur die Minister van Finansies in sy begrotingsrede in die vooruitsig gestel, die skale van provinsiale belastinge wat van krag is of deur die Administrateur van 'n provinsie in sy begrotingsrede in die vooruitsig gestel, enige van die kortings wat ingevolge sub-artikel (1) van artikel ses van hierdie Wet van toepassing is, en enige ander faktore wat met die waarskynlike aanspreeklikheid van belastingpligtiges vir daardie belastinge in verband staan, van tyd tot tyd tabelle voorskryf vir opsionele gebruik deur voorlopige belastingpligtiges wat in 'n kategorie val wat deur

shall, if the lump sum benefits in question have been derived in consequence of or following upon his withdrawal or resignation from any pension funds, provident funds or retirement annuity funds or the winding up of any such funds, be the sum of the following amounts, namely—

- (a) so much of any lump sum benefit so derived by the taxpayer from any fund approved by the Secretary as a pension fund in respect of the year of assessment in question as is paid for the benefit of such taxpayer into any other fund approved by the Secretary as a pension fund or retirement annuity fund in respect of that year;
- (b) so much of any lump sum benefit so derived by the taxpayer from any fund approved by the Secretary as a provident fund in respect of the year of assessment in question as is paid for the benefit of such taxpayer into any fund approved by the Secretary as a pension fund, provident fund or retirement annuity fund in respect of that year;
- (c) so much of any lump sum benefit so derived by the taxpayer from any retirement annuity fund as is applied in accordance with the provisions of sub-paragraph (xi) of paragraph (b) of the definition of "retirement annuity fund" in section one of this Act; and
- (d) so much of the excess of the aggregate value of the lump sum benefits in question so derived by the taxpayer from all the funds over the sum of the amounts allowed to be deducted by the taxpayer under the preceding items as does not exceed six hundred rand:

Provided that in respect of any lump sum benefits so derived by the taxpayer from any pension fund or provident fund the sum of the deductions under this paragraph shall not be less than the lesser of either the aggregate value of such lump sum benefits or the sum of the taxpayer's own contributions to such fund including so much of any amounts paid into such fund for his benefit by any other pension fund or provident fund as represented his own contributions to such other fund, but excluding so much of such contributions and amounts representing contributions as ranked for deduction against the taxpayer's income in terms of paragraph (k) of section eleven of this Act or the corresponding provisions of any previous Income Tax Act: Provided further that for the purposes of this paragraph the surrender value of any policy of insurance ceded or otherwise made over to the taxpayer by any aforesaid fund and ceded or otherwise made over by the taxpayer to another such fund in the appropriate circumstances contemplated by this paragraph, or any amount paid in such circumstances by the taxpayer into such other fund in lieu of or as representing such surrender value or a portion thereof, shall, if such surrender value is in terms of sub-paragraph (2)*bis* of paragraph 4 deemed to be a lump sum benefit accruing to the taxpayer, be deemed to have been paid for the benefit of the taxpayer into such other fund."

24. Paragraph 17 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended by the addition of the following sub-paragraphs:

"(5) The Secretary may from time to time, having regard to the rates of normal tax as fixed by Parliament or foreshadowed by the Minister of Finance in his budget statement, to the rates of provincial taxes in force or foreshadowed by the Administrator of any province in his budget statement, to any of the rebates applicable in terms of sub-section (1) of section six of this Act, and to any other factors having a bearing upon the probable liability of taxpayers for those taxes, prescribe tables for optional use by provisional taxpayers falling within any category specified by the Secretary, or by provisional taxpayers generally, for the purpose of estimating the liability of

Amendment of paragraph 17 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963.

die Sekretaris aangedui word, of deur alle voorlopige belastingpligtiges, vir die doel om skattings te maak van die aanspreeklikheid van bedoelde belastingpligtiges vir normale en provinsiale belasting, en die Sekretaris kan die wyse voorskryf waarop sodanige tabelle toegepas moet word.

(6) Enige tabelle ooreenkomstig sub-paragraaf (5) deur die Sekretaris voorgeskryf, tree in werking op die datum wat die Sekretaris in die *staatskoerant* afkondig en bly van krag totdat hulle deur die Sekretaris teruggetrek word.

(7) Die bepalinge van sub-paragraaf (3) en (4) is nie van toepassing nie waar die aanspreeklikheid van 'n voorlopige belastingpligtige vir normale en provinsiale belasting geskat word ooreenkomstig enige tabelle vir sy gebruik ingevolge die bepalinge van sub-paragraaf (5) voorgeskryf en nie ingevolge die bepalinge van sub-paragraaf (6) teruggetrek nie."

Wysiging van paragraaf 18 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963.

25. Paragraaf 18 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur item (a) van sub-paragraaf (1) deur die volgende item te vervang:

„(a) ten opsigte van enige tydperk ten opsigte waarvan voorlopige belasting by ontstentenis van die bepalinge van hierdie item deur hom betaalbaar sou wees 'n persoon (behalwe 'n maatskappy of 'n direkteur van 'n private maatskappy) wat tot bevrediging van die Sekretaris bewys dat afgesien van enige belasbare inkomste wat hy by wyse van besoldiging of 'n bedrag bedoel in paragraaf (i), (iii) of (v) van die omskrywing van 'besoldiging' in paragraaf 1 mag verkry, hy nie gedurende daardie tydperk 'n belasbare inkomste wat vyfhonderd rand te bowe gaan, sal verkry nie;"

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

26. (1) Paragraaf 28 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

(a) deur na sub-paragraaf (1) die volgende paragraaf in te voeg:

„(1)*bis* Die bepalinge van sub-paragraaf (1) word nie uitgelê asof dit vereis dat 'n bedrag betaal by wyse van voorlopige belasting ten opsigte van 'n jaar van aanslag teen enige aanspreeklikheid van die belastingpligtige in vergelyking gebring moet word voordat die belastingpligtige se aanspreeklikheid vir normale en provinsiale belasting 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 maar wat nie honderd-en-twintig dae gereken vanaf die einde van bedoelde jaar of waar, ingevolge sub-artikel (13)ter van artikel *ses-en-sestig* die Sekretaris rekeninge aanneem wat tot 'n datum na die einde van bedoelde jaar opgestel is, vanaf daardie datum, te bowe gaan nie;" en

(b) deur die volgende sub-paragraaf by te voeg:

„(7) Indien die Sekretaris, met die doel om ingevolge die bepalinge van item (a) van sub-paragraaf (1) op te tree, aan enige persoon by wyse van 'n terugbetaling 'n bedrag betaal wat nie na regte ingevolge daardie bepalinge aan dié persoon betaalbaar was nie of wat die bedrag verskuldig aan dié persoon by wyse van terugbetaling ingevolge daardie bepalinge te bowe gaan, moet bedoelde bedrag of die oorskot, 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 was."

(2) Die wysiging deur paragraaf (a) van sub-artikel (1) aangebring, word geag in werking te getree het op die eerste dag van Februarie 1964 en die wysiging deur paragraaf (b) van daardie sub-artikel aangebring, op die datum van inwerkingtreding van paragraaf 28 van die Vierde Bylae by die Hoofwet.

Inwerkingtreding van sekere wysigings.

27. Behalwe waar dit uit die samehang anders blyk, tree die wysigings deur hierdie Wet in die Hoofwet aangebring, vir die eerste maal in werking ten opsigte van aanslag vir die jaar van aanslag wat op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1965 eindig.

Kort titel.

28. Hierdie Wet heet die Inkomstebelastingwet, 1964.

75

such taxpayers for normal and provincial taxes, and the Secretary may prescribe the manner in which such tables shall be used.

5 (6) Any tables prescribed by the Secretary in accordance with sub-paragraph (5) shall come into force on such date as may be notified by the Secretary in the *Gazette*, and shall remain in force until withdrawn by the Secretary.

10 (7) The provisions of sub-paragraphs (3) and (4) shall not apply where the liability of a provisional taxpayer for normal and provincial taxes is estimated in accordance with any tables prescribed for his use under the provisions of sub-paragraph (5) and not withdrawn under the provisions of sub-paragraph (6)."

15 25. Paragraph 18 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for item (a) of sub-paragraph (1) of the following item:

Amendment of paragraph 18 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963.

20 "(a) in respect of any period in respect of which provisional tax would but for the provisions of this item be payable by him any person (other than a company or a director of a private company) who satisfies the Secretary that apart from any taxable income which he may derive by way of remuneration or any amount referred to in paragraph (i), (iii) or (v) of the definition of "remuneration" in paragraph 1, he will not during
25 that period derive any taxable income in excess of five hundred rand;".

26. (1) Paragraph 28 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended—

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

30 (a) by the insertion after sub-paragraph (1) of the following sub-paragraph:

35 "(1)*bis* The provisions of sub-paragraph (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 and provincial taxes 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
40 expiration of a period determined by the Secretary but not exceeding one hundred and twenty days reckoned from the end of such year or where in terms of sub-section (13)*ter* of section *sixty-six* the Secretary accepts accounts drawn to a date after the end of such year, from such date."; and

45 (b) by the addition of the following sub-paragraph:

50 "(7) If the Secretary, purporting to act under the provisions of item (a) of sub-paragraph (1), 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
55 under this Act as if it were a tax."

(2) The amendment effected by paragraph (a) of sub-section (1) shall be deemed to have come into operation on the first day of February, 1964, and the amendment effected by paragraph (b) of that sub-section on the date of commencement of paragraph 28 of the Fourth Schedule to the principal Act.

27. Save where the context otherwise indicates, the amendments effected to the principal Act by this Act shall first take effect in respect of assessments for the year of assessment ending the twenty-eighth day of February, 1965.

Commencement of certain amendments.

65 28. This Act shall be called the Income Tax Act, 1964.

Short title.

Bylae.

SKALE VAN NORMALE BELASTING BETAALBAAR DEUR ANDER PERSONE AS MAATSKAPPE TEN OPSIGTE VAN DIE JARE VAN AANSLAG EINDIGENDE OP DIE AGT-EN-TWINTIGSTE DAG VAN FEBRUARIE 1965 EN DIE DERTIGSTE DAG VAN JUNIE 1965, EN DEUR MAATSKAPPE TEN OPSIGTE VAN JARE VAN AANSLAG EINDIGENDE GEDURENDE DIE TYDPERK VAN TWAALF MAANDE EINDIGENDE OP DIE EEN-EN-DERTIGSTE DAG VAN DESEMBER 1964.

(Artikel een van hierdie Wet).

1. Die skale van normale belasting bedoel in artikel een van hierdie Wet is soos volg:—

(a) Ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy, soos in die tabelle hieronder voorgeskryf: Met dien verstande dat daar van die bedrag van belasting bereken ooreenkomstig genoemde tabelle 'n som afgetrek word gelyk aan vyf persent van die netto bedrag wat verkry word nadat die kortings waarvoor in artikel ses van die Hoofwet voorsiening gemaak word, afgetrek is van die bedrag van belasting aldus bereken:

TABELLE.

Belasbare Inkomste.	Skale van Belasting ten opsigte van Getroude Persone.
Waar die belasbare inkomste— R600 nie te bowe gaan nie	6 persent van elke R1 van belasbare inkomste;
R600 te bowe gaan, maar nie R1,000 nie	R36 plus 7 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R600 oorskry;
R1,000 R1,200 ..	R64 plus 8 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,000 oorskry;
R1,200 R2,400 ..	R80 plus 8 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,200 oorskry;
R2,400 R3,000 ..	R176 plus 8 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R2,400 oorskry;
R3,000 R4,600 ..	R224 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R3,000 oorskry;
R4,600 R5,000 ..	R368 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R4,600 oorskry;
R5,000 R6,000 ..	R408 plus 20 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R5,000 oorskry;
R6,000 R7,000 ..	R608 plus 29 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R6,000 oorskry;
R7,000 R8,000 ..	R898 plus 32 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R7,000 oorskry;
R8,000 R9,000 ..	R1,218 plus 34 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R8,000 oorskry;
R9,000 R10,000 ..	R1,558 plus 38 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R9,000 oorskry;
R10,000 R12,000 ..	R1,938 plus 39 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R10,000 oorskry.
R12,000 R14,000 ..	R2,718 plus 40 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R12,000 oorskry;
R14,000 R16,000 ..	R3,518 plus 44 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R14,000 oorskry;
R16,000 R18,000 ..	R4,398 plus 47 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R16,000 oorskry;
R18,000 te bowe gaan	R5,338 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R18,000 oorskry.
Belasbare Inkomste.	Skale van Belasting ten opsigte van Persone wat nie getroud is nie.
Waar die belasbare inkomste— R600 nie te bowe gaan nie	7½ persent van elke R1 van belasbare inkomste;
R600 te bowe gaan, maar nie R1,000 nie	R45 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R600 oorskry;
R1,000 R1,200 ..	R81 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,000 oorskry;
R1,200 R2,400 ..	R99 plus 9 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R1,200 oorskry;
R2,400 R3,000 ..	R207 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R2,400 oorskry;

Schedule.

RATES OF NORMAL TAX PAYABLE BY PERSONS OTHER THAN COMPANIES IN RESPECT OF THE YEARS OF ASSESSMENT ENDING THE TWENTY-EIGHTH DAY OF FEBRUARY, 1965, AND THE THIRTIETH DAY OF JUNE, 1965, AND BY COMPANIES IN RESPECT OF YEARS OF ASSESSMENT ENDING DURING THE PERIOD OF TWELVE MONTHS ENDING THE THIRTY-FIRST DAY OF DECEMBER, 1964.

(Section one of this Act.)

1. The rates of normal tax referred to in section one of this Act are as follows:—

(a) In respect of the taxable income of any person other than a company, as prescribed in the tables below: Provided that there shall be deducted from the amount of tax calculated in accordance with the said tables a sum equal to five per cent of the net amount arrived at after deducting the rebates provided for in section six of the principal Act from the amount of tax so calculated:

TABLES.

Taxable income.				Rates of Tax in respect of married persons.
Where the taxable income— does not exceed R600				6 per cent of each R1 of taxable income;
exceeds R600, but does not exceed R1,000				R36 plus 7 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R600;
..	R1,000,	..	R1,200	R64 plus 8 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,000;
..	R1,200,	..	R2,400	R80 plus 8 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,200;
..	R2,400,	..	R3,000	R176 plus 8 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R2,400;
..	R3,000,	..	R4,600	R224 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R3,000;
..	R4,600,	..	R5,000	R368 plus 10 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R4,600;
..	R5,000,	..	R6,000	R408 plus 20 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R5,000;
..	R6,000,	..	R7,000	R608 plus 29 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R6,000;
..	R7,000,	..	R8,000	R898 plus 32 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R7,000;
..	R8,000,	..	R9,000	R1,218 plus 34 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R8,000;
..	R9,000,	..	R10,000	R1,558 plus 38 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R9,000;
..	R10,000,	..	R12,000	R1,938 plus 39 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R10,000;
..	R12,000,	..	R14,000	R2,718 plus 40 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R12,000;
..	R14,000,	..	R16,000	R3,518 plus 44 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R14,000;
..	R16,000,	..	R18,000	R4,398 plus 47 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R16,000;
..	R18,000	..	..	R5,338 plus 50 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R18,000.

Taxable income.				Rates of Tax in respect of persons who are not married.
Where the taxable income— does not exceed R600				7½ per cent of each R1 of taxable income;
exceeds R600, but does not exceed R1,000				R45 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R600;
..	R1,000,	..	R1,200	R81 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,000;
..	R1,200,	..	R2,400	R99 plus 9 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R1,200;
..	R2,400,	..	R3,000	R207 plus 10 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R2,400;

Belasbare Inkomste.	Skale van Belasting ten opsigte van Persone wat nie getroud is nie.
Waar die belasbare inkomste— R3,000 te bowe gaan, maar nie R4,600 nie	R267 plus 11 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R3,000 oorskry;
R4,600 „ „ „ R5,000 „	R443 plus 12 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R4,600 oorskry;
R5,000 „ „ „ R6,000 „	R491 plus 21 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R5,000 oorskry;
R6,000 „ „ „ R7,000 „	R701 plus 30 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R6,000 oorskry;
R7,000 „ „ „ R8,000 „	R1,001 plus 33 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R7,000 oorskry;
R8,000 „ „ „ R9,000 „	R1,331 plus 35 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R8,000 oorskry;
R9,000 „ „ „ R10,000 „	R1,681 plus 39 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R9,000 oorskry;
R10,000 „ „ „ R12,000 „	R2,071 plus 41 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R10,000 oorskry;
R12,000 „ „ „ R14,000 „	R2,891 plus 42 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R12,000 oorskry;
R14,000 „ „ „ R16,000 „	R3,731 plus 45 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R14,000 oorskry;
R16,000 „ „ „ R18,000 „	R4,631 plus 48 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R16,000 oorskry;
R18,000 te bowe gaan „ „ „	R5,591 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R18,000 oorskry.

- (b) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy (met uitsondering van soveel as wat uit mynwerksaamhede wat deur hom in die Republiek voortgesit word, verkry is, en, in die geval van 'n in sub-paragraaf (d) bedoelde maatskappy, soveel as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel een van die Hoofwet), dertig sent;
- (c) op elke rand van die belasbare inkomste deur 'n maatskappy uit die myn van goud in die Republiek verkry (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Sekretaris van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel een van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{360}{x}$$

in welke formule (asook in die formules in die 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:

$$y = 20\left(1 - \frac{6}{x}\right)$$

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:

$$y = 20\left(1 - \frac{6}{x}\right)$$

te verhoog met een vir elke volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra;

- (d) 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 van Binnelandse Inkomste toe te skryf is aan die inrekening by sy bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel een van die Hoofwet, die gemiddelde skaal van normale belasting of vyf-en-twintig sent, watter ook al die hoogste is;
- (e) op elke rand van die belasbare inkomste deur 'n maatskappy uit die myn van diamante in die Republiek verkry, vyf-en-veertig sent;

Taxable income.	Rates of Tax in respect of persons who are not married.
Where the taxable income— exceeds R3,000, but does not exceed R4,600	R267 plus 11 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R3,000;
" R4,600, " " R5,000	R443 plus 12 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R4,600;
" R5,000, " " R6,000	R491 plus 21 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R5,000;
" R6,000, " " R7,000	R701 plus 30 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R6,000;
" R7,000, " " R8,000	R1,001 plus 33 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R7,000;
" R8,000, " " R9,000	R1,331 plus 35 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R8,000;
" R9,000, " " R10,000	R1,681 plus 39 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R9,000;
" R10,000, " " R12,000	R2,071 plus 41 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R10,000;
" R12,000, " " R14,000	R2,891 plus 42 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R12,000;
" R14,000, " " R16,000	R3,731 plus 45 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R14,000;
" R16,000, " " R18,000	R4,631 plus 48 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R16,000;
" R18,000 " " " "	R5,591 plus 50 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R18,000.

- (b) on each rand of the taxable income of any company (excluding so much as is derived from mining operations carried on by it in the Republic and, in the case of any company referred to in item (d), so much as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section one of the principal Act), thirty cents;
- (c) on each rand of the taxable income derived by any company from mining in the Republic for gold (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Secretary for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in the gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section one 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 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:

$$y = 20\left(1 - \frac{6}{x}\right)$$

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;

- (d) 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 for Inland Revenue determines to be attributable to the inclusion in its gross income of any amount referred to in paragraph (j) of the definition of "gross income" in section one of the principal Act, the average rate of normal tax or twenty-five cents, whichever is higher;
- (e) on each rand of the taxable income derived by any company from mining in the Republic for diamonds, forty-five cents;

(f) op elke rand van die belasbare inkomste deur 'n maatskappy verkry uit ander mynwerksaamhede as die myn van goud of diamante wat deur sodanige maatskappy in die Republiek voortgesit word, dertig sent.

2. (1) Vir die doeleindes van paragraaf 1 sluit inkomste uit die myn van goud in die Republiek 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 van Binnelandse Inkomste regstreeks uit die myn van goud voortvloei.

(2) Vir die doeleindes van item (d) van paragraaf 1 word die gemiddelde skaal van normale belasting vasgestel deur die totale normale belasting (met uitsluiting van die belasting ooreenkomstig genoemde item vir die tydperk van aanslag vasgestel) wat deur die betrokke maatskappy betaal is ten opsigte van sy totale belasbare inkomste uit die myn van goud vir die tydperk vanaf die eerste dag van 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 enigeen van die items (a) tot (f) van paragraaf 1 vasgestel, is betaalbaar benewens die belasting ooreenkomstig ander van genoemde items vasgestel.

(f) on each rand of the taxable income derived by any company from mining operations (other than mining for gold or diamonds) carried on by such company in the Republic, thirty cents.

2. (1) For the purposes of paragraph 1 income derived from mining in the Republic 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 for Inland Revenue, results directly from mining for gold.

(2) For the purposes of item (d) 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 item for the period assessed) paid by the company concerned in respect of its aggregate taxable income from gold mining for the period from the first day of July, 1916, to the end of the period assessed, by the number of rand contained in the said aggregate taxable income.

(3) The tax determined in accordance with anyone of the items (a) to (f) of paragraph 1 shall be payable in addition to the tax determined in accordance with any other of the said items.