



STAATSKOERANT

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

GOVERNMENT GAZETTE

As 'n Nuusblad by die Poskantoor Geregistreer

Registered at the Post Office as a Newspaper

PRYS + 1c AVB 20c PRICE + 1c GST
BUITELANDS 30c ABROAD
POSVRY · POST FREE

Vol. 181]

KAAPSTAD, 25 JULIE 1980

CAPE TOWN, 25 JULY 1980

[No. 7135

KANTOOR VAN DIE EERSTE MINISTER

OFFICE OF THE PRIME MINISTER

No. 1516.

25 Julie 1980.

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

No. 104 van 1980: Inkomstebelastingwet, 1980.

No. 1516.

25 July 1980.

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

No. 104 of 1980: Income Tax Act, 1980.

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:

[] Woorde in vet druk tussen vierkantige hake dui skrappings uit bestaande verordenings aan.

Woorde met 'n volstreep daaronder, dui invoegings in bestaande verordenings aan.

WET

Tot vasstelling van die skale van normale belasting betaalbaar deur ander persone as maatskappye ten opsigte van belasbare inkomstes vir die jare van aanslag eindigende op 28 Februarie 1981 en 30 Junie 1981, en deur maatskappye ten opsigte van belasbare inkomstes vir jare van aanslag wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op 31 Maart 1981; om die Inkomstebelastingwet, 1962, te wysig; en om vir bykomstige aangeleenthede voorsiening te maak.

*(Engelse teks deur die Staatspresident geteken.)
(Goedgekeur op 8 Julie 1980.)*

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

Skale van normale belasting.

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

- (a) die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy vir die jaar van aanslag eindigende op 28 Februarie 1981 of 30 Junie 1981; en 10
- (b) die belasbare inkomste van 'n maatskappy wat volgens 'n vasstelling ingevolge die Hoofwet elders as in die gebied Suidwes-Afrika verkry is vir 'n jaar van aanslag wat eindig gedurende die tydperk van twaalf maande eindigende op 31 Maart 1981, 15

is soos uiteengesit in die Bylae by hierdie Wet.

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

- 2. (1) Artikel 1 van die Hoofwet word hierby gewysig—
 - (a) deur in die omskrywing van „aanslag” die uitdrukking „inkomstekorting” deur die uitdrukking „korting” te vervang, en die uitdrukking „artikel 5A” deur die uitdrukking „artikel 6”; 20
 - (b) deur in paragraaf (a) van die omskrywing van „afhanklike” die uitdrukking „inkomstekorting” deur die uitdrukking „korting” te vervang, en die uitdrukking „artikel 5A (3) (a)” deur die uitdrukking „artikel 25 6 (3) (a)”;
 - (c) deur die omskrywing van „belasbare bedrag” te skrap;
 - (d) deur die omskrywing van „belasbare inkomste” deur die volgende omskrywing te vervang: 30
„belasbare inkomste” die oorblywende bedrag na aftrekking van iemand se inkomste van al die bedrae [(behalwe die som van die bedrae wat ingevolge artikel 5A by wyse van inkomstekortings toegelaat word)] wat ingevolge Deel 1 van 35

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

GENERAL EXPLANATORY NOTE:

[Words in bold type in square brackets indicate omissions from existing enactments.

 Words underlined with solid line indicate insertions in existing enactments.

ACT

To fix the rates of normal tax payable by persons other than companies in respect of taxable incomes for the years of assessment ending on 28 February 1981 and 30 June 1981, and by companies in respect of taxable incomes for years of assessment ending during the period of twelve months ending on 31 March 1981; to amend the Income Tax Act, 1962; and to provide for incidental matters.

(English text signed by the State President.)
(Assented to 8 July 1980.)

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

1. The rates of normal tax to be levied in terms of section 5 Rates of
5 (2) of the Income Tax Act, 1962 (Act No. 58 of 1962), normal tax.
hereinafter referred to as the principal Act, in respect of—
 - (a) the taxable income of any person other than a company for the year of assessment ending 28 February 1981 or 30 June 1981; and
 - 10 (b) the taxable income of any company determined under the principal Act to have been derived elsewhere than in the territory of South West Africa for any year of assessment ending during the period of twelve months ending on 31 March 1981,
- 15 shall be as set forth in the Schedule to this Act.
2. (1) Section 1 of the principal Act is hereby amended—
 - (a) by the substitution in the definition of "assessment" for the expression "abatements" of the expression "rebates", and for the expression "section 5A" of the expression "section 6";
 - 20 (b) by the insertion after the definition of "child" of the following definition:
"Commissioner" means the Commissioner for Inland Revenue;
 - 25 (c) by the substitution in paragraph (a) of the definition of "dependant" for the expression "an abatement" of the expression "a rebate", and for the expression "section 5A (3) (a)" of the expression "section 6 (3) (a)";

Amendment of section 1 of Act 58 of 1962, as amended by section 3 of Act 90 of 1962, section 1 of Act 6 of 1963, section 4 of Act 72 of 1963, section 4 of Act 90 of 1964, section 5 of Act 88 of 1965, section 5 of Act 55 of 1966, section 5 of Act 95 of 1967, section 5 of

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

artikel 4 van
Wet 88 van 1971,
artikel 4 van
Wet 90 van 1972,
artikel 4 van
Wet 65 van 1973,
artikel 4 van
Wet 85 van 1974,
artikel 4 van
Wet 69 van 1975,
artikel 4 van
Wet 103 van 1976,
artikel 4 van
Wet 113 van 1977,
artikel 3 van
Wet 101 van 1978
en artikel 3 van
Wet 104 van 1979.

Wysiging van
artikel 5 van
Wet 58 van 1962,
soos vervang deur
artikel 2 van
Wet 6 van 1963
en gewysig deur
artikel 5 van
Wet 90 van 1964,
artikel 6 van
Wet 88 van 1965,
artikel 7 van
Wet 55 van 1966,
artikel 6 van
Wet 95 van 1967,
artikel 6 van
Wet 77 van 1968,
artikel 7 van
Wet 89 van 1969,
artikel 7 van
Wet 52 van 1970,
artikel 5 van
Wet 88 van 1971,
artikel 5 van
Wet 90 van 1972,
artikel 5 van
Wet 65 van 1973,
artikel 5 van
Wet 103 van 1976
en artikel 5 van
Wet 113 van 1977.

Hoofstuk II van of teen daardie inkomste afgetrek
of verreken kan word;";

- (e) deur in die omskrywing van „getroude persoon” die uitdrukking „inkomstekorting”, waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking „korting” te vervang, en 5 die uitdrukking „artikel 5A (3) (a)” waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking „artikel 6 (3) (a)”;
 - (f) deur na die omskrywing van „kind” die volgende omskrywing in te voeg:
„Kommissaris’ die Kommissaris van Binnelandse Inkomste;”; en 10
 - (g) deur die omskrywing van „Sekretaris” te skrap.
- (2) Die wysigings deur subartikel 1 (f) en (g) aangebring, word geag op 1 April 1980 in werking te getree het.

3. Artikel 5 van die Hoofwet word hierby gewysig— 15

- (a) deur subartikel (1A) te skrap;
- (b) deur subartikel (4) deur die volgende subartikel te vervang:

„(4) By die toepassing van subartikel (3) word die basiese belasting wat deur ’n belastingpligtige betaalbaar is ten opsigte van ’n in daardie artikel bedoelde 20 jaar van aanslag geag die normale belasting te wees wat deur hom ten opsigte van daardie jaar ingevolge die in daardie subartikel bedoelde Wet betaalbaar is vóór die byvoeging van enige **[toeslag of] leningsge-** 25 **deelte [waarvoor in daardie Wet voorsiening gemaak word]** in genoemde subartikel bedoel en vóór die aftrekking van enige **[korting] afslag** waarvoor in daardie Wet voorsiening gemaak word maar ná die aftrekking van enige korting waarvoor in artikel 6 van 30 hierdie Wet voorsiening gemaak word.”;

- (c) deur subartikel (10) deur die volgende subartikel te vervang:

„(10) Waar ’n belastingpligtige se inkomste vir die jaar van aanslag eindigende op 29 Februarie 1972 of ’n 35 daaropvolgende jaar van aanslag spesiale besoldiging insluit, of waar die bepaling van paragraaf 15 (3) of 17 van die Eerste Bylae of paragraaf 7 van die Tweede Bylae of paragraaf 9 van die Sesde Bylae in die geval van die belastingpligtige van toepassing is ten opsigte 40 van bedoelde jaar, word die normale belasting wat deur die belastingpligtige ten opsigte van daardie jaar betaalbaar is (soos vasgestel vóór die aftrekking van enige korting), ooreenkomstig die formule

$$[Y = \frac{A}{(B - C) - D} \times (B - E)] \quad 45$$

$$Y = \frac{A}{B - C} \times B$$

vasgestel, in welke formule—

- (a) „Y” die bedrag aan normale belasting voorstel wat 50 vasgestel moet word;
- (b) „A” die bedrag aan normale belasting voorstel (soos vasgestel ná die byvoeging van enige toeslag maar vóór die aftrekking van enige korting) wat bereken word teen die volle skaal van belasting 55 wat vir bedoelde jaar hefbaar is, ten opsigte van ’n belasbare **[bedrag] inkomste** gelyk aan die bedrag wat deur die uitdrukking **[„(B - C) - D”]** „B - C” in die formule voorgestel word;
- (c) „B” die belastingpligtige se belasbare inkomste vir 60 bedoelde jaar voorstel;
- (d) „C” ’n bedrag voorstel wat gelyk is aan die som van—
 - (i) die bedrag van enige spesiale besoldiging (soos in subartikel (9) omskryf) wat by die 65 belastingpligtige se inkomste vir bedoelde jaar ingesluit word;

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

- (d) by the substitution in the definition of "married person" for the expression "abatement", wherever it occurs, of the expression "rebate", and for the expression "section 5A (3) (a)", wherever it occurs, of the expression "section 6 (3) (a)";
- (e) by the deletion of the definition of "Secretary";
- (f) by the deletion of the definition of "taxable amount", and
- (g) by the substitution for the definition of "taxable income" of the following definition:
- "taxable income" means the amount remaining after deducting from the income of any person all the amounts **[(other than the sum of any amounts allowed by way of abatements under section 5A)]** allowed under Part I of Chapter II to be deducted from or set off against such income;".
- (2) The amendments effected by subsection (1) (b) and (e) shall be deemed to have taken effect on 1 April 1980.

3. Section 5 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the deletion of subsection (1A);
- (b) by the substitution for subsection (4) of the following subsection:
- "(4) For the purposes of subsection (3) the basic tax payable by any taxpayer in respect of any year of assessment referred to in that subsection shall be deemed to be the normal tax payable by him for such year in terms of the Act referred to in the said subsection before the addition of any **[surcharge or loan portion provided for in that Act]** contemplated in the said subsection and before the deduction of any **[rebate] discount** provided for in the said Act but after the deduction of any rebate provided for in section 6 of this Act.";
- (c) by the substitution for subsection (10) of the following subsection:
- "(10) Where any taxpayer's income for the year of assessment ending on 29 February 1972, or any succeeding year of assessment, includes any special remuneration, or where the provisions of paragraph 15 (3) or 17 of the First Schedule or paragraph 7 of the Second Schedule or paragraph 9 of the Sixth Schedule are applicable in the case of the taxpayer in respect of such year, the normal tax payable by the taxpayer in respect of such year (as determined before the deduction of any rebate) shall be determined in accordance with the formula—

$$[Y = \frac{A}{(B - C) - D} \times (B - E)]$$

$$Y = \frac{A}{B - C} \times B$$

in which formula—

- (a) 'Y' represents the amount of normal tax to be determined;
- (b) 'A' represents the amount of normal tax (as determined after the addition of any surcharge but before the deduction of any rebate) calculated at the full rate of tax chargeable for the said year in respect of a taxable **[amount] income** equal to the amount represented by the expression **['(B - C) - D'] 'B - C'** in the formula;
- (c) 'B' represents the taxpayer's taxable income for the said year;
- (d) 'C' represents an amount equal to the sum of—
- (i) the amount of any special remuneration (as defined in subsection (9)) which is included in the taxpayer's income for the said year;

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

- (ii) waar die bepalings van paragraaf 15 (3) van die Eerste Bylae in die geval van die belastingpligtige ten opsigte van bedoelde jaar van toepassing is, 'n bedrag wat ooreenkomstig daardie bepalings vasgestel word as die bedrag (as daar is) waarmee die belasbare inkomste deur hom in bedoelde jaar uit die vandiehandsetting van plantasies en bosprodukte verkry, die jaarlikse gemiddelde belasbare inkomste deur hom uit daardie bron verkry gedurende die drie jare van aanslag wat bedoelde jaar onmiddellik voorafgaan, te bowe gaan;
 - (iii) waar die bepalings van paragraaf 17 van die Eerste Bylae in die geval van die belastingpligtige van toepassing is ten opsigte van bedoelde jaar, 'n bedrag gelyk aan soveel van die belasbare inkomste van die belastingpligtige vir bedoelde jaar as wat, tot bevrediging van die Kommissaris bewys word, uit die vandiehandsetting van suikerriet as gevolg van brand in sy suikerrietplantasies verkry is, en, indien die brand nie ontstaan het nie, nie in bedoelde jaar deur hom verkry sou gewees het nie;
 - (iv) waar die bepalings van paragraaf 7 van die Tweede Bylae in die geval van die belastingpligtige van toepassing is ten opsigte van bedoelde jaar, 'n bedrag wat ingevolge die bepalings van bedoelde Bylae vasgestel is en by sy inkomste vir bedoelde jaar ingesluit is; en
 - (v) waar die bepalings van paragraaf 9 van die Sesde Bylae in die geval van die belastingpligtige van toepassing is ten opsigte van bedoelde jaar, die bedrag (as daar is) waarmee die in daardie paragraaf bedoelde wins meer is as 'n bedrag wat verkry word deur die wins te deel deur die getal volle jare in die tydperk gereken van die aanvangsdatum van die betrokke versekeringspolis (soos in die omskrywing van 'aanvangsdatum' in paragraaf 1 van bedoelde Bylae beoog) of 30 Maart 1972, of die datum waarop die eienaar van die polis die eienaar daarvan (soos in die omskrywing van 'eienaar' in paragraaf 1 van bedoelde Bylae beoog) geword het, watter datum ook al die laatste is, tot die datum van die ontvangs of toevalling (soos volgens voorskrif van bedoelde Bylae vasgestel) van die versekeringsvoordeel of die vergoeding ten opsigte waarvan bedoelde wins vasgestel word:
- [(e) 'D' die som voorstel wat ingevolge artikel 5A by wyse van inkomstekortings teen die belastingpligtige se belasbare inkomste vir bedoelde jaar toelaatbaar sou wees indien bedoelde belasbare inkomste 'n bedrag was wat gelyk is aan die bedrag wat deur die uitdrukking $(B - C)$ in die formule voorgestel word;**
- (f) 'E' die som voorstel wat in werklikheid aan die belastingpligtige ingevolge artikel 5A by wyse van inkomstekortings teen sy belasbare inkomste vir bedoelde jaar toegelaat is]**

Met dien verstande dat [die bedrag wat deur die uitdrukking $(B - C) - D'$ in die formule voorgestel word in geen geval op 'n bedrag van minder as een rand vasgestel word nie] die bedrag van hefbare normale belasting in geen geval minder is nie as die bedrag van normale belasting wat hefbaar sou wees

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

- (ii) where the provisions of paragraph 15 (3) of the First Schedule are in the case of the taxpayer applicable in respect of the said year, an amount determined in accordance with those provisions as being the amount, if any, by which the taxable income derived by the taxpayer during the said year from the disposal of plantations and forest produce exceeds the annual average taxable income derived by him from that source over the three years of assessment immediately preceding the said year;
- (iii) where the provisions of paragraph 17 of the First Schedule are in the case of the taxpayer applicable in respect of the said year, an amount equal to so much of the taxable income of the taxpayer for such year as is proved to the satisfaction of the Commissioner to have been derived from the disposal of sugar cane as a result of fire in his cane fields and but for such fire would not have been derived by him in that year;
- (iv) where the provisions of paragraph 7 of the Second Schedule are in the case of the taxpayer applicable in respect of the said year, any amount determined in accordance with the provisions of that Schedule and included in his income for the said year; and
- (v) where the provisions of paragraph 9 of the Sixth Schedule are in the case of the taxpayer applicable in respect of the said year, the amount (if any) by which the gain referred to in that paragraph exceeds an amount obtained by dividing the gain by the number of full years in the period reckoned from the commencement date of the insurance policy in question (as contemplated in the definition of 'commencement date' in paragraph 1 of the said Schedule) or 30 March 1972, or the date on which the owner of the policy became the owner thereof (as contemplated in the definition of 'owner' in paragraph 1 of the said Schedule), whichever date is the latest, to the date of the receipt or accrual (as determined in accordance with the said Schedule) of the insurance benefit or the consideration in respect of which the said gain is determined:
- [(e) 'D' represents the sum which would be allowable under section 5A by way of abatements against the taxpayer's taxable income for such year if such taxable income were an amount equal to the amount represented by the expression '(B - C)' in the formula;**
- (f) 'E' represents the sum in fact allowed to the taxpayer under section 5A by way of abatements against his taxable income for the said year]**
- Provided that [the amount represented by the expression '(B - C) - D' in the formula shall in no case be determined at an amount of less than one rand] in no case shall the amount of normal tax chargeable be less than the amount of normal tax which would be chargeable at the relevant rate fixed in terms of**

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

teen die betrokke skaal ingevolge subartikel (2) vas-
 gestel ten opsigte van die eerste rand van belasbare
 inkomste, en die bepalinge van hierdie artikel nie so
 uitgelê word dat iemand van aanspreeklikheid vir
 belasting ingevolge hierdie Wet op enige gedeelte van
 sy belasbare inkomste onthef word nie: Met dien
 verstande voorts dat die voorgaande bepalinge van
 hierdie subartikel nie van toepassing is nie indien die
 normale belasting wat in die geval van die belasting-
 pligtige ten opsigte van bedoelde jaar van aanslag
 hefbaar is, ingevolge die bepalinge van paragraaf 19
 van die Eerste Bylae vasgestel is.”.

Herroeping van
 artikel 5A van
 Wet 58 van 1962,
 soos ingevoeg
 deur artikel 6 van
 Wet 88 van 1971
 en gewysig deur
 artikel 5 van
 Wet 85 van 1974,
 artikel 5 van
 Wet 69 van 1975,
 artikel 6 van
 Wet 113 van 1977
 en artikel 5 van
 Wet 104 van 1979.

4. Artikel 5A van die Hoofwet word hierby herroep.

Invoeging van
 artikel 6 in
 Wet 58 van 1962.

5. Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 5 ingevoeg:

„Kortings
 op normale
 belasting

6. (1) Daar word van die normale belasting
 betaalbaar deur 'n persoon (behalwe 'n maatskappy)
 'n bedrag afgetrek wat gelyk is aan die som van die
 bedrae wat ingevolge subartikels (2) en (3) by wyse
 van kortings aan die belastingpligtige toegelaat
 word. 20
- (2) In die geval van 'n ander persoon as 'n
 maatskappy word, behoudens die bepalinge van
 subartikel (4), daar by wyse van 'n primêre korting
 toegelaat— 25
- (a) 'n bedrag van R200, indien bedoelde persoon 'n
 getroude persoon is; of
- (b) 'n bedrag van R120, indien bedoelde persoon
 nie 'n getroude persoon is nie.
- (3) In die geval van 'n natuurlike persoon, word, 30
 behoudens die bepalinge van subartikel (4), die
 volgende bedrae, waar hulle van toepassing is, by
 wyse van sekondêre kortings toegelaat, te wete—
- (a) 'n bedrag van R100 ten opsigte van elke kind of
 stiefkind van die belastingpligtige wat gedu- 35
 rende enige gedeelte van die jaar van aanslag in
 lewe was, en wat—
- (i) op die laaste dag van die jaar van aanslag
 ongetroud was en nie bo die leeftyd van 40
 agtien jaar, of, as hy geheel en al of
 gedeeltelik van die belastingpligtige vir sy
 onderhoud afhanklik was en nie vir die
 betaling van normale belasting ten opsigte
 van bedoelde jaar aanspreeklik geword het
 nie, bo die ouderdom van een-en-twintig 45
 jaar, of, as hy geheel en al of gedeeltelik
 van die belastingpligtige vir sy onderhoud
 afhanklik was en nie vir die betaling van
 normale belasting ten opsigte van bedoelde
 jaar aanspreeklik geword het nie en die 50
 Kommissaris oortuig is dat hy 'n voltydse
 student aan 'n opvoedkundige inrigting van
 'n openbare aard was, bo die ouderdom
 van ses-en-twintig jaar was of sou gewees
 het as hy die lewe behou het nie; of 55

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

subsection (2) in respect of the first rand of taxable income, and nothing in this section contained shall be construed as relieving any person from liability for taxation under this Act upon any portion of his taxable income: Provided further that the preceding provisions of this subsection shall not apply if the normal tax chargeable in the case of the taxpayer in respect of the said year has been determined under the provisions of paragraph 19 of the First Schedule.”.

10 4. Section 5A of the principal Act is hereby repealed.

Repeal of section 5A of Act 58 of 1962, as inserted by section 6 of Act 88 of 1971 and amended by section 5 of Act 85 of 1974, section 5 of Act 69 of 1975, section 6 of Act 113 of 1977 and section 5 of Act 104 of 1979.

5. The following section is hereby inserted in the principal Act after section 5:

Insertion of section 6 in Act 58 of 1962.

“Normal tax rebates. 6. (1) There shall be deducted from the normal tax payable by any person other than a company an amount equal to the sum of the amounts allowed to the taxpayer by way of rebates under subsections (2) and (3).

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

(a) an amount of R200, if such person is a married person; or

(b) an amount of R120, if such person is not a married person.

(3) In the case of a natural person, the following amounts, where applicable, shall, subject to the provisions of subsection (4), be allowed by way of secondary rebates, namely—

(a) an amount of R100 in respect of each child or stepchild of the taxpayer who was alive during any portion of the year of assessment, and who—

(i) on the last day of the year of assessment was unmarried and was not or would not had he lived have been over the age of eighteen years, or, if he was wholly or partially dependent for his maintenance upon the taxpayer and has not become liable for the payment of normal tax in respect of such year, over the age of twenty-one years, or, if he was wholly or partially dependent for his maintenance upon the taxpayer and has not become liable for the payment of normal tax in respect of such year and the Commissioner is satisfied that he was a full-time student at an educational institution of a public character, over the age of twenty-six years; or

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

- (ii) in die geval van 'n ander kind of stiefkind, weens liggaams- of geestesgebrek nie in staat was om homself te onderhou nie en geheel en al of gedeeltelik van die belastingpligtige vir sy onderhoud afhanklik was en nie vir die betaling van normale belasting ten opsigte van die jaar van aanslag aanspreeklik geword het nie: 5
- Met dien verstande dat—
- (aa) waar die belastingpligtige ingevolge hierdie paragraaf op kortings ten opsigte van meer as vyf kinders geregtig is, die korting wat ten opsigte van elke kind bo en behalwe vyf toegelaat moet word, met 'n bedrag van R50 vermeerder word; 10 15
- (bb) aan 'n ouer wat ingevolge 'n egskeidingsbevel of skeidingsbevel toegestaan as gevolg van geregtelike stappe wat nie later as 21 Maart 1962 ingestel is nie, uit die eg of van tafel en bed geskei is, of ingevolge 'n skriftelike skeidingsooreenkoms, nie later as daardie datum aangegaan nie, van tafel en bed geskei is, die korting nie toegelaat word ten opsigte van 'n kind gebore uit die huwelik wat deur die egskeidingsbevel ontbind is of waarop die skeidingsbevel of skeidingsooreenkoms betrekking het nie, tensy hy die kind gedurende die aanslagtydperk onderhou het en die koste van sodanige onderhoud nie ooreenkomstig artikel 21 van sy belastbare inkomste afgetrek is nie; 20 25 30
- (b) 'n bedrag gelyk aan 10 persent van die totaal van—
- (i) premies deur die belastingpligtige gedurende die jaar van aanslag betaal op polisse ingevolge waarvan hy of sy eggenote of kinders of stiefkinders in paragraaf (a) bedoel teen dood, ongeluk of siekte verseker is; 35 40
- (ii) gelde, subskripsies of bydraes deur hom gedurende daardie jaar betaal aan 'n voorsorgsfonds of bystandsfonds (behalwe 'n mediese skema ingevolge die bepalings van die Wet op Mediese Skemas, 1967 (Wet No. 72 van 1967), geregistreer); en 45
- (iii) bydraes deur hom gedurende daardie jaar as 'n werknemer gedoen aan 'n fonds ingestel ingevolge 'n wet op werkloosheidversekering wat in die Republiek geld, 50
- maar onderworpe aan 'n maksimum korting ingevolge hierdie paragraaf van R75: Met dien verstande dat geen korting ten opsigte van versekering ingevolge 'n motorversekeringspolis toegestaan word nie en ook nie ten opsigte van enige ander polis nie indien die bedrag by wyse van premie op so 'n ander polis betaal, ingevolge die bepalings van artikel 11 as 'n aftrekking van die inkomste van die belastingpligtige toegestaan is: Met dien verstande voorts dat 'n bedrag betaal deur die boedel van 'n oorlede belastingpligtige of deur die boedel van 'n belastingpligtige se oorlede vrou wat, indien dit deur die belastingpligtige betaal was, vir 'n korting ingevolge hierdie paragraaf in berekening gebring sou gewees het, by die toepassing van hierdie paragraaf geag word deur die belastingpligtige op die dag voor sy of sy vrou se oorlyde, na gelang van die geval, betaal te gewees het; 55 60 65

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

(ii) in the case of any other child or stepchild, was incapacitated by physical or mental infirmity from maintaining himself and was wholly or partially dependent for his maintenance upon the taxpayer and has not become liable for the payment of normal tax in respect of the year of assessment:

Provided that—

(aa) where the taxpayer is in terms of this paragraph entitled to rebates in respect of more than five children, the rebate to be allowed in respect of each child in excess of five shall be increased by an amount of R50;

(bb) a parent who has been divorced or separated under an order of divorce or judicial separation granted in consequence of proceedings instituted not later than 21 March 1962, or separated under a written agreement of separation entered into not later than that date, shall not be allowed the rebate in respect of any child born of the marriage which has been dissolved by the order of divorce or to which the order or agreement of separation relates, unless he has maintained such child during the period assessed and the cost of such maintenance has not in terms of section 21 been deducted from his taxable income;

(b) an amount equal to 10 per cent of the aggregate of—

(i) premiums paid by the taxpayer during the year of assessment upon policies under which he or his wife or any children or stepchildren referred to in paragraph (a) is or are insured against death, accident or sickness;

(ii) fees, subscriptions or contributions paid by him during that year to any provident fund or benefit fund (other than a medical scheme registered under the provisions of the Medical Schemes Act, 1967 (Act No. 72 of 1967)); and

(iii) contributions made by him during that year as an employee to any fund established under any law in force in the Republic relating to unemployment insurance,

but subject to a maximum rebate under this paragraph of R75: Provided that no rebate shall be allowed in respect of insurance under a policy of motor insurance, nor under any other policy if the amount paid as premium for such other policy has been allowed as a deduction from the income of the taxpayer under the provisions of section 11: Provided further that any amount paid by the estate of a deceased taxpayer or by the estate of a taxpayer's deceased wife which would, if it had been paid by the taxpayer, have been taken into account for a rebate under this paragraph, shall for the purposes of this paragraph be deemed to have been paid by the taxpayer on the day before his or his wife's death, as the case may be;

- (c) 'n bedrag van R30 ten opsigte van elke persoon wat gedurende die jaar van aanslag 'n afhanklike van die belastingpligtige was, maar uitgesonderd 'n afhanklike ten opsigte van wie 'n korting ingevolge paragraaf (d) aan die belastingpligtige toelaatbaar is; 5
- (d) 'n bedrag van R50 ten opsigte van elke persoon wat gedurende die jaar van aanslag 'n afhanklike van die belastingpligtige was, indien die totale bedrag in kontant of andersins wat gedurende dié jaar deur die belastingpligtige aan die onderhoud van dié afhanklike bestee is, minstens R350 was, of, waar die aanslagtydperk minder as twaalf maande is, die totale bedrag gedurende bedoelde tydperk aldus bestee, minstens 'n bedrag is wat in dieselfde verhouding tot R350 staan as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot twaalf maande staan; 10 15
- (e) indien die belastingpligtige op die laaste dag van die jaar van aanslag bo die ouderdom van sestig jaar was of sou gewees het indien hy die lewe behou het, 'n bedrag van R120, indien die aanslagtydperk twaalf maande is, of, waar die aanslagtydperk minder as twaalf maande is, 'n bedrag wat in dieselfde verhouding tot R120 staan as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot twaalf maande staan. 20 25
- (4) Waar die aanslagtydperk minder as twaalf maande is, is die bedrag wat ingevolge subartikel (2) of paragraaf (a), (c) of (d) van subartikel (3) by wyse van 'n korting toegelaat moet word, 'n bedrag wat in dieselfde verhouding tot die volle bedrag van daardie korting staan, as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot twaalf maande staan, tensy, waar bedoelde tydperk by die dood van die belastingpligtige eindig of by die dood van die belastingpligtige se eggenoot begin, die Kommissaris in die spesiale omstandighede van die geval anders gelas." 30 35

Invoeging van
artikel 8B in
Wet 58 van 1962.

6. (1) Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 8A ingevoeg: 40

„Voor-
skotte,
lenings of
betalings aan
sekere aan-
deelhouders
gedoen,
onder sekere
omstandig-
hede geag
dividende te
wees.

8B. (1) Waar op of na 28 Mei 1980 'n bedrag betaal is of 'n bate uitgekeer is deur 'n private maatskappy aan 'n aandeelhouer van sodanige maatskappy by wyse van 'n voorskot of lening (met inbegrip van enige vorm van krediet), of 'n betaling deur bedoelde maatskappy namens bedoelde aandeelhouer gedoen is, word soveel, indien daar is, van die bedrag of waarde van bedoelde voorskot, lening of betaling as wat, volgens oortuiging van die Kommissaris, gelykstaande is met 'n bedrag wat op die tersaaklike tydstip regmatig by wyse van 'n dividend uit die winste of reserwes van bedoelde maatskappy aan bedoelde aandeelhouer betaal of uitgekeer kon word, by die toepassing van hierdie Deel geag 'n dividend te wees ontvang deur die aandeelhouer op die laaste dag van die jaar van aanslag van bedoelde maatskappy waartydens bedoelde betaling of uitkering gedoen is en word die bedrag van die dividend aldus geag ontvang te wees— 45 50 55 60

(a) waar die aandeelhouer 'n ander persoon as 'n maatskappy is, in die inkomste van bedoelde aandeelhouer ingesluit; en

(b) waar bedoelde aandeelhouer 'n private maatskappy is, geag, ten opsigte van 'n bedrag betaal of 'n bate uitgekeer aan 'n aandeelhouer van daardie maatskappy in die omstandighede in hierdie subartikel beoog, 'n uitkeerbare wins van daardie maatskappy te wees. 65

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

- (c) an amount of R30 in respect of each person who was during the year of assessment a dependant of the taxpayer, but excluding any dependant in respect of whom a rebate is allowable to the taxpayer under paragraph (d);
- (d) an amount of R50 in respect of each person who was during the year of assessment a dependant of the taxpayer, if the total amount expended in cash or otherwise by the taxpayer in maintaining such dependant during such year was not less than R350, or, where the period assessed is less than twelve months, the total amount so expended during that period is not less than an amount which bears to R350 the same ratio as the period assessed bears to twelve months;
- (e) if the taxpayer was or would had he lived have been over the age of sixty years on the last day of the year of assessment, an amount of R120, if the period assessed is twelve months, or, where the period assessed is less than twelve months, an amount which bears to R120 the same ratio as the period assessed bears to twelve months.
- (4) Where the period assessed is less than twelve months, the amount to be allowed by way of a rebate under subsection (2) or paragraph (a), (c) or (d) of subsection (3) shall be such amount as bears to the full amount of such rebate, the same ratio as the period assessed bears to twelve months, unless, where such period terminates at the death of the taxpayer or commences at the death of the spouse of the taxpayer, the Commissioner in the special circumstances of the case otherwise directs."

35 6. (1) The following section is hereby inserted in the principal Act after section 8A:

Insertion of section 8B in Act 58 of 1962.

- "Advances, loans or payments made to certain shareholders deemed to be dividends in certain circumstances.
- 8B. (1)** Where on or after 28 May 1980 any amount is paid or any asset is distributed by a private company to any shareholder of such company by way of any advance or loan (including any form of credit), or any payment is made by such company on behalf of such shareholder, so much, if any, of the amount or value of such advance, loan or payment as the Commissioner is satisfied is equivalent to an amount which could properly have been paid or distributed to such shareholder by way of a dividend out of the profits or reserves of such company at the relevant time shall, for the purposes of this Part, be deemed to be a dividend received by the shareholder on the last day of the year of assessment of such company during which such payment or distribution is made, and the amount of the dividend so deemed to be received shall—
- (a) where such shareholder is a person other than a company, be included in the income of such shareholder; and
- (b) where such shareholder is a private company, be deemed, as respects any amount paid or asset distributed to a shareholder of that company in the circumstances contemplated in this subsection, to be a distributable profit of that company.

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

(2) Waar die bedrag of waarde van 'n voorskot, lening of betaling ingevolge die bepalings van subartikel (1) geag word 'n dividend te wees wat ontvang is deur bedoelde aandeelhouer van bedoelde maatskappy en die maatskappy daarna 'n dividend werklik deur hom gedurende 'n jaar van aanslag verklaar, ter voldoening van die geheel of 'n gedeelte van daardie voorskot, lening of betaling in vergelyking gebring het, word die aldus verklaarde dividend, in die mate waarin dit aldus in vergelyking gebring is, vir die doeleindes van die vasstelling van bedoelde aandeelhouer se belasbare inkomste ten opsigte van die jaar van aanslag waarin die verklaarde dividend aldus in vergelyking gebring is, geag nie 'n dividend te wees wat deur die aandeelhouer ontvang is nie.

(3) Die bepalings van hierdie artikel is nie van toepassing nie—

- (a) ten opsigte van 'n bedrag betaal of 'n bate uitgekeer aan 'n aandeelhouer indien die Kommissaris (sonder inagneming van 'n voorwaarde met betrekking tot rente) oortuig is dat die betaling van daardie bedrag of die uitkering van daardie bate geskied het in omstandighede wat aandui dat dit nie die doel van daardie betaling of uitkering was om 'n voordeel aan die aandeelhouer te verleen wat soortgelyk is aan die voordeel wat hy sou geniet het indien bedoelde bedrag betaal of bedoelde bate uitgekeer was by wyse van 'n dividend nie; of
- (b) vir die doeleindes van die belasting op buitelandse aandeelhouders of die belasting op onuitgekeerde winste.

(4) 'n Beslissing van die Kommissaris ingevolge hierdie artikel is aan beswaar en appèl onderhevig.

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree, vir die doeleindes van aanslae ingevolge die Hoofwet, in werking ten opsigte van jare van aanslag wat op of na 28 Mei 1980 eindig.

Wysiging van artikel 10 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 8 van Wet 90 van 1962, artikel 7 van Wet 72 van 1963, artikel 8 van Wet 90 van 1964, artikel 10 van Wet 88 van 1965, artikel 11 van Wet 55 van 1966, artikel 10 van Wet 95 van 1967, artikel 8 van Wet 76 van 1968, artikel 13 van Wet 89 van 1969, artikel 9 van Wet 52 van 1970, artikel 7 van Wet 90 van 1972, artikel 7 van Wet 65 van 1973, artikel 10 van Wet 85 van 1974, artikel 8 van Wet 69 van 1975, artikel 9 van Wet 103 van 1976, artikel 8 van Wet 113 van 1977, artikel 4 van

7. (1) Artikel 10 van die Hoofwet word hierby gewysig— 40

- (a) deur na paragraaf (g) van subartikel (1) die volgende paragraaf in te voeg:

„(gA) 'n ongeskiktheidspensioen kragtens artikel 2 van die Wet op Maatskaplike Pensioene, 1973 (Wet No. 37 van 1973), betaal;”;

- (b) deur subparagraaf (xii) van paragraaf (i) van subartikel (1) deur die volgende subparagraaf te vervang:

„(xii) [enige bedrag as rente ten opsigte van 'n subskripsie-aandeel in 'n bouvereniging gekrediteer] soveel van die totaal van die bedrae as dividende op subskripsie-aandeel deur alle bouverenigings gedurende die jaar van aanslag gekrediteer as wat—

- (aa) ten opsigte van die jaar van aanslag eindigende 28 Februarie 1982, in die geval van 'n enkele persoon, nie 'n bedrag van enkelvoudige rente bereken op 'n totale kapitaalsom van R100 000 teen 'n koers gelyk aan die hoogste koers van dividende wat gedurende bedoelde jaar aldus gekrediteer is, te bowe gaan nie;

- (bb) ten opsigte van die jaar van aanslag eindigende 28 Februarie 1983, in die geval van 'n enkele persoon, nie 'n bedrag van enkelvoudige rente bereken op 'n totale kapitaalsom van R50 000 teen 'n koers gelyk aan die hoogste koers van dividende wat gedurende

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

(2) Where the amount or value of any advance, loan or payment is deemed under the provisions of subsection (1) to be a dividend received by such shareholder of such company and the company has subsequently, in satisfaction of the whole or part of that advance, loan or payment, set off the whole or part of any dividend actually declared by it during any year of assessment, that dividend so declared shall, to the extent to which it has so been set off, be deemed, for the purposes of determining the taxable income of such shareholder in respect of the year of assessment during which the dividend declared was so set off, not to be a dividend received by the shareholder.

(3) The provisions of this section shall not apply—
 (a) in respect of any amount paid or any asset distributed to a shareholder if the Commissioner (disregarding any stipulation as to interest) is satisfied that the payment of such amount or distribution of such asset was made in circumstances indicating that the purpose of such payment or distribution was not to confer on the shareholder a benefit similar to the benefit he would have enjoyed if such amount had been paid or such asset had been distributed by way of a dividend; or
 (b) for the purposes of the non-resident shareholders tax or the undistributed profits tax.
 (4) Any decision of the Commissioner under this section shall be subject to objection and appeal.”

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments under the principal Act, take effect in respect of years of assessment ending on or after 28 May 1980.

7. (1) Section 10 of the principal Act is hereby amended—
- (a) by the insertion after paragraph (g) of subsection (1) of the following paragraph:
 “(gA) any disability pension paid under section 2 of the Social Pensions Act, 1973 (Act No. 37 of 1973);”;
- (b) by the substitution for subparagraph (xii) of paragraph (i) of subsection (1) of the following subparagraph:
 “(xii) **[any amount credited as interest in respect of any subscription share in any building society]** so much of the aggregate of the amounts credited as dividends on subscription shares by all building societies during the year of assessment as—
 (aa) in respect of the year of assessment ending 28 February 1982, in the case of any one person, does not exceed an amount of simple interest calculated on a total capital sum of R100 000 at a rate equal to the highest rate of dividends so credited during such year;
 (bb) in respect of the year of assessment ending 28 February 1983, in the case of any one person, does not exceed an amount of simple interest calculated on a total capital sum of R50 000
- Amendment of section 10 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 90 of 1962, section 7 of Act 72 of 1963, section 8 of Act 90 of 1964, section 10 of Act 88 of 1965, section 11 of Act 55 of 1966, section 10 of Act 95 of 1967, section 8 of Act 76 of 1968, section 13 of Act 89 of 1969, section 9 of Act 52 of 1970, section 7 of Act 90 of 1972, section 7 of Act 65 of 1973, section 10 of Act 85 of 1974, section 8 of Act 69 of 1975, section 9 of Act 103 of 1976, section 8 of Act 113 of 1977, section 4 of

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

Wet 101 van 1978
en artikel 7 van
Wet 104 van 1979.

- bedoelde jaar aldus gekrediteer is, te bowe gaan nie; en
- (cc) ten opsigte van 'n jaar van aanslag eindigende op of na 29 Februarie 1984, in die geval van 'n belastingpligtige, nie 'n bedrag van enkelvoudige rente bereken op 'n totale kapitaalsom van R50 000 teen 'n koers gelyk aan die hoogste koers van dividende wat gedurende bedoelde jaar aldus gekrediteer is, te bowe gaan nie; 5 10
- Met dien verstande dat hierdie vrystelling nie van toepassing is nie ten opsigte van so 'n dividend waarvan die koers 7,5 persent per jaar te bowe gaan;"; en
- (c) deur die voorbehoudsbepaling by subparagraaf (xiii) van genoemde paragraaf (i) deur die volgende voorbehoudsbepaling te vervang: „Met dien verstande dat hierdie vrystelling nie van toepassing is nie [— 15
- (aa)] ten opsigte van 'n bedoelde dividend waarvan die koers — 20
- (i) in die geval van bedoelde aandele waarom aansoek gedoen is op of voor 30 September 1978, 8 persent per jaar te bowe gaan; of
- (ii) in die geval van bedoelde aandele waarom aansoek gedoen is na 30 September 1978, 7 25 persent per jaar te bowe gaan; [of
- (bb) ten opsigte van 'n bedoelde dividend wat deur 'n bouvereniging betaalbaar word na die verstryking van 'n tydperk van vyf jaar, gereken vanaf die datum waarop daar by die betrokke bouvereniging aansoek gedoen is om die aandele waarop daardie dividend betaalbaar is; of 30
- (cc) ten opsigte van 'n dividend op bedoelde aandele waarom aansoek by 'n bouvereniging gedoen is op of na 'n datum wat deur die Minister van Finansies in die Staatskoerant aangekondig word;]”. 35
- (2) Die wysiging deur subartikel (1) (b) aangebring, tree, vir die doeleindes van die Hoofwet, in werking vanaf die begin van die jaar van aanslag wat op 28 Februarie 1982 eindig. 40

Wysiging van
artikel 11 van
Wet 58 van 1962,
soos gewysig deur
artikel 9 van
Wet 90 van 1962,
artikel 8 van
Wet 72 van 1963,
artikel 9 van
Wet 90 van 1964,
artikel 11 van
Wet 88 van 1965,
artikel 12 van
Wet 55 van 1966,
artikel 11 van
Wet 95 van 1967,
artikel 9 van
Wet 76 van 1968,
artikel 14 van
Wet 89 van 1969,
artikel 10 van
Wet 52 van 1970,
artikel 10 van
Wet 88 van 1971,
artikel 8 van
Wet 90 van 1972,
artikel 9 van
Wet 65 van 1973,
artikel 12 van
Wet 85 van 1974,
artikel 11 van
Wet 69 van 1975,
artikel 9 van
Wet 113 van 1977,
artikel 5 van
Wet 101 van 1978
en artikel 8 van
Wet 104 van 1979.

8. Artikel 11 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in paragraaf (t) die uitdrukking „vyf-en-twintig persent” deur die uitdrukking „50 persent” te vervang, en deur in paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by daardie paragraaf die uitdrukking „drieduisend rand” deur die uitdrukking „R4 000” te 45 vervang.

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

at a rate equal to the highest rate of dividends so credited during such year; and
 (cc) in respect of any year of assessment ending on or after 29 February 1984, in the case of any taxpayer, does not exceed an amount of simple interest calculated on a total capital sum of R50 000 at a rate equal to the highest rate of dividends so credited during such year:

Act 101 of 1978
 and section 7 of
 Act 104 of 1979.

Provided that this exemption shall not apply in respect of any such dividend the rate of which exceeds 7,5 per cent per annum;"; and

(c) by the substitution for the proviso to subparagraph (xiii) of the said paragraph (i) of the following proviso: "Provided that this exemption shall not apply [—

(aa)] in respect of any such dividend the rate of which exceeds—

(i) in the case of such shares applied for on or before 30 September 1978, 8 per cent per annum; or

(ii) in the case of such shares applied for after 30 September 1978, 7 per cent per annum; [or

(bb) in respect of any such dividend which becomes payable by a building society after the expiration of a period of five years reckoned from the date of the application to the building society concerned for the shares on which such dividend is payable; or

(cc) in respect of any dividend on any such shares for which application is made to a building society on or after a date notified by the Minister of Finance in the *Gazette*;]".

(2) The amendment effected by subsection (1) (b) shall, for the purposes of the principal Act, take effect as from the commencement of the year of assessment ending on 28 February 1982.

8. Section 11 of the principal Act is hereby amended by the substitution in paragraph (i) for the expression "twenty-five per cent" of the expression "50 per cent", and by the substitution in paragraph (ii) of the proviso to that paragraph for the expression "three thousand rand" of the expression R4 000".

Amendment of section 11 of Act 58 of 1962, as amended by section 9 of Act 90 of 1962, section 8 of Act 72 of 1963, section 9 of Act 90 of 1964, section 11 of Act 88 of 1965, section 12 of Act 55 of 1966, section 11 of Act 95 of 1967, section 9 of Act 76 of 1968, section 14 of Act 89 of 1969, section 10 of Act 52 of 1970, section 10 of Act 88 of 1971, section 8 of Act 90 of 1972, section 9 of Act 65 of 1973, section 12 of Act 85 of 1974, section 11 of Act 69 of 1975, section 9 of Act 113 of 1977, section 5 of Act 101 of 1978 and section 8 of Act 104 of 1979.

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

Wysiging van artikel 12 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 15 van Wet 55 van 1966 en gewysig deur artikel 12 van Wet 52 van 1970, artikel 11 van Wet 88 van 1971, artikel 11 van Wet 90 van 1972, artikel 12 van Wet 65 van 1973, artikel 15 van Wet 85 van 1974, artikel 11 van Wet 69 van 1975, artikel 13 van Wet 113 van 1977, artikel 6 van Wet 101 van 1978 en artikel 10 van Wet 104 van 1979.

Wysiging van artikel 13 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 90 van 1962, artikel 5 van Wet 6 van 1963, artikel 11 van Wet 72 van 1963, artikel 12 van Wet 90 van 1964, artikel 14 van Wet 88 van 1965, artikel 17 van Wet 55 van 1966, artikel 13 van Wet 52 van 1970, artikel 13 van Wet 88 van 1971, artikel 12 van Wet 90 van 1972, artikel 13 van Wet 65 van 1973, artikel 16 van Wet 85 van 1974, artikel 13 van Wet 69 van 1975 en artikel 7 van Wet 101 van 1978.

Wysiging van artikel 15A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 15 van Wet 69 van 1975.

Invoeging van artikel 18 in Wet 58 van 1962.

9. Artikel 12 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in subparagraaf (iv) van subartikel (2) die uitdrukking „1982” deur die uitdrukking „1983” te vervang;
- (b) deur in subparagraaf (iiB) van paragraaf (c) van subartikel (2A) die uitdrukking „1982” deur die uitdrukking „1983” te vervang;
- (c) deur in subparagraaf (iii) van paragraaf (c) van subartikel (2A) die uitdrukking „1982” deur die uitdrukking „1983” te vervang; en
- (d) deur in subparagraaf (iv) van paragraaf (d) van subartikel (2A) die uitdrukking „1982” deur die uitdrukking „1983” te vervang.

10. Artikel 13 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in paragraaf (e) van subartikel (5) die uitdrukking „1982”, waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking „1983” te vervang;
- (b) deur in paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by subartikel (6) die uitdrukking „1983” deur die uitdrukking „1984” te vervang;
- (c) deur in subparagraaf (i) van paragraaf (a) van subartikel (6A) die uitdrukking „1982” deur die uitdrukking „1983” te vervang;
- (d) deur in subparagraaf (ii) van paragraaf (a) van subartikel (6A) die uitdrukking „1983” deur die uitdrukking „1984” te vervang; en
- (e) deur in subparagraaf (iiA) van paragraaf (a) van subartikel (6A) die uitdrukking „1982”, waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking „1983” te vervang, en die uitdrukking „1983” deur die uitdrukking „1984”.

11. Artikel 15A van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in die omskrywing van „voorgeskrewe tydperk” in subartikel (1) die uitdrukking „1980” deur die uitdrukking „1985” te vervang; en
- (b) deur in subartikel (2) die uitdrukking „1981”, waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking „1986” te vervang.

12. Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 17A ingevoeg:

18. (1) Ondanks die bepalings van artikel 23 word

as 'n aftrekking van die inkomste van 'n belastingpligtige wat 'n natuurlike persoon is, 'n vermindering toegelaat ten opsigte van—

- (a) enige bydraes deur hom gedurende die jaar van aanslag gedoen aan 'n mediese skema ingevolge die bepalings van die Wet op Mediese Skemas, 1967 (Wet No. 72 van 1967), geregistreer; en
- (b) enige bedrae (behalwe bedrae wat deur die belastingpligtige verhaalbaar is) wat volgens die Kommissaris se oortuiging gedurende die jaar van aanslag deur die belastingpligtige betaal is aan 'n behoorlik geregistreerde—

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

9. Section 12 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in subparagraph (iv) of subsection (2) for the expression "1982" of the expression "1983";
- 5 (b) by the substitution in subparagraph (iiB) of paragraph (c) of subsection (2A) for the expression "1982" of the expression "1983";
- 10 (c) by the substitution in subparagraph (iii) of paragraph (c) of subsection (2A) for the expression "1982" of the expression "1983"; and
- (d) by the substitution in subparagraph (iv) of paragraph (d) of subsection (2A) for the expression "1982" of the expression "1983".

Amendment of section 12 of Act 58 of 1962, as substituted by section 15 of Act 55 of 1966 and amended by section 12 of Act 52 of 1970, section 11 of Act 88 of 1971, section 11 of Act 90 of 1972, section 12 of Act 65 of 1973, section 15 of Act 85 of 1974, section 11 of Act 69 of 1975, section 13 of Act 113 of 1977, section 6 of Act 101 of 1978 and section 10 of Act 104 of 1979.

10. Section 13 of the principal Act is hereby amended—

- 15 (a) by the substitution in paragraph (e) of subsection (5) for the expression "1982", wherever it occurs, of the expression "1983";
- (b) by the substitution in paragraph (ii) of the proviso to subsection (6) for the expression "1983" of the expression "1984";
- 20 (c) by the substitution in subparagraph (i) of paragraph (a) of subsection (6A) for the expression "1982" of the expression "1983";
- 25 (d) by the substitution in subparagraph (ii) of paragraph (a) of subsection (6A) for the expression "1983" of the expression "1984"; and
- (e) by the substitution in subparagraph (iiA) of paragraph (a) of subsection (6A) for the expression "1982", wherever it occurs, of the expression "1983", and for the expression "1983" of the expression "1984".
- 30

Amendment of section 13 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 90 of 1962, section 5 of Act 6 of 1963, section 11 of Act 72 of 1963, section 12 of Act 90 of 1964, section 14 of Act 88 of 1965, section 17 of Act 55 of 1966, section 13 of Act 52 of 1970, section 13 of Act 88 of 1971, section 12 of Act 90 of 1972, section 13 of Act 65 of 1973, section 16 of Act 85 of 1974, section 13 of Act 69 of 1975 and section 7 of Act 101 of 1978.

11. Section 15A of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in the definition of "prescribed period" in subsection (1) for the expression "1980" of the expression "1985"; and
- 35 (b) by the substitution in subsection (2) for the expression "1981", wherever it occurs, of the expression "1986".

Amendment of section 15A of Act 58 of 1962, as inserted by section 15 of Act 69 of 1975.

12. The following section is hereby inserted in the principal Act after section 17A:

Insertion of section 18 in Act 58 of 1962.

- "Deduction in respect of medical and dental expenses.
- 40 **18. (1)** Notwithstanding the provisions of section 23, there shall be allowed to be deducted from the income of any taxpayer who is a natural person an allowance in respect of—
- 45 (a) any contributions made by him during the year of assessment to any medical scheme registered under the provisions of the Medical Schemes Act, 1967 (Act No. 72 of 1967); and
- (b) any amounts (other than amounts recoverable by the taxpayer) which the Commissioner is satisfied were paid by the taxpayer during the year of assessment to any duly registered—
- 50

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

- (i) geneesheer, tandarts, gesigkundige, homeopaat, naturopaat, osteopaat, kruiekundige, fisioterapeut, chiropraktisyn of ortoptis vir professionele dienste gelewer aan; of
- (ii) verpleeginrigting of hospitaal of 'n behoorlik geregistreerde of ingeskrewe verpleegster, vroedvrou of verpleegassistent (of aan 'n verplegingsagentskap ten opsigte van die dienste van so 'n verpleegster, vroedvrou of verpleegassistent) ten opsigte van siekte of 'n bevalling van; of
- (iii) apteker vir medisyne (behalwe medisyne waarvan die koste ingevolge artikel 21 *quat* van die belastingpligtige se inkomste afgetrek is) wat op die voorskrif van 'n persoon bedoel in subparagraaf (i) verskaf is vir, die belastingpligtige of sy vrou of sy kinders of stiefkinders in artikel 6 (3) (a) bedoel:
- Met dien verstande dat 'n bedrag betaal deur die boedel van 'n oorlede belastingpligtige of deur die boedel van 'n belastingpligtige se oorlede vrou wat, indien dit deur die belastingpligtige betaal was, vir 'n aftrekking ingevolge hierdie artikel in berekening gebring sou gewees het, by die toepassing van hierdie artikel geag word deur die belastingpligtige op die dag voor sy of sy vrou se oorlye, na gelang van die geval, betaal te gewees het.
- (2) Die vermindering ingevolge subartikel (1) is soveel van die som van die bedrae in daardie subartikel bedoel as wat die volgende bedrae nie te bowe gaan nie, te wete—
- (a) waar die belastingpligtige op 'n korting ingevolge artikel 6 (3) (e) geregtig is, die bedrag van R2 000 indien hy 'n getroude persoon is of R1 500 indien hy nie 'n getroude persoon is nie; of
- (b) waar die belastingpligtige nie op bedoelde korting geregtig is nie, die bedrag van R1 000 indien hy 'n getroude persoon is of R750 indien hy nie 'n getroude persoon is nie.”

Wysiging van artikel 18A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 15 van Wet 52 van 1970 en gewysig deur artikel 16 van Wet 88 van 1971, artikel 13 van Wet 90 van 1972, artikel 14 van Wet 65 van 1973 en artikel 16 van Wet 69 van 1975.

13. (1) Artikel 18A van die Hoofwet word hierby gewysig deur die volgende subartikel by te voeg:

- „(5) (a) Die Minister van Finansies kan van tyd tot tyd en wanneer die Parlement nie in sessie is nie by kennisgewing in die *Staatskoerant* die bepalings van hierdie artikel wysig ten einde daardie bepalings toe te pas op skenkings aan enige sodanige opvoedkundige inrigting (behalwe 'n universiteit of 'n kollege) as wat in bedoelde wysiging vermeld word.
- (b) 'n Wysiging ingevolge die bepalings van paragraaf (a) gemaak wat van krag is onmiddellik voor die datum van afkondiging van die Parlements wet waarin skale van normale belasting vir enige jaar van aanslag vasgestel word, verval op daardie datum tensy die Parlement anders bepaal, en in so 'n geval het dit vanaf daardie datum nie meer die krag van wet nie.”

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree in werking op die datum van afkondiging van hierdie Wet.

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

14. Artikel 19 van die Hoofwet word hierby gewysig deur subartikel (5A) deur die volgende subartikel te vervang:

- „(5A) Behoudens die bepalings van subartikel (6), word, by die toepassing van hierdie artikel, inkomste wat deur 'n persoon (behalwe 'n maatskappy) ontvang word of wat aan hom toeval by wyse van 'n dividend op **[onbepaalde termyn- of vaste termynaande]** aandeel in 'n permanente bouvereniging, geag, ondanks die omskrywing van 'dividend' in artikel 1, inkomste te wees wat deur daardie persoon in die vorm van dividende verkry is.”

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

- (i) medical practitioner, dentist, optometrist, homeopath, naturopath, osteopath, herbalist, physiotherapist, chiropractor or orthoptist for professional services rendered to; or
- (ii) nursing home or hospital or any duly registered or enrolled nurse, midwife or nursing assistant (or to any nursing agency in respect of the services of such a nurse, midwife or nursing assistant) in respect of the illness or confinement of; or
- (iii) pharmacist for medicines (other than medicines the cost of which has been deducted from the taxpayer's income under section 21^{quat}) supplied on the prescription of any person mentioned in subparagraph (i) for, the taxpayer or his wife or his children or stepchildren referred to in section 6 (3) (a):
- Provided that any amount paid by the estate of a deceased taxpayer or by the estate of a taxpayer's deceased wife which would, if it had been paid by the taxpayer, have been taken into account for a deduction under this section, shall for the purposes of this section be deemed to have been paid by the taxpayer on the day before his or his wife's death, as the case may be.
- (2) The allowance under subsection (1) shall be so much of the sum of the amounts referred to in that subsection as does not exceed the following amounts, namely—
- (a) where the taxpayer is entitled to a rebate under section 6 (3) (e), the amount of R2 000 if he is a married person or R1 500 if he is not a married person; or
- (b) where the taxpayer is not entitled to such rebate, the amount of R1 000 if he is a married person or R750 if he is not a married person.”.

13. (1) Section 18A of the principal Act is hereby amended by the addition of the following subsection:

- (5) (a) The Minister of Finance may from time to time and when Parliament is not in session by notice in the *Gazette* amend the provisions of this section so as to apply those provisions to donations made to any such educational institution (other than a university or a college) as may be specified in such amendment.
- (b) Any amendment made under the provisions of paragraph (a) which is in force immediately before the date of promulgation of an Act of Parliament fixing rates of normal tax for any year of assessment shall, unless Parliament otherwise provides, lapse on that date, and in such case it shall as from that date cease to have the force of law.”.

Amendment of section 18A of Act 58 of 1962, as inserted by section 15 of Act 52 of 1970 and amended by section 16 of Act 88 of 1971, section 13 of Act 90 of 1972, section 14 of Act 65 of 1973 and section 16 of Act 69 of 1975.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall take effect on the date of promulgation of this Act.

14. Section 19 of the principal Act is hereby amended by the substitution for subsection (5A) of the following subsection:

- “(5A) Subject to the provisions of subsection (6), income received by or accrued to any person other than a company by way of a dividend on [indefinite period or fixed period] shares in any permanent building society shall, notwithstanding the definition of ‘dividend’ in section 1, be deemed for the purposes of this section to be income derived by such person in the form of dividends.”.

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

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

Wysiging van artikel 20A van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 19 van Wet 89 van 1969 en gewysig deur artikel 16 van Wet 52 van 1970, artikel 15 van Wet 90 van 1972, artikel 19 van Wet 85 van 1974, artikel 17 van Wet 69 van 1975, artikel 15 van Wet 113 van 1977 en artikel 12 van Wet 104 van 1979.

Wysiging van artikel 21 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 16 van Wet 90 van 1972.

Wysiging van artikel 21^{quat} van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 17 van Wet 65 van 1973 en gewysig deur artikel 22 van Wet 85 van 1974.

Invoeging van artikel 24C in Wet 58 van 1962.

15. Artikel 20A van die Hoofwet word hierby gewysig deur in subartikel (1) die uitdrukking „R900”, waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking „R1 200” te vervang.

16. Artikel 21 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in die voorbehoudsbepaling die uitdrukking „5A (3) (a)” deur die uitdrukking „6 (3) (a)” te vervang. 5

17. Artikel 21^{quat} van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur subartikel (2) te skrap; en
- (b) deur subartikel (3) deur die volgende subartikel te 10

„(3) **[By die toepassing van subartikel (2) beteken ,bepalende onkoste’, met betrekking tot ’n belastingpligtige]** Bedoelde vermindering is ’n bedrag gelyk aan soveel van die onkoste van die aard in subartikel (1) bedoel wat deur die belastingpligtige aangegaan word 15 en die onkoste van daardie aard wat deur sy vrou aangegaan word, in die omstandighede in subartikel (1) beoog, as wat nie gedurende die betrokke jaar van aanslag ’n totale bedrag van **[seshonderd rand] R1 200** oorskry nie.”. 20

18. (1) Die volgende artikel word hierby in die Hoofwet na artikel 24B ingevoeg:

„Vermindering ten opsigte van toekomstige onkoste op kontrakte.

24C. (1) By die toepassing van hierdie artikel beteken ,toekomstige onkoste’ met betrekking tot ’n jaar van aanslag ’n bedrag van onkoste wat volgens die Kommissaris se oortuiging na die einde van bedoelde jaar aangegaan sal word— 25

- (a) op sodanige wyse dat bedoelde bedrag in ’n daaropvolgende jaar van aanslag as ’n aftrekking van inkomste toegelaat sal word; of 30
- (b) ten opsigte van die verkryging van ’n bate ten opsigte waarvan ’n aftrekking ingevolge die bepalings van hierdie Wet toelaatbaar sal wees.

(2) Indien die inkomste van ’n belastingpligtige in ’n jaar van aanslag ’n bedrag insluit of uit ’n bedrag bestaan wat ontvang is deur of toegeval is aan hom ingevolge ’n kontrak en bedoelde bedrag volgens die Kommissaris se oortuiging geheel of gedeeltelik aangewend sal word om toekomstige onkoste te finansier wat deur die belastingpligtige by die nakoming van sy verpligtinge ingevolge bedoelde kontrak aangegaan sal word, word daar by die vasstelling van die belastingpligtige se belasbare inkomste vir bedoelde jaar sodanige vermindering (wat bedoelde bedrag nie te bowe gaan nie) toegelaat as wat die Kommissaris mag bepaal ten opsigte van soveel van bedoelde toekomstige onkoste as wat volgens sy oordeel op genoemde bedrag betrekking het. 35 40 45

(3) Die bedrag van ’n vermindering ingevolge subartikel (2) in ’n jaar van aanslag toegelaat, word geag inkomste te wees wat ontvang is deur of toegeval het aan die belastingpligtige in die daaropvolgende jaar van aanslag.”. 50

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

15. Section 20A of the principal Act is hereby amended by the substitution in subsection (1) for the expression "R900", wherever it occurs, of the expression "R1 200".

Amendment of section 20A of Act 58 of 1962, as inserted by section 19 of Act 89 of 1969 and amended by section 16 of Act 52 of 1970, section 15 of Act 90 of 1972, section 19 of Act 85 of 1974, section 17 of Act 69 of 1975, section 15 of Act 113 of 1977 and section 12 of Act 104 of 1979.

16. Section 21 of the principal Act is hereby amended by the substitution in the proviso for the expression "5A (3) (a)" of the expression "6 (3) (a)".

Amendment of section 21 of Act 58 of 1962, as substituted by section 16 of Act 90 of 1972.

17. Section 21^{quat} of the principal Act is hereby amended—

(a) by the deletion of subsection (2); and

(b) by the substitution for subsection (3) of the following subsection:

Amendment of section 21^{quat} of Act 58 of 1962, as inserted by section 17 of Act 65 of 1973 and amended by section 22 of Act 85 of 1974.

"(3) [For the purposes of subsection (2) 'qualifying expenditure', in relation to any taxpayer, means] The said allowance shall be an amount equal to so much of the expenditure of the nature referred to in subsection (1), which is incurred by the taxpayer and the expenditure of that nature which is incurred by his wife, in the circumstances contemplated in subsection (1), as does not during the year of assessment in question exceed in total an amount of [six hundred rand] R1 200.".

18. (1) The following section is hereby inserted in the principal Act after section 24B:

Insertion of section 24C in Act 58 of 1962.

"Allowance in respect of future expenditure on contracts.

24C. (1) For the purposes of this section, 'future expenditure' in relation to any year of assessment means an amount of expenditure which the Commissioner is satisfied will be incurred after the end of such year—

(a) in such manner that such amount will be allowed as a deduction from income in a subsequent year of assessment; or

(b) in respect of the acquisition of any asset in respect of which any deduction will be admissible under the provisions of this Act.

(2) If the income of any taxpayer in any year of assessment includes or consists of an amount received by or accrued to him in terms of any contract and the Commissioner is satisfied that such amount will be utilized in whole or in part to finance future expenditure which will be incurred by the taxpayer in the performance of his obligations under such contract, there shall be deducted in the determination of the taxpayer's taxable income for such year such allowance (not exceeding the said amount) as the Commissioner may determine, in respect of so much of such future expenditure as in his opinion relates to the said amount.

(3) The amount of any allowance deducted under subsection (2) in any year of assessment shall be deemed to be income received by or accrued to the taxpayer in the following year of assessment."

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, tree, vir die doeleindes van aanslae ingevolge die Hoofwet, in werking op die datum van afkondiging van hierdie Wet en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag ten opsigte waarvan aanslae ingevolge die Hoofwet op of na 1 Julie 1977 gedoen is, 5
nieteenstaande dat bedoelde aanslae ingevolge die Hoofwet finaal en afdoende mag geword het: Met dien verstande dat enige bedoelde aanslag wat ingevolge die Hoofwet finaal en afdoende geword het voor die datum van afkondiging van hierdie Wet nie verander word nie tensy skriftelike aansoek om 10
bedoelde verandering op of voor 30 Junie 1981 aan die Kommissaris van Binnelandse Inkomste gedoen word.

Wysiging van
artikel 27 van
Wet 58 van 1962,
soos gewysig deur
artikel 7 van
Wet 113 van 1977
en artikel 11 van
Wet 101 van 1978.

19. (1) Artikel 27 van die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in subparagraaf (i) en (ii) van paragraaf (c) van subartikel (2) die uitdrukking „1982” deur die uit- 15
drukking „1983” te vervang;
- (b) deur in paragraaf (e) van subartikel (2) die uitdrukking „1982” deur die uitdrukking „1983” te vervang;
- (c) deur in subartikel (5) die woorde wat paragraaf (a) 20
voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang:

„(5) Waar ’n landboukoöperasie (hieronder die nuwe koöperasie genoem) voor 1 April 1977 gevorm is ingevolge ’n amalgamasie van twee of meer ander landboukoöperasies ingevolge artikel 94 van die Wet op Koöperatiewe Verenigings, 1939, en uit hoofde van daardie amalgamasie die eiendomsreg in ’n gebou wat 25
as ’n opslagplek deur een van bedoelde ander koöperasies (hieronder die ander koöperasie genoem) gebruik is, van die ander koöperasie op die nuwe koöperasie oorgegaan het—”; 30
- (d) deur na subartikel (5) die volgende subartikel in te voeg:

„(5A) Waar ’n landboukoöperasie op of na 1 April 1977 gevorm is ingevolge ’n amalgamasie van twee of 35
meer ander landboukoöperasies ingevolge artikel 94 van die Wet op Koöperatiewe Verenigings, 1939, word genoemde koöperasie en bedoelde ander koöperasies geag, vir die doeleindes van aanslae ingevolge hierdie Wet, een en dieselfde landboukoöperasie te wees en te 40
gewees het.”;
- (e) deur in die voorbehoudsbepaling by subartikel (6) die uitdrukking „1983” deur die uitdrukking „1984” te vervang;
- (f) deur in subparagraaf (c) van subartikel (7) die uitdrukking „1982”, waar dit ook al voorkom, deur die 45
uitdrukking „1983” te vervang; en
- (g) deur die omskrywing van „opslagplek” in subartikel (9) deur die volgende omskrywing te vervang: 50
„opslagplek”, met betrekking tot ’n landboukoöperasie—
 - (a) ’n gebou wat op ’n tersaaklike tydstip of gedurende ’n tersaaklike tydperk geheel en al of hoofsaaklik deur bedoelde koöperasie gebruik word vir die opberging of die verpakking van veeboerdery-, landbou- of ander 55
plaasprodukte wat deur bedoelde koöperasie se lede geproduseer is of om daarin ’n primêre proses ten opsigte van daardie produkte uit te voer; of
 - (b) ’n struktuur van ’n permanente aard wat op 60
’n tersaaklike tydstip of gedurende ’n tersaaklike tydperk geheel en al of hoofsaaklik deur bedoelde koöperasie gebruik word in verband met die vetmesting van lewende hawe namens die lede van bedoelde koöperasie: 65

Met dien verstande dat vir die doeleindes van hierdie omskrywing die lede van ’n sentrale

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments under the principal Act, take effect on the date of promulgation of this Act and shall apply in respect of years of assessment in respect of which assessments have been made under the principal Act on or after 1 July 1977, notwithstanding that such assessments may have become final and conclusive under the principal Act: Provided that any such assessment which has become final and conclusive under the principal Act prior to the date of promulgation of this Act shall not be altered unless written application for such alteration is made to the Commissioner for Inland Revenue on or before 30 June 1981.

19. (1) Section 27 of the principal Act is hereby amended—

- (a) by the substitution in subparagraphs (i) and (ii) of paragraph (c) of subsection (2) for the expression "1982" of the expression "1983";
- (b) by the substitution in paragraph (e) of subsection (2) for the expression "1982" of the expression "1983";
- (c) by the substitution in subsection (5) for the words preceding paragraph (a) of the following words:
- "(5) Where any agricultural co-operative (hereinafter referred to as the new co-operative) has before 1 April 1977 been constituted by an amalgamation under section 94 of the Co-operative Societies Act, 1939, of two or more other agricultural co-operatives and by reason of such amalgamation the ownership of any building used as a storage building by one of such other co-operatives (hereinafter referred to as the other co-operative) has passed from the other co-operative to the new co-operative—";
- (d) by the insertion after subsection (5) of the following subsection:
- "(5A) Where any agricultural co-operative has on or after 1 April 1977 been constituted by an amalgamation under section 94 of the Co-operative Societies Act, 1939, of two or more other agricultural co-operatives, the said co-operative and such other co-operatives shall, for the purposes of assessments under this Act, be deemed to be and to have been one and the same agricultural co-operative.";
- (e) by the substitution in the proviso to subsection (6) for the expression "1983" of the expression "1984";
- (f) by the substitution in subparagraph (c) of subsection (7) for the expression "1982", wherever it occurs, of the expression "1983"; and
- (g) by the substitution for the definition of "storage building" in subsection (9) of the following definition:
- "'storage building', in relation to any agricultural co-operative, means—
- (a) a building which is at any relevant time or during any relevant period wholly or mainly used by such co-operative for storing or packing pastoral, agricultural or other products produced by such co-operative's members or for carrying on therein any primary process in respect of such products; or
- (b) a structure of a permanent nature which is at any relevant time or during any relevant period wholly or mainly used by such co-operative in connection with the fattening of livestock on behalf of the members of such co-operative:

Amendment of section 27 of Act 58 of 1962, as amended by section 17 of Act 113 of 1977 and section 11 of Act 101 of 1978.

Provided that for the purposes of this definition the members of a central co-operative agricultural

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

koöperatiewe landboumaatskappy of sentrale spesiale koöperatiewe boeremaatskappy of federale koöperatiewe landboumaatskappy of federale spesiale koöperatiewe boeremaatskappy, soos in die Wet op Koöperatiewe Verenigings, 1939, omskryf, geag word die lede van 'n landboukoöperasie wat self 'n lid van bedoelde maatskappy is, in te sluit;” 5

(2) Die wysiging deur subartikel (1) (d) aangebring, word vir die doeleindes van aanslae ingevolge die Hoofwet geag in werking te getree het vanaf die begin van jare van aanslag wat op of na 1 April 1977 geëindig het of eindig. 10

Wysiging van artikel 36 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 12 van Wet 72 van 1963, artikel 15 van Wet 90 van 1964, artikel 20 van Wet 88 van 1965, artikel 23 van Wet 55 van 1966, artikel 16 van Wet 95 van 1967, artikel 14 van Wet 76 van 1968, artikel 26 van Wet 89 van 1969, artikel 21 van Wet 65 van 1973 en artikel 28 van Wet 85 van 1974.

20. (1) Artikel 36 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in paragraaf (c) van die omskrywing van „kapitaaluitgawe” in subartikel (11) die woorde wat subparagraaf (i) voorafgaan, deur die volgende woorde te vervang: 15

„(c) in die geval van 'n na-1973-goudmyn, 'n na-1966-goudmyn, 'n nuwe goudmyn, 'n nuwe diep-goudmyn, 'n ander diep-goudmyn of 'n aardoliemyn, 'n bedrag bereken so na as moontlik op die wyse voorgeskryf vir die berekening van die kapitaaltoelae waarvoor in artikel 26 (2) van die Wet op Mynregte, 1967 (Wet No. 20 van 1967), voorsiening gemaak word, teen die koers van tien persent per jaar in die geval van 'n na-1973-goudmyn of 'n ander diep-goudmyn of agt persent per jaar in die geval van 'n na-1966-goudmyn of ses persent per jaar in die geval van 'n nuwe goudmyn of 'n aardoliemyn of vyf persent per jaar in die geval van 'n nuwe diep-goudmyn [of 'n ander diep-goudmyn] op die bedrag van die ongedelgte balans van die totaal van—” 20 25 30

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word vir die doeleindes van aanslae ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het vanaf die begin van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1980 geëindig het of eindig. 35

Wysiging van artikel 49 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 22 van Wet 90 van 1962, artikel 9 van Wet 6 van 1963, artikel 17 van Wet 90 van 1964, artikel 31 van Wet 89 van 1969, artikel 24 van Wet 88 van 1971, artikel 24 van Wet 65 van 1973, artikel 34 van Wet 85 van 1974, artikel 23 van Wet 69 van 1975 en artikel 20 van Wet 113 van 1977.

21. Artikel 49 van die Hoofwet word hierby gewysig deur in paragraaf (ii) van die omskrywing van „uitkeerbare inkomste” die uitdrukking „vyf-en-vyftig persent” deur die uitdrukking „agt-en-vyftig persent” te vervang.

Wysiging van artikel 64C van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 20 van Wet 95 van 1967 en gewysig deur artikel 15 van Wet 76 van 1968, artikel 36 van Wet 89 van 1969, artikel 21 van Wet 52 van 1970, artikel 26 van Wet 88 van 1971, artikel 20 van Wet 90 van 1972, artikel 42 van Wet 85 van 1974, artikel 22 van Wet 113 van 1977 en artikel 14 van Wet 104 van 1979.

22. Artikel 64C van die Hoofwet word hierby gewysig deur na 40 paragraaf (e) die volgende paragraaf in te voeg:

„(eA) rente betaalbaar ten opsigte van die finansiering van 'n transaksie ingevolge waarvan goedere in die Republiek ingevoer of uit die Republiek uitgevoer word, waar bedoelde finansiering gereël is deur of deur middel van 'n gemagtigde handelaar in buitelandse valutas in die Republiek en vir 'n tydperk is wat twaalf maande nie te bowe gaan nie;” 45

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

5 company or central farmers' special co-operative company or federal co-operative agricultural company or federal farmers' special co-operative company, as defined in the Co-operative Societies Act, 1939, shall be deemed to include the members of any agricultural co-operative which itself is a member of such company."

(2) The amendment effected by subsection (1) (d) shall, for the purposes of assessments under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ended or ending on or after 1 April 1977.

20. (1) Section 36 of the principal Act is hereby amended by the substitution in paragraph (c) of the definition of "capital expenditure" in subsection (11) for the words preceding sub-paragraph (i) of the following words:

15 " (c) in the case of any post-1973 gold mine, any post-1966 gold mine, any new gold mine, any new deep level gold mine, any other deep level gold mine or any natural oil mine, an amount calculated as nearly as may be in the manner prescribed for the calculation of the capital allowance provided for in section 26 (2) of the Mining Rights Act, 1967 (Act No. 20 of 1967), at the rate of ten per cent per annum in the case of a post-1973 gold mine or any other deep level gold mine or eight per cent per annum in the case of any post-1966 gold mine or six per cent per annum in the case of any new gold mine or any natural oil mine or five per cent per annum in the case of any new deep level gold mine **[or any other deep level gold mine]** on the amount of the unredeemed balance of the aggregate of—".

(2) The amendment effected by subsection (1) shall, for the purposes of assessments under the principal Act, be deemed to have taken effect as from the commencement of years of assessment ended or ending on or after 1 January 1980.

21. Section 49 of the principal Act is hereby amended by the substitution in paragraph (ii) of the definition of "distributable income" for the expression "fifty-five per cent" of the expression "fifty-eight per cent".

Amendment of section 36 of Act 58 of 1962, as amended by section 12 of Act 72 of 1963, section 15 of Act 90 of 1964, section 20 of Act 88 of 1965, section 23 of Act 55 of 1966, section 16 of Act 95 of 1967, section 14 of Act 76 of 1968, section 26 of Act 89 of 1969, section 21 of Act 65 of 1973 and section 28 of Act 85 of 1974.

40 22. Section 64C of the principal Act is hereby amended by the insertion after paragraph (e) of the following paragraph:

45 "(eA) interest payable in respect of the financing of any transaction under which goods are imported into or exported from the Republic, where such financing was arranged by or through any authorized dealer in foreign currencies in the Republic and is for a period which does not exceed twelve months;".

Amendment of section 49 of Act 58 of 1962, as amended by section 22 of Act 90 of 1962, section 9 of Act 6 of 1963, section 17 of Act 90 of 1964, section 31 of Act 89 of 1969, section 24 of Act 88 of 1971, section 24 of Act 65 of 1973, section 34 of Act 85 of 1974, section 23 of Act 69 of 1975 and section 20 of Act 113 of 1977.

Amendment of section 64C of Act 58 of 1962, as inserted by section 20 of Act 95 of 1967 and amended by section 15 of Act 76 of 1968, section 36 of Act 89 of 1969, section 21 of Act 52 of 1970, section 26 of Act 88 of 1971, section 20 of Act 90 of 1972, section 42 of Act 85 of 1974, section 22 of Act 113 of 1977 and section 14 of Act 104 of 1979.

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

Wysiging van paragraaf 5 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 18 van Wet 72 van 1963 en gewysig deur artikel 23 van Wet 52 van 1970, artikel 30 van Wet 88 van 1971 en artikel 28 van Wet 103 van 1976.

23. Paragraaf 5 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in item (b) van subparagraaf (1A) die woorde wat subitem (i) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:
- „(b) op of na die eerste dag van **[bedoelde]** die jaar van aanslag wat op 28 Februarie 1977 geëindig het maar voor die eerste dag van die jaar van aanslag wat op 28 Februarie 1981 eindig, teen 'n koopprys wat—”; en
- (b) deur na genoemde item (b) die volgende item in te voeg:
- „(c) op of na die eerste dag van die jaar van aanslag wat op 28 Februarie 1981 eindig, teen 'n koopprys wat—
- (i) in die geval van 'n bul of bulkalf R900 te bowe gaan;
 - (ii) in die geval van 'n koei of vers R450 te bowe gaan;
 - (iii) in die geval van 'n hings of hingsvul R900 te bowe gaan;
 - (iv) in die geval van 'n merrie of merrievul R450 te bowe gaan;
 - (v) in die geval van 'n skaap- of bokram R350 te bowe gaan;
 - (vi) in die geval van 'n skaap- of bokkooi R175 te bowe gaan;
 - (vii) in die geval van 'n vark R115 te bowe gaan; of
 - (viii) in die geval van 'n ander dier R225 te bowe gaan.”.

Wysiging van paragraaf 12 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 27 van Wet 55 van 1966, artikel 42 van Wet 89 van 1969 en artikel 24 van Wet 113 van 1977.

24. Paragraaf 12 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig deur in subparagraaf (5) die uitdrukking „vierduisend rand” deur die uitdrukking „R5 000” te vervang.

Wysiging van paragraaf 19 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 28 van Wet 95 van 1967 en gewysig deur artikel 43 van Wet 89 van 1969, artikel 33 van Wet 88 van 1971, artikel 22 van Wet 90 van 1972, artikel 32 van Wet 69 van 1975, artikel 30 van Wet 103 van 1976 en artikel 16 van Wet 104 van 1979.

25. Paragraaf 19 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word 35 hierby gewysig deur subparagraaf (1) deur die volgende subparagraaf te vervang:

- „(1) In die geval van 'n belastingpligtige wat volgens voorskrif van subparagraaf (5) 'n keuse uitgeoefen het wat vir hom bindend is ten opsigte van 'n aanslagtydperk 40 (hieronder die toepaslike tydperk genoem) wat op of na die eerste dag van Maart 1967 begin waarin hy of sy eggenote boerderybedrywighede beoefen het of uit die bedrywighede aldus beoefen, inkomste verkry het, word die normale belasting wat ten opsigte van sy belasbare inkomste vir 45 bedoelde tydperk hefbaar is (vóór die aftrekking van enige korting)

[(i)] ooreenkomstig die formule—

$$Y = \frac{A}{B + C - D - E - I} \times F \quad 50$$

[(hieronder die eerste formule genoem) vasgestel, indien die toepaslike tydperk eindig nie later nie as die end van die jaar van aanslag geëindig op die agt-en-twintigste dag van Februarie 1971; of

(ii) ooreenkomstig die formule—

$$Y = \frac{H}{(B + C - D - E - J) - G} \times (F - I), \quad 55$$

(hieronder die tweede formule genoem) vasgestel, indien die toepaslike tydperk begin nie vroeër nie as

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

23. Paragraph 5 of the First Schedule to the principal Act is hereby amended—

(a) by the substitution in item (b) of subparagraph (1A) for the words preceding subitem (i) of the following words:

“(b) on or after the first day of the [said] year of assessment ended on 28 February 1977 but prior to the first day of the year of assessment ending on 28 February 1981 at a purchase price which—”; and

(b) by the insertion after the said item (b) of the following item:

“(c) on or after the first day of the year of assessment ending on 28 February 1981 at a purchase price which—

(i) in the case of a bull or bull-calf exceeds R900;

(ii) in the case of a cow or heifer exceeds R450;

(iii) in the case of a stallion or colt exceeds R900;

(iv) in the case of a mare or filly exceeds R450;

(v) in the case of a ram or he-goat exceeds R350;

(vi) in the case of a ewe or she-goat exceeds R175;

(vii) in the case of a pig exceeds R115; or

(viii) in the case of any other animal exceeds R225.”.

Amendment of paragraph 5 of 1st Schedule to Act 58 of 1962, as substituted by section 18 of Act 72 of 1963 and amended by section 23 of Act 52 of 1970, section 30 of Act 88 of 1971 and section 28 of Act 103 of 1976.

24. Paragraph 12 of the First Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution in subparagraph (5) for the expression “four thousand rand” of the expression “R5 000”.

Amendment of paragraph 12 of 1st Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 27 of Act 55 of 1966, section 42 of Act 89 of 1969 and section 24 of Act 113 of 1977.

25. Paragraph 19 of the First Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution for subparagraph (1) of the following subparagraph:

“(1) In the case of any taxpayer who has made an election as provided in subparagraph (5) which is binding upon him in respect of any period of assessment commencing on or after the first day of March 1967 (hereinafter referred to as the relevant period), during which he or his wife has carried on farming operations or has derived income from the operations so carried on, the normal tax chargeable in respect of his taxable income for such period (before the deduction of any rebate) shall be determined

[(i)] in accordance with the formula—

$$Y = \frac{A}{B + C - D - E - J} \times F$$

[(hereinafter referred to as the first formula), if the relevant period ends not later than the end of the year of assessment ended the twenty-eighth day of February, 1971; or

(ii) in accordance with the formula—

$$Y = \frac{H}{(B + C - D - E - J) - G} \times (F - I),$$

(hereinafter referred to as the second formula), if the relevant period commences not earlier than the

Amendment of paragraph 19 of 1st Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 28 of Act 95 of 1967 and amended by section 43 of Act 89 of 1969, section 33 of Act 88 of 1971, section 22 of Act 90 of 1972, section 32 of Act 69 of 1975, section 30 of Act 103 of 1976 and section 16 of Act 104 of 1979.

die begin van die jaar van aanslag eindigende op die nege-en-twintigste dag van Februarie 1972,] vasgestel, in welke [formules] formule—

- (a) 'Y' die bedrag aan normale belasting wat vasgestel moet word, voorstel; 5
- (b) 'A' die bedrag aan normale belasting (soos vasgestel ná die byvoeging van enige toeslag maar vóór die aftrekking van enige korting) voorstel wat hefbaar is teen die toepaslike skaal wat ingevolge artikel 5 (2) van hierdie Wet vasgestel is ten opsigte van 'n belasbare inkomste gelyk aan die bedrag wat deur die uitdrukking $B + C - D - E - J$ in die [eerste] formule voorgestel word; 10
- (c) 'B' die belastingpligtige se gemiddelde belasbare inkomste (indien daar is) uit boerdery voorstel, 15 soos volgens voorskrif van subparagraaf (2) met betrekking tot die toepaslike tydperk vasgestel;
- (d) 'C' die belastingpligtige se belasbare inkomste (as daar is) vir die toepaslike tydperk wat uit ander bronne as boerdery verkry is, voorstel of, indien 20 die vasstelling van daardie belasbare inkomste op 'n vasgestelde verlies uitloop, sodanige vasgestelde verlies: Met dien verstande dat waar 'C' bedoelde vasgestelde verlies voorstel, die uitdrukking $+ C$ in die [betrokke] formule as $- C$ 25 uitgelê word;
- (e) 'D' die bedrag (as daar is) voorstel wat ingevolge die bepalings van die Tweede Bylae by hierdie Wet by die belastingpligtige se bruto inkomste vir die toepaslike tydperk ingereken is; 30
- (f) 'E' die bedrag (as daar is) van spesiale besoldiging, soos in artikel 5 (9) van hierdie Wet omskryf, wat by die inkomste van die belastingpligtige vir die toepaslike tydperk ingereken is, voorstel; 35
- (g) 'F' die belastingpligtige se belasbare inkomste vir die toepaslike tydperk voorstel; en
- [(h) 'G' die som voorstel wat ingevolge artikel 5A van hierdie Wet by wyse van inkomstekortings teen die belastingpligtige se belasbare inkomste 40 vir die toepaslike tydperk toelaatbaar sou wees indien bedoelde belasbare inkomste 'n bedrag was wat gelyk is aan die bedrag wat deur die uitdrukking $(B + C - D - E - J)$ in die tweede formule voorgestel word; 45
- (i) 'H' die bedrag aan normale belasting voorstel wat bereken is teen die volle skaal van belasting wat vir die toepaslike tydperk hefbaar is ten opsigte van 'n belasbare bedrag gelyk aan die bedrag wat deur die uitdrukking $(B + C - D - E - J) - G$ in die tweede formule voorgestel word; 50
- (j) 'I' die som voorstel wat in werklikheid aan die belastingpligtige ingevolge artikel 5A van hierdie Wet by wyse van inkomstekortings teen sy 55 belasbare inkomste vir die toepaslike tydperk toegelaat is; en]
- [(k)] (h) 'J' 'n bedrag voorstel wat gelyk is aan die bedrag (indien daar is) waarmee 'n in paragraaf 9 van die Sesde Bylae bedoelde wins wat by die belastingpligtige se belasbare inkomste vir die toepaslike tydperk ingesluit is, meer is as 'n bedrag wat verkry word deur die wins te deel met die getal volle jare in die tydperk gereken van die aanvangsdatum van die betrokke versekeringspolis 65 (soos in die omskrywing van 'aanvangsdatum' in paragraaf 1 van bedoelde Bylae beoog) of die dertigste dag van Maart 1972 of die datum waarop die eienaar van die polis die eienaar daarvan (soos

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

beginning of the year of assessment ending the twenty-ninth day of February, 1972] in which [formulae] formula—

- 5 (a) 'Y' represents the amount of normal tax to be determined;
- (b) 'A' represents the amount of normal tax (as determined after the addition of any surcharge but before the deduction of any rebate) chargeable at the relevant rate fixed in terms of section 5 (2) of this Act in respect of a taxable income equal to the amount represented by the expression ' $B + C - D - E - J$ ' in the [first] formula;
- 10 (c) 'B' represents the taxpayer's average taxable income (if any) from farming as determined in relation to the relevant period in accordance with subparagraph (2);
- 15 (d) 'C' represents the taxpayer's taxable income (if any) for the relevant period from sources other than farming or, if the determination of such taxable income results in an assessed loss, such assessed loss: Provided that where 'C' represents such assessed loss the expression '+ C' in the [applicable] formula shall be construed as meaning '- C';
- 20 (e) 'D' represents the amount (if any) included in the taxpayer's gross income for the relevant period under the provisions of the Second Schedule to this Act;
- 25 (f) 'E' represents the amount (if any) of any special remuneration, as defined in section 5 (9) of this Act, which has been included in the income of the taxpayer for the relevant period;
- 30 (g) 'F' represents the taxpayer's taxable income for the relevant period; and
- 35 [(h) 'G' represents the sum which would be allowable under section 5A of this Act by way of abatements against the taxpayer's taxable income for the relevant period if such taxable income were an amount equal to the amount represented by the expression ' $(B + C - D - E - J)$ ' in the second formula;
- 40 (i) 'H' represents the amount of normal tax calculated at the full rate of tax chargeable for the relevant period in respect of a taxable amount equal to the amount represented by the expression ' $(B + C - D - E - J) - G$ ' in the second formula;
- 45 (j) 'I' represents the sum in fact allowed to the taxpayer under section 5A of this Act by way of abatements against his taxable income for the relevant period; and]
- 50 [(k) (h) 'J' represents an amount equal to the amount, if any, by which any gain referred to in paragraph 9 of the Sixth Schedule which has been included in the taxpayer's taxable income for the relevant period exceeds an amount obtained by dividing the gain by the number of full years in the period reckoned from the commencement date of the insurance policy in question (as contemplated in the definition of 'commencement date' in paragraph 1 of the said Schedule) or the thirtieth day of March, 1972, or the date on which the owner of
- 55
- 60

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

in die omskrywing van 'eienaar' in paragraaf 1 van bedoelde Bylae beoog) geword het, watter datum ook al die laatste is, tot die datum van die ontvangs of toevalling (soos volgens voorskrif van bedoelde Bylae vasgestel) van die versekerings- 5 voordeel of the vergoeding ten opsigte waarvan bedoelde wins vasgestel word:

Met dien verstande dat die bedrag wat voorgestel word deur die uitdrukking „ $B + C - D - E - J$ ” in die [eerste] formule [of die uitdrukking „ $(B + C - D - 10 E - J) - G$ ” in die tweede formule] in geen geval op 'n bedrag van minder as een rand vasgestel word nie: Met dien verstande voorts dat die belasting wat deur die belastingpligtige ten opsigte van 'n aanslagtydperk betaalbaar is, nie ingevolge hierdie subparagraaf vas- 15 gestel word nie op 'n bedrag wat meer is as die bedrag aan belasting wat deur die belastingpligtige ingevolge die bepaling van hierdie Wet betaalbaar sou gewees het indien hierdie paragraaf nie van toepassing was nie.”. 20

Wysiging van paragraaf 20 van 1ste Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 33 van Wet 69 van 1975 en gewysig deur artikel 31 van Wet 103 van 1976 en artikel 25 van Wet 113 van 1977.

26. Paragraaf 20 van die Eerste Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur item (i) van subparagraaf (1) deur die volgende item te vervang:
 - „(i) 'n bedrag gelyk aan nege persent (of, in die 25 geval van 'n persoon wat nie 'n getroude persoon is nie, twaalf persent) van [soveel van] die belastingpligtige se boerdery-oorwinste vir die jaar van aanslag (soos volgens voorskrif van subparagraaf (3) (a) vasgestel); [as wat oorbly na 30 aftrekking van enige bedrag wat ingevolge subparagraaf (5) (b) by wyse van inkomstekortings toelaatbaar is] en”; en
- (b) deur subparagraaf (5) te skrap.

Wysiging van paragraaf 1 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 31 van Wet 90 van 1962, artikel 23 van Wet 90 van 1964, artikel 34 van Wet 88 van 1971, artikel 34 van Wet 69 van 1975, artikel 26 van Wet 113 van 1977 en artikel 17 van Wet 104 van 1977.

27. Paragraaf 1 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word 35 hierby gewysig—

- (a) deur in die omskrywing van „formule A” die uitdrukking „twee-en-twintigduisend vyfhonderd rand” deur die uitdrukking „R30 000” te vervang; en
- (b) deur in paragraaf (b) van die omskrywing van „formule B” die uitdrukking „vyf-en-veertigduisend rand” 40 deur die uitdrukking „R60 000” te vervang.

Wysiging van paragraaf 5 van 2de Bylae by Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 31 van Wet 90 van 1962, artikel 21 van Wet 72 van 1963, artikel 25 van Wet 90 van 1964, artikel 35 van Wet 88 van 1971, artikel 35 van Wet 69 van 1975 en artikel 27 van Wet 113 van 1977.

28. Paragraaf 5 van die Tweede Bylae by die Hoofwet word hierby gewysig—

- (a) deur in item (a) van subparagraaf (2) die uitdrukking 45 „negeduisend rand” deur die uitdrukking „R12 000” te vervang;
- (b) deur in item (b) van genoemde subparagraaf die uitdrukking „twee-en-twintigduisend vyfhonderd rand”, waar dit ook al voorkom, deur die uitdrukking 50 „R30 000” te vervang; en
- (c) deur in item (d) van genoemde subparagraaf die uitdrukking „vyf-en-veertigduisend rand” deur die uitdrukking „R60 000” te vervang.

Wysiging van paragraaf 9 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962,

29. Paragraaf 9 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word 55 hierby gewysig deur in subparagraaf (1) die uitdrukking „inkomstekortings” deur die uitdrukking „kortings” te vervang, en die

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

the policy became the owner thereof (as contemplated in the definition of 'owner' in paragraph 1 of the said Schedule), whichever date is the latest, to the date of the receipt or accrual (as determined in accordance with the said Schedule) of the insurance benefit or the consideration in respect of which the said gain is determined:

Provided that the amount represented by the expression 'B + C - D - E - J' in the [first] formula [or the expression '(B + C - D - E - J) - G' in the second formula] shall in no case be determined at an amount of less than one rand: Provided further that the tax payable by the taxpayer in respect of any period of assessment shall not be determined under this subparagraph at an amount exceeding the amount of tax which would have been payable by the taxpayer under the provisions of this Act if this paragraph had not been applicable."

26. Paragraph 20 of the First Schedule to the principal Act is hereby amended—

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

"(i) an amount equal to nine per cent (or, in the case of a person who is not a married person, twelve per cent) of [so much of] the taxpayer's excess farming profits for the year of assessment (as determined in accordance with subparagraph (3) (a)); [as remains after deducting any amount allowable by way of abatements under subparagraph (5) (b)] and"; and

(b) by the deletion of subparagraph (5).

Amendment of paragraph 20 of 1st Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 33 of Act 69 of 1975 and amended by section 31 of Act 103 of 1976 and section 25 of Act 113 of 1977.

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

(a) by the substitution in the definition of "formula A" for the expression "twenty-two thousand five hundred rand" of the expression "R30 000"; and

(b) by the substitution in paragraph (b) of the definition of "formula B" for the expression "forty-five thousand rand" of the expression "R60 000".

Amendment of paragraph 1 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 31 of Act 90 of 1962, section 23 of Act 90 of 1964, section 34 of Act 88 of 1971, section 34 of Act 69 of 1975, section 26 of Act 113 of 1977 and section 17 of Act 104 of 1979.

28. Paragraph 5 of the Second Schedule to the principal Act is hereby amended—

(a) by the substitution in item (a) of subparagraph (2) for the expression "nine thousand rand" of the expression "R12 000";

(b) by the substitution in item (b) of the said subparagraph for the expression "twenty-two thousand five hundred rand", wherever it occurs, of the expression "R30 000"; and

(c) by the substitution in item (d) of the said subparagraph for the expression "forty-five thousand rand" of the expression "R60 000".

Amendment of paragraph 5 of 2nd Schedule to Act 58 of 1962, as amended by section 31 of Act 90 of 1962, section 21 of Act 72 of 1963, section 25 of Act 90 of 1964, section 35 of Act 88 of 1971, section 35 of Act 69 of 1975 and section 27 of Act 113 of 1977.

29. Paragraph 9 of the Fourth Schedule to the principal Act is hereby amended by the substitution in subparagraph (1) for the expression "abatements" of the expression "rebates", and for

Amendment of paragraph 9 of 4th Schedule to Act 58 of 1962,

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

soos bygevoeg
deur artikel 19 van
Wet 6 van 1963
en gewysig deur
artikel 39 van
Wet 88 van 1971
en artikel 32 van
Wet 103 van 1976.

Wysiging van
paragraaf 17 van
4de Bylae by
Wet 58 van 1962,
soos bygevoeg
deur artikel 19 van
Wet 6 van 1963
en gewysig deur
artikel 27 van
Wet 90 van 1964,
artikel 41 van
Wet 88 van 1971
en artikel 33 van
Wet 103 van 1976.

Wysiging van
paragraaf 6 van
5de Bylae by
Wet 58 van 1962,
soos gewysig
deur artikel 26 van
Wet 52 van 1970
en gewysig deur
artikel 26 van
Wet 90 van 1972,
artikel 60 van
Wet 85 van 1974
en artikel 18 van
Wet 101 van 1978.

Vervanging van
„Sekretaris” deur
„Kommissaris” in
Wet 58 van 1962
en ander wette.

Inwerkingtreding
van sekere
wysigings.

Kort titel.

uitdrukking „artikel 5A (2) en (3)(a)” deur die uitdrukking
„artikel 6 (2) en (3)(a)”.

30. Paragraaf 17 van die Vierde Bylae by die Hoofwet word
hierby gewysig deur in subparagraaf (5) die uitdrukking „inkom-
stekortings” deur die uitdrukking „kortings” te vervang, en die 5
uitdrukking „artikel 5A (2) en (3)(a)” deur die uitdrukking
„artikel 6 (2) en (3)(a)”.

31. (1) Paragraaf 6 van die Vyfde Bylae by die Hoofwet word
hierby gewysig deur na die tweede voorbehoudsbepaling by
subparagraaf (1) die volgende verdere voorbehoudsbepaling in te 10
voeg:

„Met dien verstande voorts dat die datum aldus bepaal in
die geval van persone behalwe maatskappye 'n ander datum
kan wees as die datum aldus bepaal in die geval van
maatskappye.”

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word geag op 15
1 Maart 1979 in werking te getree het.

32. (1) Die Hoofwet en enige ander wet op inkomstebelasting
word hierby gewysig deur die woord „Sekretaris”, waar dit ook al
gebruik word om die Sekretaris van Binnelandse Inkomste aan te 20
dui, deur die woord „Kommissaris” te vervang.

(2) Die wysiging deur subartikel (1) aangebring, word geag op
1 April 1980 in werking te getree het.

33. Behalwe vir sover daarin anders bepaal word, of uit die
samehang anders blyk, word die wysigings deur hierdie Wet aan 25
die Hoofwet aangebring, vir die doeleindes van aanslae ten
opsigte van normale belasting en belasting op onuitgekeerde
winste ingevolge die Hoofwet, geag in werking te getree het
vanaf die begin van die jare van aanslag wat op of na 1 Januarie
1981 eindig. 30

34. Hierdie Wet heet die Inkomstebelastingwet, 1980.

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

the expression "section 5A (2) and (3) (a)" of the expression
"section 6 (2) and (3) (a)".

as added by
section 19 of
Act 6 of 1963
and amended by
section 39 of
Act 88 of 1971
and section 32 of
Act 103 of 1976.

30. Paragraph 17 of the Fourth Schedule to the principal Act
is hereby amended by the substitution in subparagraph (5) for
the expression "abatements" of the expression "rebates", and
for the expression "section 5A (2) and (3) (a)" of the expression
"section 6 (2) and (3) (a)".

Amendment of
paragraph 17 of
4th Schedule to
Act 58 of 1962,
as added by
section 19 of
Act 6 of 1963
and amended by
section 27 of
Act 90 of 1964,
section 41 of
Act 88 of 1971
and section 33 of
Act 103 of 1976.

31. (1) Paragraph 6 of the Fifth Schedule to the principal Act
is hereby amended by the insertion after the second proviso to
10 subparagraph (1) of the following further proviso:

"Provided further that the date so determined in the case of
persons other than companies may be a date other than the
date so determined in the case of companies."

Amendment of
paragraph 6 of
5th Schedule to
Act 58 of 1962,
as amended by
section 26 of
Act 52 of 1970
and amended by
section 26 of
Act 90 of 1972,
section 60 of
Act 85 of 1974
and section 18 of
Act 101 of 1978.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall be
15 deemed to have taken effect on 1 March 1979.

32. (1) The principal Act and any other law relating to income
tax is hereby amended by the substitution for the words
"Secretary" and "Secretary's", wherever they are used to
denote the Secretary for Inland Revenue, of the words "Com-
20 missioner" and "Commissioner's" respectively.

Substitution of
"Commissioner"
for "Secretary"
in Act 58 of 1962
and other laws.

(2) The amendment effected by subsection (1) shall be
deemed to have taken effect as from 1 April 1980.

33. Save in so far as is otherwise provided therein, or the
context otherwise indicates, the amendments effected to the
25 principal Act by this Act, shall, for the purposes of assessments
in respect of normal tax and undistributed profits tax under the
principal Act, be deemed to have taken effect as from the
commencement of years of assessment ending on or after 1
January 1981.

Commencement
of certain
amendments.

30 34. This Act shall be called the Income Tax Act, 1980.

Short title.

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

Bylae

SKALE VAN NORMALE BELASTING BETAALBAAR DEUR ANDER PERSONE AS MAATSKAPPY TEN OPSIGTE VAN DIE JARE VAN AANSLAG EINDIGENDE OP 28 FEBRUARIE 1981 EN 30 JUNIE 1981, EN DEUR MAATSKAPPY TEN OPSIGTE VAN JARE VAN AANSLAG WAT EINDIG GEDURENDE DIE TYDPERK VAN TWAALF MAANDE EINDIGENDE OP 31 MAART 1981.

(Artikel 1 van hierdie Wet)

1. Die skale van normale belasting bedoel in artikel 1 van hierdie Wet is, soos volg:—
- (a) ten opsigte van die belasbare inkomste van 'n ander persoon as 'n maatskappy, 'n bedrag van belasting wat ooreenkomstig die tabel hieronder bereken word: Met dien verstande dat in die geval van 'n persoon wat nie 'n getroude persoon is nie—
- (i) daar by die bedrag van belasting volgens bedoelde tabel bereken ten opsigte van soveel van die belasbare inkomste van bedoelde persoon as wat R28 000 nie te bowe gaan nie 'n toeslag gevoeg word gelyk aan 20 persent van 'n bedrag wat verkry word deur van die bedrag van belasting aldus bereken 'n bedrag af te trek gelykstaande aan die som van die kortings wat ingevolge artikel 6 van die Hoofwet afgetrek kan word;
- (ii) waar die belasbare inkomste van bedoelde persoon R28 000 te bowe gaan, die bedrag van belasting wat bereken moet word ten opsigte van daardie gedeelte van sy belasbare inkomste wat oorbly nadat die som van R28 000 daarvan afgetrek is, bereken word teen die skaal van 50 persent van bedoelde gedeelte in plaas van 'n belastingberekening volgens bedoelde tabel ten opsigte van bedoelde gedeelte;

Tabel

Belasbare Inkomste	Skale van Belasting
Waar die belasbare inkomste—	
R6 000 nie te bowe gaan nie	8 persent van elke R1 van die belasbare inkomste;
R6 000 te bowe gaan, maar nie R7 000 nie	R480 plus 10 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R6 000 oorskry;
R7 000 „ „ R8 000 „	R580 plus 12 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R7 000 oorskry;
R8 000 „ „ R9 000 „	R700 plus 14 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R8 000 oorskry;
R9 000 „ „ R10 000 „	R840 plus 16 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R9 000 oorskry;
R10 000 „ „ R11 000 „	R1 000 plus 18 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R10 000 oorskry;
R11 000 „ „ R12 000 „	R1 180 plus 20 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R11 000 oorskry;
R12 000 „ „ R13 000 „	R1 380 plus 22 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R12 000 oorskry;
R13 000 „ „ R14 000 „	R1 600 plus 24 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R13 000 oorskry;
R14 000 „ „ R15 000 „	R1 840 plus 26 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R14 000 oorskry;
R15 000 „ „ R16 000 „	R2 100 plus 28 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R15 000 oorskry;
R16 000 „ „ R18 000 „	R2 380 plus 30 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R16 000 oorskry;
R18 000 „ „ R20 000 „	R2 980 plus 32 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R18 000 oorskry;
R20 000 „ „ R22 000 „	R3 620 plus 34 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R20 000 oorskry;
R22 000 „ „ R24 000 „	R4 300 plus 36 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R22 000 oorskry;
R24 000 „ „ R26 000 „	R5 020 plus 38 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R24 000 oorskry;
R26 000 „ „ R28 000 „	R5 780 plus 40 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R26 000 oorskry;
R28 000 „ „ R30 000 „	R6 580 plus 42 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R28 000 oorskry;
R30 000 „ „ R32 000 „	R7 420 plus 44 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R30 000 oorskry;

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

Schedule

RATES OF NORMAL TAX PAYABLE BY PERONS OTHER THAN COMPANIES IN RESPECT OF THE YEARS OF ASSESSMENT ENDING 28 FEBRUARY 1981 AND 30 JUNE 1981, AND BY COMPANIES IN RESPECT OF YEARS OF ASSESSMENT ENDING DURING THE PERIOD OF TWELVE MONTHS ENDING 31 MARCH 1981.

(Section 1 of this Act)

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

- (a) in respect of the taxable income of any person other than a company, an amount of tax calculated in accordance with the table below: Provided that in the case of a person who is not a married person—
- (i) there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the said table in respect of so much of the taxable income of such person as does not exceed R28 000 a surcharge equal to 20 per cent of an amount arrived at by deducting from the amount of tax so calculated an amount equal to the sum of the rebates allowed to be deducted under section 6 of the principal Act;
 - (ii) where the taxable income of such person exceeds R28 000, the amount of tax to be calculated in respect of that portion of his taxable income as remains after the deduction therefrom of the sum of R28 000 shall, in lieu of any calculation of tax in accordance with the said table in respect of the said portion, be calculated at the rate of 50 per cent of the said portion;

Table

Taxable Income				Rates of Tax
Where the taxable income— does not exceed R6 000				8 per cent of each R1 of the taxable income;
	exceeds R6 000 but does not exceed	R7 000		R480 plus 10 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R6 000
"	R7 000	"	"	R580 plus 12 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R7 000;
"	R8 000	"	"	R700 plus 14 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R8 000;
"	R9 000	"	"	R840 plus 16 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R9 000;
"	R10 000	"	"	R1 000 plus 18 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R10 000;
"	R11 000	"	"	R1 180 plus 20 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R11 000;
"	R12 000	"	"	R1 380 plus 22 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R12 000;
"	R13 000	"	"	R1 600 plus 24 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R13 000;
"	R14 000	"	"	R1 840 plus 26 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R14 000;
"	R15 000	"	"	R2 100 plus 28 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R15 000;
"	R16 000	"	"	R2 380 plus 30 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R16 000;
"	R18 000	"	"	R2 980 plus 32 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R18 000;
"	R20 000	"	"	R3 620 plus 34 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R20 000;
"	R22 000	"	"	R4 300 plus 36 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R22 000;
"	R24 000	"	"	R5 020 plus 38 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R24 000;
"	R26 000	"	"	R5 780 plus 40 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R26 000;
"	R28 000	"	"	R6 580 plus 42 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R28 000;
"	R30 000	"	"	R7 420 plus 44 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R30 000;

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

Belasbare Inkomste	Skale van Belasting
Waar die belasbare inkomste— R32 000 te bowe gaan, maar nie R34 000 nie	R8 300 plus 46 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R32 000 oorskry;
R34 000 „ „ R36 000 „	R9 220 plus 47 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R34 000 oorskry;
R36 000 „ „ R38 000 „	R10 160 plus 48 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R36 000 oorskry;
R38 000 „ „ R40 000 „	R11 120 plus 49 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R38 000 oorskry;
R40 000 te bowe gaan	R12 100 plus 50 persent van die bedrag waarmee die belasbare inkomste R40 000 oorskry;

- (b) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy, (met uitsondering van belasbare inkomste uit mynwerksaamhede verkry en belasbare inkomste in subparagraaf (e) bedoel) veertig sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalinge van hierdie subparagraaf 'n toeslag gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;
- (c) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van goud op 'n ander wyse as op 'n na-1966-goudmyn verkry word (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Kommissaris toe te skryf is aan die inrekening by die bruto inkomste van 'n bedrag bedoel in paragraaf (j) van die omskrywing van „bruto inkomste” in artikel 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

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

in welke formule (asook in die formules in die eerste en tweede voorbehoudsbepalinge 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 belasting skaal 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 belasting skaal 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: Met dien verstande voorts dat waar 'n sertifikaat deur die Staatsmyningenieur gegee word ten effekte dat voorgeskrewe voorwaardes nagekom is, die belasting skaal ten opsigte van belasbare inkomste uit die myn van goud op 'n ondersteunde goudmyn verkry nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule $y = 68 - \frac{601}{x}$: Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalinge van hierdie subparagraaf, behalwe die tweede voorbehoudsbepaling, 'n toeslag gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;

- (d) op elke rand van die belasbare inkomste wat verkry word deur 'n maatskappy uit die myn van goud op 'n na-1966-goudmyn (maar met uitsluiting van soveel van die belasbare inkomste as wat volgens vasstelling van die Kommissaris 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 1 van die Hoofwet), 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 60 - \frac{480}{x}$$

in welke formule (asook in die formules in die eerste voorbehoudsbepaling hierby uiteengesit) y die bedoelde persentasie voorstel en x die verhouding, as 'n persentasie uitgedruk, waarin die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) staan tot die aldus verkreeë inkomste (met genoemde uitsluiting): Met dien verstande dat indien die aldus verkreeë belasbare inkomste (met genoemde uitsluiting) nie meer as veertigduisend rand bedra nie, die belasting skaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig die formule:

$$y = 20 \left(1 - \frac{8}{x}\right)$$

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

Taxable Income	Rates of Tax
Where the taxable income—	
exceeds R32 000 but does not exceed R34 000	R8 300 plus 46 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R32 000;
„ R34 000 „ „ R36 000	R9 220 plus 47 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R34 000;
„ R36 000 „ „ R38 000	R10 160 plus 48 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R36 000;
„ R38 000 „ „ R40 000	R11 120 plus 49 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R38 000;
„ R40 000	R12 100 plus 50 per cent of the amount by which the taxable income exceeds R40 000;

- (b) on each rand of the taxable income of any company (excluding taxable income derived from mining operations and taxable income referred to in subparagraph (e)), forty cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a surcharge equal to five per cent of such amount;

- (c) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for gold otherwise than on any post-1966 gold mine (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Commissioner 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 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

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

in which formula (and in the formulae set out in the first and second provisos hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

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

and if such taxable income exceeds forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with a formula arrived at by increasing the number

20 in the formula $y = 20 \left(1 - \frac{6}{x}\right)$ by one for each completed amount of two thousand five

hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that where a certificate is given by the Government Mining Engineer to the effect that prescribed conditions have been complied with, the rate of tax in respect of taxable income derived from mining for gold on an assisted gold mine shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula $y = 68 - \frac{601}{x}$: Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph, excluding the second proviso, a surcharge equal to five per cent of such amount;

- (d) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for gold on any post-1966 gold mine (but with the exclusion of so much of the taxable income as the Commissioner 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 1 of the principal Act), a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 60 - \frac{480}{x}$$

in which formula (and in the formulae set out in the first proviso hereto) y represents such percentage and x the ratio expressed as a percentage which the taxable income so derived (with the said exclusion) bears to the income so derived (with the said exclusion): Provided that if the taxable income so derived (with the said exclusion) does not exceed forty thousand rand, the rate of tax shall not exceed a percentage determined in accordance with the formula:

$$y = 20 \left(1 - \frac{8}{x}\right)$$

Wet No. 104, 1980

INKOMSTEBELASTINGWET, 1980

en indien bedoelde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra, die belasting skaal nie hoër is nie as 'n persentasie vasgestel ooreenkomstig 'n formule wat verkry word deur die getal 20 in die formule $y = 20 \left(1 - \frac{8}{x}\right)$ te verhoog met een vir elke

volle bedrag van tweeduisend vyfhonderd rand wat genoemde belasbare inkomste meer as veertigduisend rand bedra: Met dien verstande voorts dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalinge van hierdie subparagraaf 'n toeslag gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;

- (e) op elke rand van die belasbare inkomste van 'n maatskappy wie se enigste of vernaamste besigheid in die Republiek die myn van goud is of was en waarvan die vasstelling van die belasbare inkomste vir die tydperk van aanslag nie op 'n vasgestelde verlies uitloop nie, wat volgens vasstelling van die Kommissaris 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 1 van die Hoofwet, 'n skaal gelyk aan die gemiddelde skaal van normale belasting of vyf-en-dertig sent, watter ook al die hoogste is: Met dien verstande dat vir die doeleindes van hierdie subparagraaf die gemiddelde skaal van normale belasting vasgestel word deur die totale normale belasting (met uitsondering van die belasting wat vir die tydperk van aanslag ooreenkomstig hierdie subparagraaf vasgestel is) wat deur die maatskappy betaal is ten opsigte van sy totale belasbare inkomste uit die myn van goud vir die tydperk vanaf 1 Julie 1916 tot die end van die tydperk waarvoor aangeslaan word, te deel met die getal rande wat genoemde totale belasbare inkomste bevat;
- (f) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy uit die myn van diamante verkry word, vyf-en-veertig sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalinge van hierdie subparagraaf 'n toeslag gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag;
- (g) op elke rand van die belasbare inkomste wat deur 'n maatskappy verkry word uit mynwerksaamhede (behalwe die myn van goud of diamante), veertig sent: Met dien verstande dat daar by die bedrag van belasting bereken volgens die voorgaande bepalinge van hierdie subparagraaf 'n toeslag gevoeg word gelyk aan vyf persent van bedoelde bedrag.

2. (1) By die toepassing van paragraaf 1 sluit inkomste uit die myn van goud verkry ook inkomste in wat verkry is van silwer, osmiridium, uraan, piriet of ander minerale wat in die loop van die myn van goud gewin word, en enige ander inkomste wat volgens die oordeel van die Kommissaris regstreeks uit die myn van goud voortvloei.

(2) Die belasting ooreenkomstig enige van die subparagrafe van paragraaf 1 vasgestel, is betaalbaar benewens die belasting ooreenkomstig enige ander van genoemde subparagrafe vasgestel.

3. In hierdie Bylae, tensy uit die samehang anders blyk, het enige woord of uitdrukking waaraan daar in die Hoofwet 'n betekenis toegeskryf is, die betekenis aldus daaraan toegeskryf.

INCOME TAX ACT, 1980

Act No. 104, 1980

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 $y = 20 (1 - \frac{8}{x})$ by one for each completed amount of two thousand five hundred rand by which the said taxable income exceeds forty thousand rand: Provided further that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a surcharge equal to five per cent of such amount;

- (e) on each rand of the taxable income of any company, the sole or principal business of which in the Republic is or has been mining for gold and the determination of the taxable income of which for the period assessed does not result in an assessed loss, which the Commissioner 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 1 of the principal Act, a rate equal to the average rate of normal tax or thirty-five cents, whichever is higher: Provided that for the purposes of this subparagraph, the average rate of normal tax shall be determined by dividing the total normal tax (excluding the tax determined in accordance with this subparagraph for the period assessed) paid by the company in respect of its aggregate taxable income from gold mining for the period from 1 July 1916 to the end of the period assessed, by the number of rands contained in the said aggregate taxable income;
 - (f) on each rand of the taxable income derived by any company from mining for diamonds, forty-five cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a surcharge equal to five per cent of such amount;
 - (g) on each rand of the taxable income derived by any company from mining operations (other than mining for gold or diamonds), forty cents: Provided that there shall be added to the amount of tax calculated in accordance with the preceding provisions of this subparagraph a surcharge equal to five per cent of such amount.
2. (1) For the purposes of paragraph 1 income derived from mining for gold shall include any income derived from silver, osmiridium, uranium, pyrites or other minerals which may be won in the course of the mining for gold, and any income which, in the opinion of the Commissioner, results directly from mining for gold.
- (2) The tax payable in accordance with any of the subparagraphs of paragraph 1 shall be payable in addition to the tax determined in accordance with any other of the said subparagraphs.
3. In this Schedule, unless the context otherwise indicates, any word or expression to which a meaning has been assigned in the principal Act, bears the meaning so assigned thereto.

