



G 68 G  
s. 559



REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

# GOVERNMENT GAZETTE

## STAATSKOERANT

VAN DIE REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

*Registered at the Post Office as a Newspaper*

*As 'n Nuusblad by die Poskantoor Geregistreer*

VOL. 340

CAPE TOWN, 13 OCTOBER 1993

KAAPSTAD, 13 OKTOBER 1993

No. 15167

STATE PRESIDENT'S OFFICE

KANTOOR VAN DIE STAATSPRESIDENT

No. 1859.

13 October 1993

No. 1859.

13 Oktober 1993

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

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

No. 140 of 1993: Revenue Laws Amendment Act, 1993.

No. 140 van 1993: Wysigingswet op Inkomstewette, 1993.

## GENERAL EXPLANATORY NOTE:

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

       Words underlined with a solid line indicate insertions in existing enactments.

# ACT

To amend the Insurance Act, 1943, so as to rectify the Afrikaans text of certain definitions; to amend the Estate Duty Act, 1955, so as to insert a definition; to amend the Income Tax Act, 1962, so as to make further provision regarding exemptions from taxation; to make certain textual alterations; to amend or substitute certain definitions; to make further provision regarding secondary tax on companies; and to amend provisions regarding the payment of tax pending an appeal; to amend the Stamp Duties Act, 1968, so as to provide for an exemption; to amend the Value-Added Tax Act, 1991, so as to alter the provisions regarding the payment of tax pending an appeal and the provisions regarding the payment of interest on delayed refunds; to amend the Income Tax Act, 1993, so as to make further provision with regard to unbundling transactions; and to provide for matters connected therewith.

*(Afrikaans text signed by the State President.)*  
*(Assented to 1 October 1993.)*

**B**E IT ENACTED by the State President and the Parliament of the Republic of South Africa, as follows:—

Amendment of section 1 of Act 27 of 1943, as amended by section 2 of Act 73 of 1951, section 39 of Act 24 of 1956, section 50 of Act 25 of 1956, section 1 of Act 79 of 1959, section 1 of Act 10 of 1965, section 1 of Act 41 of 1966, section 1 of Act 65 of 1968, section 1 of Act 39 of 1969, section 1 of Act 91 of 1972, section 1 of Act 101 of 1976, section 1 of Act 94 of 1977, section 1 of Act 80 of 1978, section 1 of Act 103 of 1979, section 1 of Act 99 of 1980, section 1 of Act 36 of 1981, section 1 of Act 86 of 1984, section 1 of Act 106 of 1985, section 1 of Act 54 of 1989, section 29 of Act 97 of 1990, section 1 of Act 83 of 1992, section 1 of Act 104 of 1993 and section 63 of Act 113 of 1993

1. (1) The Afrikaans text of section 1 of the Insurance Act, 1943, is hereby amended—

(a) by the substitution in subsection (1) for the definition of “amortisasiebesigheid” of the following definition:

“amortisasiebesigheid” beteken **[’n polis, uitgesonderd ’n lewenspolis of ’n tuisdienspolis, waarkragtens ’n versekeraar in ruil vir die betaling of belofte van betaling van ’n som of somme geld ’n verpligting aanvaar om aan ’n persoon ’n som of somme geld te betaal op ’n bepaalde of bepaalbare toekomstige datum]** die

**ALGEMENE VERDUIDELIKENDE NOTA:**

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

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

**WET**

Tot wysiging van die Versekeringswet, 1943, ten einde die Afrikaanse teks van sekere omskrywings reg te stel; tot wysiging van die Boedelbelastingwet, 1955, ten einde 'n omskrywing in te voeg; tot wysiging van die Inkomstebelastingwet, 1962, ten einde verdere voorsiening te maak ten opsigte van vrystellings van belasting; sekere teksveranderinge aan te bring; sekere omskrywings te wysig of te vervang; verdere voorsiening te maak met betrekking tot sekondêre belasting op maatskappye; en bepalinge oor die betaling van belasting hangende 'n appèl te wysig; tot wysiging van die Wet op Seëlregte, 1968, ten einde 'n vrystelling te verleen; tot wysiging van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, ten einde die bepalinge oor die betaling van belasting hangende 'n appèl en die bepalinge oor die betaling van rente op vertraagde terugbetalings te verander; tot wysiging van die Inkomstebelastingwet, 1993, ten einde verdere voorsiening met betrekking tot ontbondelingstransaksies te maak; en om voorsiening te maak vir aangeleenthede wat daarmee in verband staan.

(Afrikaanse teks deur die Staatspresident geteken.)  
(Goedgekeur op 1 Oktober 1993.)

**D**AAR WORD BEPAAL deur die Staatspresident en die Parlement van die Republiek van Suid-Afrika, soos volg:—

Wysiging van artikel 1 van Wet 27 van 1943, soos gewysig deur artikel 2 van Wet 73 van 1951, artikel 39 van Wet 24 van 1956, artikel 50 van Wet 25 van 1956, artikel 1 van Wet 79 van 1959, artikel 1 van Wet 10 van 1965, artikel 1 van Wet 41 van 1966, artikel 1 van Wet 65 van 1968, artikel 1 van Wet 39 van 1969, artikel 1 van Wet 91 van 1972, artikel 1 van Wet 101 van 1976, artikel 1 van Wet 94 van 1977, artikel 1 van Wet 80 van 1978, artikel 1 van Wet 103 van 1979, artikel 1 van Wet 99 van 1980, artikel 1 van Wet 36 van 1981, artikel 1 van Wet 86 van 1984, artikel 1 van Wet 106 van 1985, artikel 1 van Wet 54 van 1989, artikel 29 van Wet 97 van 1990, artikel 1 van Wet 83 van 1992, artikel 1 van Wet 104 van 1993 en artikel 63 van Wet 113 van 1993

1. (1) Die Afrikaanse teks van artikel 1 van die Versekeringswet, 1943, word hierby gewysig—

15 (a) deur in subartikel (1) die omskrywing van “amortisasiebesigheid” deur die volgende omskrywing te vervang:

“‘amortisasiebesigheid’ beteken **[’n polis, uitgesonderd ’n lewenspolis of ’n tuisdienspolis, waarkragtens ’n versekeraar in ruil vir die betaling of belofte van betaling van ’n som of somme geld ’n verpligting aanvaar om aan ’n persoon ’n som of somme geld te betaal op ’n bepaalde of bepaalbare toekomstige datum]** die

besigheid om verpligtinge kragtens amortisasiepolis te aanvaar;”;  
and

(b) by the substitution in subsection (1) for the definition of “amortisasiepolis” of the following definition:

“ ‘amortisasiepolis’ beteken ’n polis, uitgesonderd ’n lewenspolis of ’n tuisdienspolis, waarkragtens ’n versekeraar in ruil vir die betaling of belofte van betaling van ’n som of somme geld ’n verpligting aanvaar om aan ’n persoon ’n som of somme geld te betaal op ’n bepaalde of bepaalbare toekomstige datum [of na die verloop van die tydperk soos bepaal by of kragtens artikel 59B(1) vanaf die datum waarop die enigste of eerste som geld aan die versekeraar betaalbaar geword het kragtens die polis];”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 20 July 1993.

**Amendment of section 1 of Act 45 of 1955, as amended by section 1 of Act 59 of 1957, section 1 of Act 65 of 1960, section 7 of Act 77 of 1964, section 3 of Act 92 of 1971, section 9 of Act 106 of 1980, section 5 of Act 86 of 1987, section 7 of Act 87 of 1988 and section 6 of Act 97 of 1993**

2. (1) Section 1 of the Estate Duty Act, 1955, is hereby amended by the insertion after the definition of “fair market value” of the following definition:

“ ‘family company’, in relation to a deceased person, means any company (other than a company whose shares are quoted on a recognized stock exchange) which at any relevant time was controlled or capable of being controlled directly or indirectly, whether through a majority of the shares thereof or any other interest therein or in any other manner whatsoever, by the deceased or by the deceased and one or more of his relatives;”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 9 July 1993.

**Amendment of section 9 of Act 58 of 1962, as amended by section 7 of Act 90 of 1962, section 6 of Act 72 of 1963, section 7 of Act 90 of 1964, section 9 of Act 95 of 1967, section 12 of Act 89 of 1969, section 6 of Act 65 of 1973, section 9 of Act 85 of 1974, section 8 of Act 103 of 1976, section 9 of Act 121 of 1984, section 5 of Act 96 of 1985, section 6 of Act 65 of 1986, section 2 of Act 108 of 1986, section 7 of Act 85 of 1987, section 10 of Act 129 of 1991, section 7 of Act 141 of 1992 and section 5 of Act 113 of 1993**

3. (1) Section 9 of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the deletion in subsection (1) of the proviso to paragraph (f).

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation as from the commencement of the years of assessment ending on or after 1 January 1994.

**Amendment of section 10 of Act 58 of 1962, as amended by section 8 of Act 90 of 1962, section 7 of Act 72 of 1963, section 8 of Act 90 of 1964, section 10 of Act 88 of 1965, section 11 of Act 55 of 1966, section 10 of Act 95 of 1967, section 8 of Act 76 of 1968, section 13 of Act 89 of 1969, section 9 of Act 52 of 1970, section 9 of Act 88 of 1971, section 7 of Act 90 of 1972, 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 Act 101 of 1978, section 7 of Act 104 of 1979, section 7 of Act 104 of 1980, section 8 of Act 96 of 1981, section 6 of Act 91 of 1982, section 9 of Act 94 of 1983, section 10 of Act 121 of 1984, section 6 of Act 96 of 1985, section 7 of Act 65 of 1986, section 3 of Act 108 of 1986, section 9 of Act 85 of 1987, section 7 of Act 90 of 1988, section 36 of Act 9 of 1989, section 7 of Act 70 of 1989, section 10 of Act 101 of 1990, section 12 of Act 129 of 1991, section 10 of Act 141 of 1992 and section 7 of Act 113 of 1993**

4. (1) Section 10 of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the insertion in subsection (1) after paragraph (nH) of the following paragraph:

besigheid om verpligtinge kragtens amortisasiepolisse te aan-  
vaar;” en

(b) deur in subartikel (1) die omskrywing van “amortisasiepolis” deur die  
volgende omskrywing te vervang:

5 “ ‘amortisasiepolis’ beteken ’n polis, uitgesonderd ’n lewenspolis  
of ’n tuisdienspolis, waarkragtens ’n versekeraar in ruil vir die  
betaling of belofte van betaling van ’n som of somme geld ’n  
verpligting aanvaar om aan ’n persoon ’n som of somme geld te  
10 betaal op ’n bepaalde of bepaalbare toekomstige datum [of na die  
verloop van die tydperk soos bepaal by of kragtens artikel 59B(1)  
vanaf die datum waarop die enigste of eerste som geld aan die  
versekeraar betaalbaar geword het kragtens die polis];”.

(2) Subartikel (1) word geag op 20 Julie 1993 in werking te getree het.

15 **Wysiging van artikel 1 van Wet 45 van 1955, soos gewysig deur artikel 1 van Wet  
59 van 1957, artikel 1 van Wet 65 van 1960, artikel 7 van Wet 77 van 1964, artikel  
3 van Wet 92 van 1971, artikel 9 van Wet 106 van 1980, artikel 5 van Wet 86 van  
1987, artikel 7 van Wet 87 van 1988 en artikel 6 van Wet 97 van 1993**

2. (1) Artikel 1 van die Boedelbelastingwet, 1955, word hierby gewysig deur  
na die omskrywing van “familielid” die volgende omskrywing in te voeg:

20 “ ‘familiemaatskappy’, met betrekking tot ’n oorlede persoon, ’n  
maatskappy (behalwe ’n maatskappy waarvan die aandele op ’n  
erkende effektebeurs gekwoteer word) wat op enige tersaaklike tydstip  
regstreeks of onregstreeks, hetsy deur ’n meerderheid van die aandele  
25 daarvan of ’n ander belang daarin of op watter ander wyse ook al, deur  
die oorledene of deur die oorledene en een of meer van sy familieledes  
beheer is of kon geword het;”.

(2) Subartikel (1) word geag op 9 Julie 1993 in werking te getree het.

30 **Wysiging van artikel 9 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 7 van Wet  
90 van 1962, artikel 6 van Wet 72 van 1963, artikel 7 van Wet 90 van 1964, artikel  
9 van Wet 95 van 1967, artikel 12 van Wet 89 van 1969, artikel 6 van Wet 65 van  
1973, artikel 9 van Wet 85 van 1974, artikel 8 van Wet 103 van 1976, artikel 9 van  
Wet 121 van 1984, artikel 5 van Wet 96 van 1985, artikel 6 van Wet 65 van 1986,  
artikel 2 van Wet 108 van 1986, artikel 7 van Wet 85 van 1987, artikel 10 van Wet  
129 van 1991, artikel 7 van Wet 141 van 1992 en artikel 5 van Wet 113 van 1993**

35 3. (1) Artikel 9 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur  
in subartikel (1) die voorbehoudsbepaling by paragraaf (f) te skrap.

(2) Subartikel (1) word geag in werking te getree het met ingang van die begin  
van die jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1994 eindig.

40 **Wysiging van artikel 10 van Wet 58 van 1962, soos gewysig deur artikel 8 van Wet  
90 van 1962, artikel 7 van Wet 72 van 1963, artikel 8 van Wet 90 van 1964, artikel  
10 van Wet 88 van 1965, artikel 11 van Wet 55 van 1966, artikel 10 van Wet 95  
van 1967, artikel 8 van Wet 76 van 1968, artikel 13 van Wet 89 van 1969, artikel  
9 van Wet 52 van 1970, artikel 9 van Wet 88 van 1971, artikel 7 van Wet 90 van  
1972, artikel 7 van Wet 65 van 1973, artikel 10 van Wet 85 van 1974, artikel 8 van  
45 Wet 69 van 1975, artikel 9 van Wet 103 van 1976, artikel 8 van Wet 113 van 1977,  
artikel 4 van Wet 101 van 1978, artikel 7 van Wet 104 van 1979, artikel 7 van Wet  
104 van 1980, artikel 8 van Wet 96 van 1981, artikel 6 van Wet 91 van 1982,  
artikel 9 van Wet 94 van 1983, artikel 10 van Wet 121 van 1984, artikel 6 van Wet  
96 van 1985, artikel 7 van Wet 65 van 1986, artikel 3 van Wet 108 van 1986,  
50 artikel 9 van Wet 85 van 1987, artikel 7 van Wet 90 van 1988, artikel 36 van Wet  
9 van 1989, artikel 7 van Wet 70 van 1989, artikel 10 van Wet 101 van 1990,  
artikel 12 van Wet 129 van 1991, artikel 10 van Wet 141 van 1992 en artikel 7 van  
Wet 113 van 1993**

4. (1) Artikel 10 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig  
55 deur in subartikel (1) na paragraaf (nH) die volgende paragraaf in te voeg:

“(o) any remuneration derived by any person as an officer or crew member of a ship engaged in the international transportation for reward of passengers or goods if such person was outside the Republic for a period or periods exceeding 183 days in aggregate during the year of assessment;”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation as from the commencement of the years of assessment ending on or after 1 January 1994.

**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 9 of Act 69 of 1975, section 9 of Act 113 of 1977, section 5 of Act 101 of 1978, section 8 of Act 104 of 1979, section 8 of Act 104 of 1980, section 9 of Act 96 of 1981, section 7 of Act 91 of 1982, section 10 of Act 94 of 1983, section 11 of Act 121 of 1984, section 46 of Act 97 of 1986, section 10 of Act 85 of 1987, section 8 of Act 90 of 1988, section 8 of Act 70 of 1989, section 11 of Act 101 of 1990, section 13 of Act 129 of 1991, section 11 of Act 141 of 1992 and section 9 of Act 113 of 1993**

5. (1) Section 11 of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended—

(a) by the substitution in the proviso to paragraph (e) for paragraph (viii) of the following paragraph:

“(viii) where in respect of any machinery, implement, utensil or article acquired by the taxpayer on or after 21 June 1993, a deduction or allowance was previously granted to a connected person in relation to the taxpayer under this paragraph or section 12B(1) or 12C(1), or under section 27(2)(d) prior to the deletion thereof by section 28(b) of the Income Tax Act, 1991 (Act No. 129 of 1991), the allowance under this paragraph shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the cost of such machinery, implement, utensil or article to such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which it was acquired by the taxpayer;”;

(b) by the substitution for paragraph (dd) of the proviso to paragraph (gA) of the following paragraph:

“(dd) where any such invention, patent, design, trade mark, copyright or other property or knowledge was so acquired or obtained by the taxpayer on or after 1 July 1993 from any other person who is a resident of the Republic or a neighbouring country (or, in the case of a company, a domestic company or a company incorporated, managed or controlled in a neighbouring country), and who is a connected person in relation to the taxpayer, the allowance under this paragraph shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the cost of such invention, patent, design, trade mark, copyright or other property or knowledge to such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which such invention, patent, design, trade mark, copyright or other property or knowledge was acquired or obtained by the taxpayer;”.

(2) (a) Subsection (1)(a) shall be deemed to have come into operation on 21 June 1993.

(b) Subsection (1)(b) shall be deemed to have come into operation on 1 July 1993.

- “(o) enige besoldiging verkry deur ’n persoon as ’n offisier of lid van die bemanning van ’n skip besig met die internasionale vervoer van passasiers of goedere vir beloning indien bedoelde persoon buite die Republiek was vir ’n tydperk of tydperke wat gesamentlik 183 dae gedurende die jaar van aanslag te bowe gaan;”.
- (2) Subartikel (1) word geag in werking te getree het met ingang van die begin van die jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1994 eindig.

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 9 van Wet 69 van 1975, artikel 9 van Wet 113 van 1977, artikel 5 van Wet 101 van 1978, artikel 8 van Wet 104 van 1979, artikel 8 van Wet 104 van 1980, artikel 9 van Wet 96 van 1981, artikel 7 van Wet 91 van 1982, artikel 10 van Wet 94 van 1983, artikel 11 van Wet 121 van 1984, artikel 46 van Wet 97 van 1986, artikel 10 van Wet 85 van 1987, artikel 8 van Wet 90 van 1988, artikel 8 van Wet 70 van 1989, artikel 11 van Wet 101 van 1990, artikel 13 van Wet 129 van 1991, artikel 11 van Wet 141 van 1992 en artikel 9 van Wet 113 van 1993

5. (1) Artikel 11 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

(a) deur paragraaf (viii) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (e) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(viii) waar ten opsigte van enige masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel deur die belastingpligtige op of na 21 Junie 1993 verkry, ’n aftrekking of vermindering voorheen aan ’n verbonde persoon met betrekking tot die belastingpligtige ingevolge hierdie paragraaf of artikel 12B(1) of 12C(1), of ingevolge artikel 27(2)(d) voor die skruppings daarvan deur artikel 28(b) van die Inkomstebelastingwet, 1991 (Wet No. 129 van 1991), toegestaan is, word die vermindering ingevolge hierdie paragraaf bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die koste van daardie masjinerie, gereedskap, werktuig of artikel vir bedoelde verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop dit deur die belastingpligtige verkry is, te bowe gaan nie;”;

(b) deur paragraaf (dd) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (gA) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(dd) waar bedoelde uitvinding, patent, model, handelsmerk, outeursreg of ander goed of kennis wat aldus op of na 1 Julie 1993 deur die belastingpligtige verkry of bekom is van ’n ander persoon wat in die Republiek of ’n buurstaat woonagtig is (of, in die geval van ’n maatskappy, ’n binnelandse maatskappy of ’n maatskappy wat in ’n buurstaat ingelyf is of bestuur of beheer word), en wat ’n verbonde persoon met betrekking tot die belastingpligtige is, word die vermindering kragtens hierdie paragraaf bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die koste van bedoelde uitvinding, patent, model, handelsmerk, outeursreg of ander goed of kennis vir bedoelde verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop bedoelde uitvinding, patent, model, handelsmerk, outeursreg of ander goed of kennis deur die belastingpligtige verkry of bekom is, te bowe gaan nie;”.

(2) (a) Subartikel (1)(a) word geag op 21 Junie 1993 in werking te getree het.

(b) Subartikel (1)(b) word geag op 1 Julie 1993 in werking te getree het.

**Amendment of section 12B of Act 58 of 1962, as inserted by section 11 of Act 90 of 1988 and amended by section 13 of Act 101 of 1990 and section 10 of Act 113 of 1993**

6. (1) Section 12B of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the substitution in subsection (4A) for the words following paragraph (c) of the following words:

“the deduction in terms of this section shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the cost of such asset to such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which the asset was brought into use by such person.”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 21 June 1993 and shall apply to any asset acquired on or after that date.

**Amendment of section 12C of Act 58 of 1962, as inserted by section 14 of Act 101 of 1990 and amended by section 11 of Act 113 of 1993**

7. (1) Section 12C of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the substitution in subsection (4) for the words following paragraph (c) of the following words:

“the deduction in terms of this section shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the cost of such asset to such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which the asset was brought into use by such person.”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 21 June 1993 and shall apply to any asset acquired on or after that date.

**Amendment of section 14 of Act 58 of 1962, as substituted by section 19 of Act 55 of 1966 and amended by section 17 of Act 85 of 1974, section 12 of Act 103 of 1976, section 11 of Act 104 of 1979, section 10 of Act 65 of 1986 and section 14 of Act 113 of 1993**

8. (1) Section 14 of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the substitution for subsection (4) of the following subsection:

“(4) Where any person is entitled to an allowance under this section in respect of any ship acquired by him on or after 21 June 1993 from a connected person, and a deduction under this section was previously granted to such connected person in respect of the ship concerned, whether in the current or any previous year of assessment, the deduction under this section shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the adjustable cost of the ship concerned to such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which the ship was acquired by such person.”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 21 June 1993.

**Amendment of section 14bis of Act 58 of 1962, as inserted by section 16 of Act 88 of 1965 and amended by section 15 of Act 141 of 1992 and section 15 of Act 113 of 1993**

9. (1) Section 14bis of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the substitution for subsection (5) of the following subsection:

“(5) Where any person is entitled to an allowance under this section in respect of any aircraft acquired by him from a connected person, and a deduction under this section was previously granted to such connected person in respect of such aircraft, whether in the current or any previous year of assessment, the deduction under this section shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the cost of the aircraft concerned to such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which the aircraft was brought into use by such person.”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 21 June 1993 and shall apply to any aircraft acquired on or after that date.

**Wysiging van artikel 12B van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 11 van Wet 90 van 1988 en gewysig deur artikel 13 van Wet 101 van 1990 en artikel 10 van Wet 113 van 1993**

6. (1) Artikel 12B van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig  
5 deur in subartikel (4A) die woorde wat op paragraaf (c) volg, deur die volgende woorde te vervang:

10 “word die aftrekking ingevolge hierdie artikel bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die koste van bedoelde bate vir bedoelde verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop die bate deur bedoelde persoon in gebruik geneem word, te bowe gaan nie.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 21 Junie 1993 in werking te getree het en is van toepassing op ’n bate wat op of na daardie datum verkry is.

**Wysiging van artikel 12C van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 14 van Wet 101 van 1990 en gewysig deur artikel 11 van Wet 113 van 1993**

7. (1) Artikel 12C van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig  
deur in subartikel (4) die woorde wat op paragraaf (c) volg, deur die volgende woorde te vervang:

20 “word die aftrekking ingevolge hierdie artikel bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die koste van bedoelde bate vir bedoelde verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop die bate deur bedoelde persoon in gebruik geneem word, te bowe gaan nie.”.

25 (2) Subartikel (1) word geag op 21 Junie 1993 in werking te getree het en is van toepassing op ’n bate wat op of na daardie datum verkry is.

**Wysiging van artikel 14 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 19 van Wet 55 van 1966 en gewysig deur artikel 17 van Wet 85 van 1974, artikel 12 van Wet 103 van 1976, artikel 11 van Wet 104 van 1979, artikel 10 van Wet 65 van 1986 en artikel 14 van Wet 113 van 1993**

- 30 8. (1) Artikel 14 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur subartikel (4) deur die volgende subartikel te vervang:

35 “(4) Waar ’n persoon op ’n vermindering ingevolge hierdie artikel geregtig is ten opsigte van ’n skip wat hy op of na 21 Junie 1993 van ’n verbonde persoon verkry het, en ’n aftrekking ingevolge hierdie artikel voorheen aan so ’n verbonde persoon toegestaan is ten opsigte van die betrokke skip, hetsy in die lopende of ’n vorige jaar van aanslag, word die aftrekking ingevolge hierdie artikel bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die veranderbare koste van die betrokke skip vir so ’n verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop die skip deur bedoelde persoon verkry is, te bowe gaan nie.”.

40 (2) Subartikel (1) word geag op 21 Junie 1993 in werking te getree het.

**Wysiging van artikel 14bis van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 16 van Wet 88 van 1965 en gewysig deur artikel 15 van Wet 141 van 1992 en artikel 15 van Wet 113 van 1993**

- 45 9. (1) Artikel 14bis van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur subartikel (5) deur die volgende subartikel te vervang:

50 “(5) Waar ’n persoon op ’n vermindering ingevolge hierdie artikel geregtig is ten opsigte van ’n vliegtuig wat hy van ’n verbonde persoon verkry het, en ’n aftrekking ingevolge hierdie artikel voorheen aan so ’n verbonde persoon toegestaan is ten opsigte van die betrokke vliegtuig, hetsy in die lopende of ’n vorige jaar van aanslag, word die aftrekking ingevolge hierdie artikel bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die koste van die betrokke vliegtuig vir so ’n verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop die vliegtuig deur bedoelde persoon in gebruik geneem is, te bowe gaan nie.”.

55 (2) Subartikel (1) word geag op 21 Junie 1993 in werking te getree het en is van toepassing op ’n vliegtuig wat op of na daardie datum verkry is.

**Amendment of section 23D of Act 58 of 1962, as inserted by section 19 of Act 113 of 1993**

10. (1) Section 23D of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the substitution for subsection (2) of the following subsection:

“(2) Where any asset which has been let by a taxpayer to a lessee was acquired by the taxpayer on or after 21 June 1993, whether directly or indirectly from such lessee or a person who is a connected person in relation to such lessee, and a deduction was previously granted to such lessee or such connected person under section 11(e), 12B, 12C, 13, 14 or 14bis or section 12 prior to the repeal thereof by section 16 of the Income Tax Act, 1991 (Act No. 129 of 1991), or section 27(2)(d) prior to the deletion thereof by section 28(b) of that Act, whether in the current or any previous year of assessment, any deduction or allowance claimed by such lessor in respect of such asset in terms of section 11(e) or (o), 12C, 13, 14 or 14bis shall be calculated on an amount not exceeding the lesser of the cost or adjustable cost, as the case may be, of such asset to such lessee or such connected person or the market value thereof as determined on the date upon which the asset was acquired by the taxpayer.”

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 21 June 1993.

**Amendment of section 24I of Act 58 of 1962, as inserted by section 21 of Act 113 of 1993**

11. (1) Section 24I of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended—

(a) by the substitution in subsection (1) for paragraph (c) of the definition of “realised” of the following paragraph:

“(c) a foreign currency option contract, when payment is received or made in respect of the right in terms of such foreign currency option contract having been exercised, or when such foreign currency option contract expires without such right having been exercised, or when such foreign currency option contract is disposed of;”;

(b) by the addition in subsection (1) to subparagraph (iii) of paragraph (c) of the definition of “ruling exchange rate” of the following proviso:

“Provided that where such foreign currency option contract is realised by the disposal thereof, the rate shall be obtained by dividing the amount received or accrued as a result of the disposal of such foreign currency option contract, by the foreign currency amount as specified in such foreign currency option contract;”;

(c) by the deletion in subsection (1) of subparagraph (iv) of paragraph (c) of the definition of “ruling exchange rate”;

(d) by the substitution in subsection (7) for the words preceding paragraph (a) of the following words:

“Notwithstanding the provisions of subsections (2) and (4), but subject to the provisions of **[section]** sections 36 and 37E—”; and

(e) by the substitution for paragraphs (b) and (c) of subsection (7) of the following paragraphs, respectively:

“(b) any exchange difference arising from a forward exchange contract or a foreign currency option contract which has been entered into by a person contemplated in paragraph (a), to the extent to which such forward exchange contract or foreign currency option contract is entered into to serve as a hedge in respect of a loan or advance obtained or to be obtained or a debt incurred or to be incurred for the utilization thereof as contemplated in paragraph (a) [to the

**Wysiging van artikel 23D van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 19 van Wet 113 van 1993**

10. (1) Artikel 23D van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur subartikel (2) deur die volgende subartikel te vervang:

- 5 “(2) Waar ’n bate wat deur ’n belastingpligtige aan ’n huurder verhuur is, op of na 21 Junie 1993 deur die belastingpligtige, hetsy regstreeks of onregstreeks vanaf bedoelde huurder of ’n persoon wat ’n verbonde persoon met betrekking tot bedoelde huurder is, verkry is, en ’n aftrekking voorheen aan bedoelde huurder of bedoelde verbonde persoon ingevolge artikel 11(e), 12B, 12C, 13, 14 of 14bis of artikel 12 voor die herroeping  
10 daarvan deur artikel 16 van die Inkomstebelastingwet, 1991 (Wet No. 129 van 1991), of artikel 27(2)(d) voor die skraping daarvan deur artikel 28(b) van daardie Wet, hetsy in die lopende of ’n vorige jaar van aanslag, toegestaan is, word enige aftrekking of vermindering deur bedoelde verhuurder ten opsigte van bedoelde bate ingevolge artikel 11(e) of (o), 12C,  
15 13, 14 of 14bis geëis, bereken op ’n bedrag wat nie die minste van die koste of veranderbare koste, na gelang van die geval, van bedoelde bate vir bedoelde huurder of bedoelde verbonde persoon of die markwaarde daarvan soos bepaal op die datum waarop die bate deur die belasting-  
20 pligtige verkry is, te bowe gaan nie.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 21 Junie 1993 in werking te getree het.

**Wysiging van artikel 24I van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 21 van Wet 113 van 1993**

11. (1) Artikel 24I van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

- 25 (a) deur in subartikel (1) paragraaf (c) van die omskrywing van “gerealiseer” deur die volgende paragraaf te vervang:

30 “(c) ’n buitelandse valuta-opsiekontrak is, wanneer betaling ten opsigte van die reg wat ingevolge bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak uitgeoefen is, ontvang of gemaak word, of wanneer bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak verstryk sonder dat bedoelde reg uitgeoefen is, of wanneer bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak vervreem word”;

- 35 (b) deur in subartikel (1) die volgende voorbehoudsbepaling by subparagraaf (iii) van paragraaf (c) van die omskrywing van “heersende wisselkoers” te voeg:

40 “Met dien verstande dat waar bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak gerealiseer word deur die vervreemding daarvan, die koers verkry word deur die bedrag ontvang of toegeval as gevolg van die vervreemding van bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak deur die buitelandse valutabedrag soos in bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak gespesifiseer, te deel”;

- 45 (c) deur in subartikel (1) subparagraaf (iv) van paragraaf (c) van die omskrywing van “heersende wisselkoers” te skrap;

- (d) deur in subartikel (7) die woorde wat paragraaf (a) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

50 “Ondanks die bepalinge van subartikels (2) en (4), maar behoudens die bepalinge van **[artikel]** artikels 36 en 37E—”; en

- (e) deur paragraawe (b) en (c) van subartikel (7) deur onderskeidelik die volgende paragraawe te vervang:

55 “(b) enige valutaverskil wat ontstaan uit ’n valutatermynkontrak of ’n buitelandse valuta-opsiekontrak wat deur ’n persoon beoog in paragraaf (a) aangegaan is vir sover bedoelde valutatermynkontrak of buitelandse valuta-opsiekontrak aangegaan is om as dekking te dien ten opsigte van ’n lening of voorskot verkry of wat verkry staan te word of ’n skuld wat aangegaan is of aangegaan staan te word vir die aanwending daarvan soos beoog in paragraaf (a) [vir sover

extent to which the amount of such exchange difference does not exceed the amount of the exchange difference contemplated in paragraph (a)]; and

- (c) any premium or other consideration paid or payable in respect of or in terms of a foreign currency option contract entered into or acquired by a person contemplated in paragraph (a), to the extent to which such foreign currency option contract is entered into or obtained in order to serve as a hedge in respect of a loan or advance obtained or to be obtained or a debt incurred or to be incurred for the utilization thereof as contemplated in paragraph (a);”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation as from the commencement of the years of assessment ending on or after 1 January 1994.

**Amendment of section 64B of Act 58 of 1962, as inserted by section 34 of Act 113 of 1993**

12. (1) Section 64B of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended—

- (a) by the addition in subsection (5) to paragraph (a) of the following proviso:

“Provided that the provisions of this paragraph shall not apply to a company (other than a company referred to in section 10(1)(s)) which is exempt from tax under the said provisions solely because it derives gross income of a particular nature;”;

- (b) by the substitution for paragraph (c) of subsection (5) of the following paragraph:

“(c) so much of any dividend distributed in the course of the liquidation or winding up of a company, or in anticipation of the deregistration of a company under a scheme for the rationalization of a group of companies in terms of section 48 of the Taxation Laws Amendment Act, 1988 (Act No. 87 of 1988), as is shown by the company to be a distribution of profits derived during any year of assessment which ended not later than 31 March 1993, other than any such profits derived by way of the revaluation of trading stock held by such company; and”.

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 17 March 1993.

**Amendment of section 64C of Act 58 of 1962, as inserted by section 34 of Act 113 of 1993**

13. (1) Section 64C of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended—

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

“(a) where the distribution of such amount constitutes a dividend or would have constituted a dividend but for the provisions of paragraphs (e) to [h] (i), inclusive, of the definition of ‘dividend’ in section 1;”;

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

“(e) to any loan granted to the recipient if the recipient is an employee of the company or an associated institution contemplated in paragraph 1 of the Seventh Schedule in relation to the company and such loan is granted under, and in compliance with the normal terms and conditions of, a loan scheme generally available to employees of the company or of the associated institution who are not shareholders;”;

- die bedrag van bedoelde valutaverskil nie die bedrag van die valutaverskil beoog in paragraaf (a) oorskry nie]; en
- (c) enige premie of ander vergoeding betaal of betaalbaar ten opsigte van of ingevolge 'n buitelandse valuta-opsiekontrak aangegaan of verkry deur 'n persoon beoog in paragraaf (a), vir sover bedoelde buitelandse valuta-opsiekontrak aangegaan of verkry is om as dekking te dien ten opsigte van 'n lening of voorskot verkry of wat verkry staan te word of 'n skuld wat aangegaan is of aangegaan staan te word vir die aanwending daarvan soos in paragraaf (a) beoog.”.
- (2) Subartikel (1) word geag in werking te getree het met ingang van die begin van die jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 1994 eindig.

**Wysiging van artikel 64B van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 34 van Wet 113 van 1993**

12. (1) Artikel 64B van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—
- (a) deur in subartikel (5) die volgende voorbehoudsbepaling by paragraaf (a) te voeg:
- “Met dien verstande dat die bepalings van hierdie paragraaf nie van toepassing is nie op 'n maatskappy (behalwe 'n maatskappy bedoel in artikel 10(1)(s)) wat van belasting vrygestel is kragtens bedoelde bepalings bloot omrede hy bruto inkomste van 'n spesifieke aard verkry het;”;
- (b) deur paragraaf (c) van subartikel (5) deur die volgende paragraaf te vervang:
- “(c) soveel van 'n dividend uitgekeer in die loop van die likwidasië van 'n maatskappy of in afwagting van die deregistrasie van 'n maatskappy kragtens 'n skema vir die rasionalisasie van 'n groep maatskappye ingevolge artikel 48 van die Wysigingswet op Belastingwette, 1988 (Wet No. 87 van 1988), as wat deur die maatskappy aangetoon word om 'n uitkering van winste te wees wat verkry is gedurende 'n jaar van aanslag wat nie later as 31 Maart 1993 geëindig het nie, behalwe as enige bedoelde winste wat by wyse van 'n herwaardasie van handelsvoorraad deur bedoelde maatskappy gehou, verkry is; en”.
- (2) Subartikel (1) word geag op 17 Maart 1993 in werking te getree het.

**Wysiging van artikel 64C van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 34 van Wet 113 van 1993**

13. (1) Artikel 64C van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—
- (a) deur paragraaf (a) van subartikel (4) deur die volgende paragraaf te vervang:
- “(a) waar die uitkering van bedoelde bedrag 'n dividend uitmaak, of 'n dividend sou uitgemaak het indien dit nie vir die bepalings van paragrafe (e) tot en met [(h)] (i) van die omskrywing van 'dividend' in artikel 1 was nie;”;
- (b) deur paragraaf (e) van subartikel (4) deur die volgende paragraaf te vervang:
- “(e) op enige lening aan die ontvanger toegestaan indien die ontvanger 'n werknemer van die maatskappy of 'n verwante inrigting beoog in paragraaf 1 van die Sewende Bylae met betrekking tot die maatskappy is en bedoelde lening toegestaan is kragtens en ooreenkomstig die normale bedinge en voorwaardes van 'n leningskema wat algemeen beskikbaar is aan die werknemers van die maatskappy of van die verwante inrigting wat nie aandeelhouders is nie;”;

(c) by the substitution for paragraph (h) of subsection (4) of the following paragraph:

“(h) to so much of any amount distributed as constitutes a profit of a capital nature, if the liquidation or winding up of the distributing company has commenced or is commenced within six months after the date on which such amount is so distributed or such further reasonable period as the Commissioner may allow.”

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 17 March 1993.

**Amendment of section 88 of Act 58 of 1962, as substituted by section 40 of Act 113 of 1993**

14. (1) Section 88 of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the addition of the following subsection, the existing section becoming subsection (1):

“(2) The payment by the Commissioner of any interest under the provisions of this section shall be deemed to be a drawback from revenue charged to the State Revenue Fund.”

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 1 April 1993.

**Amendment of section 89quat of Act 58 of 1962, as inserted by section 34 of Act 121 of 1984, substituted by section 22 of Act 65 of 1986 and amended by section 18 of Act 70 of 1989 and section 42 of Act 113 of 1993**

15. (1) Section 89quat of the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the addition of the following subsection:

“(6) The payment by the Commissioner of any interest under the provisions of this section shall be deemed to be a drawback from revenue charged to the State Revenue Fund.”

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 1 April 1993.

**Amendment of paragraph 1 of 4th Schedule to Act 58 of 1962, as added by section 19 of Act 6 of 1963 and amended by section 22 of Act 72 of 1963, section 44 of Act 89 of 1969, section 24 of Act 52 of 1970, section 37 of Act 88 of 1971, section 47 of Act 85 of 1974, section 6 of Act 30 of 1984, section 38 of Act 121 of 1984, section 20 of Act 70 of 1989, section 44 of Act 101 of 1990, section 44 of Act 129 of 1991, section 33 of Act 141 of 1992 and section 48 of Act 113 of 1993**

16. Paragraph 1 of the Fourth Schedule to the Income Tax Act, 1962, is hereby amended by the substitution for paragraph (c) of the definition of “remuneration” of the following paragraph:

“(c) 35 per cent of the amount of any allowance or advance in respect of transport expenses referred to in section 8(1)(b), other than any such allowance or advance contemplated in section 8(1)(b)(iii) which is based on the actual distance travelled by the recipient, and which is calculated at a rate per kilometre which does not exceed the appropriate rate per kilometre fixed by the Minister of Finance under the said [item] section 8(1)(b)(iii),”

**Amendment of Item 15 of Schedule 1 to Act 77 of 1968, as substituted by section 13 of Act 89 of 1972 and amended by section 16 of Act 66 of 1973, section 21 of Act 88 of 1974, section 3 of Act 104 of 1976, section 20 of Act 114 of 1977, section 8 of Act 95 of 1978, section 8 of Act 102 of 1979, section 21 of Act 106 of 1980, section 9 of Act 99 of 1981, section 7 of Act 87 of 1982, section 14 of Act 92 of 1983, section 11 of Act 118 of 1984, section 11 of Act 82 of 1985, section 5 of Act 71 of 1986, section 13 of Act 108 of 1986, section 11 of Act 86 of 1987, section 33 of Act 87 of 1988, section 14 of Act 69 of 1989, section 9 of Act 136 of 1991, section 8 of Act 136 of 1992 and section 17 of Act 97 of 1993**

17. (1) Item 15 of Schedule 1 to the Stamp Duties Act, 1968, is hereby amended—

(c) deur paragraaf (h) van subartikel (4) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(h) op soveel van enige bedrag uitgekeer as wat ’n wins van ’n kapitale aard uitmaak, indien die likwidasië of ontbinding van die uitkerende maatskappy ’n aanvang geneem het of ’n aanvang neem binne ses maande na die datum waarop bedoelde bedrag aldus uitgekeer is of sodanige verdere redelike tydperk as wat die Kommissaris toelaat.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 17 Maart 1993 in werking te getree het.

**10 Wysiging van artikel 88 van Wet 58 van 1962, soos vervang deur artikel 40 van Wet 113 van 1993**

14. (1) Artikel 88 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur die volgende subartikel by te voeg, terwyl die bestaande artikel subartikel (1) word:

15 “(2) Die betaling deur die Kommissaris van enige rente ingevolge die bepaling van hierdie artikel word geag ’n terugtrekking van inkomste ten laste van die Staatsinkomstefonds te wees.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 1 April 1993 in werking te getree het.

**20 Wysiging van artikel 89<sup>quat</sup> van Wet 58 van 1962, soos ingevoeg deur artikel 34 van Wet 121 van 1984, vervang deur artikel 22 van Wet 65 van 1986 en gewysig deur artikel 18 van Wet 70 van 1989 en artikel 42 van Wet 113 van 1993**

15. (1) Artikel 89<sup>quat</sup> van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur die volgende subartikel by te voeg:

25 “(6) Die betaling deur die Kommissaris van enige rente ingevolge die bepaling van hierdie artikel word geag ’n terugtrekking van inkomste ten laste van die Staatsinkomstefonds te wees.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 1 April 1993 in werking te getree het.

**30 Wysiging van paragraaf 1 van 4de Bylae by Wet 58 van 1962, soos bygevoeg deur artikel 19 van Wet 6 van 1963 en gewysig deur artikel 22 van Wet 72 van 1963, artikel 44 van Wet 89 van 1969, artikel 24 van Wet 52 van 1970, artikel 37 van Wet 88 van 1971, artikel 47 van Wet 85 van 1974, artikel 6 van Wet 30 van 1984, artikel 38 van Wet 121 van 1984, artikel 20 van Wet 70 van 1989, artikel 44 van Wet 101 van 1990, artikel 44 van Wet 129 van 1991, artikel 33 van Wet 141 van 1992 en artikel 48 van Wet 113 van 1993**

35 16. Paragraaf 1 van die Vierde Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur paragraaf (c) van die omskrywing van “besoldiging” deur die volgende paragraaf te vervang:

40 “(c) 35 persent van die bedrag van ’n toelae of voorskot ten opsigte van reiskoste bedoel in artikel 8(1)(b), behalwe enige bedoelde toelae of voorskot beoog in artikel 8(1)(b)(iii) wat gebaseer is op die werklike afstand wat deur die ontvanger afgelê is, en wat vasgestel is teen ’n skaal per kilometer wat nie die toepaslike skaal per kilometer deur die Minister van Finansies ingevolge genoemde [item] artikel 8(1)(b)(iii) bepaal, te bowe gaan nie.”.

**45 Wysiging van Item 15 van Bylae 1 by Wet 77 van 1968, soos vervang deur artikel 13 van Wet 89 van 1972 en gewysig deur artikel 16 van Wet 66 van 1973, artikel 21 van Wet 88 van 1974, artikel 3 van Wet 104 van 1976, artikel 20 van Wet 114 van 1977, artikel 8 van Wet 95 van 1978, artikel 8 van Wet 102 van 1979, artikel 21 van Wet 106 van 1980, artikel 9 van Wet 99 van 1981, artikel 7 van Wet 87 van 1982, artikel 14 van Wet 92 van 1983, artikel 11 van Wet 118 van 1984, artikel 11 van Wet 82 van 1985, artikel 5 van Wet 71 van 1986, artikel 13 van Wet 108 van 1986, artikel 11 van Wet 86 van 1987, artikel 33 van Wet 87 van 1988, artikel 14 van Wet 69 van 1989, artikel 9 van Wet 136 van 1991, artikel 8 van Wet 136 van 1992 en artikel 17 van Wet 97 van 1993**

55 17. (1) Item 15 van Bylae 1 by die Wet op Seëlregte, 1968, word hierby gewysig—

- (a) by the addition of the word "and" at the end of paragraph (xv); and  
 (b) by the addition after paragraph (xv) of the following paragraph:

"(xvi) the South African Housing Trust Limited, a company registered under the Companies Act, 1973 (Act No. 61 of 1973), on 27 November 1986."

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 29 June 1993.

**Amendment of section 36 of Act 89 of 1991, as substituted by section 2 of Act 61 of 1993**

18. (1) Section 36 of the Value-Added Tax Act, 1991, is hereby amended by the addition of the following subsection, the existing section becoming subsection (1):

"(2) The payment by the Commissioner of any interest under the provisions of this section shall be deemed to be a drawback from revenue charged to the State Revenue Fund."

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 1 April 1993.

**Amendment of section 45 of Act 89 of 1991, as amended by section 33 of Act 136 of 1992 and section 4 of Act 61 of 1993**

19. (1) Section 45 of the Value-Added Tax Act, 1991, is hereby amended by the addition of the following subsection:

"(3) The payment by the Commissioner of any interest under the provisions of this section shall be deemed to be a drawback from revenue charged to the State Revenue Fund."

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 1 April 1993.

**Amendment of section 60 of Act 113 of 1993**

20. (1) Section 60 of the Income Tax Act, 1993, is hereby amended by the addition to subsection (5) of the following paragraph and proviso:

"(c) where any person who held shares (hereinafter referred to as old shares) in an unbundling company or an intermediate company as a result of a right contemplated in section 8A(1) of the principal Act which has been exercised by him and distributable shares (hereinafter referred to as new shares) are distributed to such person in accordance with an unbundling transaction, any portion of any gain made by such person in the exercise of such right to acquire such old shares, shall be included in such person's income—

(i) in the year of assessment during which he becomes entitled to dispose of such new shares, which portion shall be an amount which bears to such gain the same ratio as the market value of such new shares on the date on which such person became entitled to such new shares by way of a distribution *in specie* bears to the market value of such old shares on that date; and

(ii) in the year of assessment during which he becomes entitled to dispose of such old shares, which portion shall be calculated by reducing such gain by the amount which has been determined or is to be determined in terms of subparagraph (i):

Provided that for the purposes of paragraphs (b) and (c) the market value of such old shares on the date on which the qualifying shareholders became entitled to acquire such new shares by way of a distribution *in specie*, shall be determined without having regard to the fact that such new shares are to be issued to such shareholders."

(2) Subsection (1) shall be deemed to have come into operation on 20 July 1993.

- (a) deur die woord "en" aan die einde van paragraaf (xv) by te voeg; en  
 (b) deur na paragraaf (xv) die volgende paragraaf by te voeg:

5     “(xvi) die Suid-Afrikaanse Behuisingstrust Beperk, ’n maatskappy wat op 27 November 1986 ingevolge die Maatskappywet, 1973 (Wet No. 61 van 1973), geregistreer is.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 29 Junie 1993 in werking te getree het.

**Wysiging van artikel 36 van Wet 89 van 1991, soos vervang deur artikel 2 van Wet 61 van 1993**

18. (1) Artikel 36 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, word hierby gewysig deur die volgende subartikel by te voeg, terwyl die bestaande artikel subartikel (1) word:

“(2) Die betaling deur die Kommissaris van enige rente ingevolge die bepaling van hierdie artikel word geag ’n terugtrekking van inkomste ten laste van die Staatsinkomstefonds te wees.”.

15     (2) Subartikel (1) word geag op 1 April 1993 in werking te getree het.

**Wysiging van artikel 45 van Wet 89 van 1991, soos gewysig deur artikel 33 van Wet 136 van 1992 en artikel 4 van Wet 61 van 1993**

19. (1) Artikel 45 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, word hierby gewysig deur die volgende subartikel by te voeg:

20     “(3) Die betaling deur die Kommissaris van enige rente ingevolge die bepaling van hierdie artikel word geag ’n terugtrekking van inkomste ten laste van die Staatsinkomstefonds te wees.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 1 April 1993 in werking te getree het.

**Wysiging van artikel 60 van Wet 113 van 1993**

25     20. (1) Artikel 60 van die Inkomstebelastingwet, 1993, word hierby gewysig deur die volgende paragraaf en voorbehoudsbepaling by subartikel (5) te voeg:

30     “(c) waar ’n persoon wat aandeel (hieronder ou aandeel genoem) in ’n ontbondelingsmaatskappy of ’n tussenmaatskappy hou van weë ’n reg soos bedoel in artikel 8A(1) van die Hoofwet deur hom uitgeoefen en uitkeerbare aandeel (hieronder nuwe aandeel genoem) ooreenkomstig ’n ontbondelingstransaksie aan bedoelde persoon uitgekeer word, ’n gedeelte van enige wins deur bedoelde persoon gemaak by die uitoefening van bedoelde reg om die ou aandeel te verkry, by bedoelde persoon se inkomste ingereken—

35     (i) in die jaar van aanslag waarin hy geregtig word om oor bedoelde nuwe aandeel te beskik, welke gedeelte ’n bedrag is wat in dieselfde verhouding tot bedoelde wins staan as die verhouding waarin die markwaarde van bedoelde nuwe aandeel op die datum waarop bedoelde persoon op bedoelde nuwe aandeel geregtig geword het by wyse van ’n uitkering in specie, tot die markwaarde van bedoelde ou aandeel op daardie datum staan; en

40     (ii) in die jaar van aanslag waarin hy geregtig word om oor bedoelde ou aandeel te beskik, welke gedeelte verkry word deur bedoelde wins te verminder met die bedrag wat ingevolge subparagraaf (i) vasgestel is of vasgestel staan te word:

45     Met dien verstande dat by die toepassing van paragraawe (b) en (c) die markwaarde van bedoelde ou aandeel op die datum waarop kwalifiserende aandeelhouers geregtig word om bedoelde nuwe aandeel by wyse van ’n uitreiking in specie te verkry, vasgestel word sonder inagneming van die feit dat bedoelde nuwe aandeel aan bedoelde aandeelhouers uitgereik staan te word.”.

50     Met dien verstande dat by die toepassing van paragraawe (b) en (c) die markwaarde van bedoelde ou aandeel op die datum waarop kwalifiserende aandeelhouers geregtig word om bedoelde nuwe aandeel by wyse van ’n uitreiking in specie te verkry, vasgestel word sonder inagneming van die feit dat bedoelde nuwe aandeel aan bedoelde aandeelhouers uitgereik staan te word.”.

55     (2) Subartikel (1) word geag op 20 Julie 1993 in werking te getree het.

**Kort titel**

**21.** Hierdie Wet heet die Wysigingswet op Inkomstewette, 1993.