

REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Vol. 376

PRETORIA, 9 OKTOBER 1996

No. 17494

ALGEMENE KENNISGEWING

KENNISGEWING 1489 VAN 1996

SUID-AFRIKAANSE INKOMSTEDIENS

9 Oktober 1996

INLIGTINGSBROSJURE OOR DIE BELASTING OP UITTREFFONDSE

UITGEREIK DEUR DIE
KOMMISSARIS VAN BINNELANDSE INKOMSTE

Meesters voorsien deur Departement

1 Agtergrond

Die Katz-kommissie het in sy Derde Verslag 'n nuwe benadering tot die belasting van uittreefonse voorgestel. Dit het onder andere aanbeveel dat uittreefonse nie verder belastingvrye status moet geniet nie, maar vir normale belasting op hulle rente, huur en ander handelsinkomste aanspreeklik moet wees. Na aanleiding van die Gesamentlike Staande Komitee oor Finansies se besprekings in die verband, het die Regering in beginsel aanvaar dat 'n uittreefonse se inkomste belas moet word soos dit ontstaan, eerder as wanneer dit uitbetaal word.

Die Minister van Finansies het vroeër vanjaar in sy Begrotingsrede voorgestel dat as 'n eerste stap in die belasting van die inkomste van uittreefonse, 'n belasting ingestel word op die bruto rente en netto huurinkomste ontvang deur of toegeval aan alle uittreefonse. Die Wet op Belasting op Uittreefonse, 1996 (die Wet) gee gevolg aan die aankondiging van die Minister in die verband.

2 Woordomsrywings

2.1 Aktuariële waarde

Artikels 4 en 5 van die Wet skryf die formules voor wat toegepas moet word by die vasstelling van die belasbare bedrag van 'n onbelaste polishouderfonds (OPHF) van 'n lewensversekeraar en 'n uittreefonse, onderskeidelik. Bedoelde formules bepaal onder andere dat inkomste van bates toeskryfbaar aan verpligtinge ten opsigte van pensioenarislede van 'n uittreefonse en annuïteite in die geval van 'n versekeraar, nie onderhewig is aan die belasting op uittreefonse nie. Ten einde sodanige nie-belasbare gedeelte van inkomste te bepaal, is sekere verhoudings by die formules geïnkorporeer. Die verhoudings wat aldus toegepas moet word, is geformuleer met verwysing na die aktuariële waarde van bates of verpligtinge van fondse en in die verband was dit nodig om die begrip aktuariële waarde te omskryf.

In die geval van 'n uittreefonse moet die aktuariële waarde gedoen word—

- ♦ in die geval van 'n waardeerder aangestel ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956, deur sodanige waardeerder op 'n grondslag wat vir die Raad op Finansiële Dienste (die RFD) aanvaarbaar is;
- ♦ in die geval van 'n industriële fonds, deur die aktuaris verantwoordelik vir die waardasie van die bates en verpligtinge van bedoelde fonds; en
- ♦ in die geval van fondse ingestel tot die voordeel van werknemers van die Staat, plaaslike owerhede en parastatale instellings, deur die aktuaris verantwoordelik vir 'n statutêre waardasie van die fondse se bates en verpligtinge en moet gedoen word op 'n grondslag soos vereis ingevolge die relevante statutêre vereistes.

In die geval van fondse wat kragtens die Wet op Pensioenfondse, 1956, of die Versekeringswet, 1943, geregistreer is, moet die aktuariële waardes gebaseer word op **statutêre waardasies**, soos gedoen voor die belastingtydperk ten opsigte waarvan 'n belasbare bedrag vasgestel moet word. 'n Statutêre aktuariële waardasieverslag moet by die RFD ingedien word en deur dit aanvaarbaar bevind word voor die einde van die relevante belastingtydperk. Waar so 'n verslag egter nie aldus ingedien is nie of deur die RFD aanvaarbaar bevind is voor die einde van 'n belastingtydperk nie, kan dit steeds by die Kommissaris van Binnelandse Inkomste (KBI) ingedien word binne drie maande na die einde van die betrokke belastingtydperk, ten opsigte waarvan die relevante waardes wat van sodanige verslag onttrek is, gebruik mag word om die belastingaanspreeklikheid te bereken.

Alle ander waardasies van fondse wat nie ingevolge statutêre vereistes by die RFD ingedien hoef te word nie, moet aan die KBI voorgelê word binne drie maande na die einde van die belastingtydperk ten opsigte waarvan die waardasie gebruik kan word om die belastingaanspreeklikheid te bereken.

Waardasies wat by die KBI ingedien word, moet deur die KBI in oorleg met die Hoofaktuaris van die RFD aanvaarbaar bevind word.

Alhoewel daar van die meerderheid van fondse vereis word om elke derde jaar statutêre waardasies in te dien, sal fondse toegelaat word om op 'n meer gereelde grondslag gewaardeer te word, welke tussentydse waardasies vir die berekening van die belastingaanspreeklikheid gebruik kan word. Deur sodanige tussentydse waardasies te gebruik, word kennis geneem van veranderde omstandighede van 'n fonds, byvoorbeeld die samestelling van die fonds se lede. Waar die aannames of waardasiegrondslag verskil van die aannames of grondslag wat gedurende die vorige statutêre aktuariële waardasie toegepas is, moet die redes daarvoor en die uitwerking van die verskille geopenbaar word. In die geval van 'n uitreefondse word 'n tussentydse waardasie slegs vereis met betrekking tot totale bates en pensioenarisse se verpligtinge en nie ten opsigte van bydraende lede nie.

Die waardasiegrondslag wat vir doeleindes van die belasting op uitreefondse met betrekking tot 'n OPHF van 'n versekeraar toegepas moet word, is die voorgeskrewe waardasiegrondslag waarna in Artikel 29(1) van die Inkomstebelastingwet, 1962, (IB Wet) verwys word.

Die aktuaris / waardeerder van elke fonds moet 'n sertifikaat in die voorgeskrewe formaat indien wat sertifiseer dat hy / sy as aktuaris / waardeerder van die fonds optree en moet aandui welke waardasie gebruik is tydens die berekening van die belasbare bedrag van die fonds. Sien Bylae E in die verband. Waar 'n waardasie anders as 'n statutêre waardasie wat voor die einde van die relevante belastingtydperk deur die RFD aanvaar is, gebruik word, moet 'n waardasieverslag by die KBI ingedien word wat na die Hoofaktuaris van die RFD verwys sal word om hom in staat te stel om die aanvaarbaarheid van die waardasie vir die doeleindes van die belasting te evalueer.

Sodanige waardasiesertifikate en waardasieverslae moet die finale belastingopgawe (RFT3) wat ten opsigte van 'n belastingtydperk ingedien staan te word, vergesel. Waar so 'n sertifikaat nie ingedien word nie, sal die fonds nie kwalifiseer vir 'n vermindering van die belasbare bedrag op grond van, byvoorbeeld, pensioenarisse se verpligtinge, annuïteite of bates met betrekking tot vrygestelde instansies ingevolge die IB Wet nie.

Waar 'n waardasieverslag by die KBI ingedien, nie deur hom na oorlegpleging met die RFD, aanvaar word nie, sal die belastingaanspreeklikheid van die fonds bepaal word op die grondslag van die jongste kwalifiserende aktuariële waardasie wat deur die RFD of die KBI, na gelang van die geval, aanvaar is. In so 'n geval sal rente op die laat betaling van die belasting gehef word.

'n Aktuariële waarde wat by die vasstelling van 'n belasbare bedrag gebruik staan te word, moes onttrek gewees het uit 'n aktuariële waardasie wat op die finansiële posisie van die fonds, op 'n datum voor die aanvang van die relevante belastingtydperk wees, gebaseer is.

2.2 Belasting

Belasting sluit beide die belasting op uitreefondse en enige voorlopige belasting betaalbaar ingevolge die Wet in.

2.3 Belastingtydperk

'n Tydperk van ses maande wat op 1 Maart 1996 'n aanvang neem tot 31 Augustus 1996 en elke opeenvolgende tydperk van ses maande daarna.

2.4 Fonds

Fonds beteken of 'n uitreeffonds of die OPHF van 'n versekeraar, na gelang van die geval.

2.5 Gewaarborgde annuïteit

Ten einde die belasbare gedeelte van die inkomste van 'n versekeraar vas te stel, word 'n onderskeid getref tussen 'n gewaarborgde annuïteit en enige ander annuïteit. 'n Annuïteit wat nie in enige bonusverdeling deel nie, en kontraktueel voorsiening maak vir 'n gewaarborgde verhoging teen 'n vaste koers gedurende die volle tydperk van die annuïteit, stel 'n gewaarborgde annuïteit voor.

2.6 Markwaarde

Hierdie uitdrukking word omskryf as die bedrag wat 'n persoon, wat die reg het om 'n instrument vrylik te vervreem, redelikerwys kan verwag om te verkry uit die verkoop van die instrument op die ope mark. Die waarde is derhalwe nie die aktuariële of statutêre waarde nie. Hierdie konsep word byvoorbeeld toegepas om die belasbare bedrag ten opsigte van 'n uitreeffonds te beperk, waar die rente- en huurdraende bates van die fonds meer as 50% van die totale bates van die fonds verteenwoordig.

2.7 Onbelaste polishouerfonds (OPHF)

'n OPHF beteken 'n fonds van 'n versekeraar ingestel soos beoog in artikel 29(4)(a) van die IB Wet.

2.8 Rente

Rente sluit in—

- ♦ 'n bedrag beoog in die omskrywing van "rente" in artikel 24J(1) van die IB Wet, byvoorbeeld 'n diskonto, premie, of verwante finansieringskoste; en
- ♦ dividende wat geag word, rente te wees ingevolge artikel 8E van die IB Wet.

2.9 Uitreeffonds

Die term uitreeffonds sluit in alle pensioen-, voorsorgs- en uitredingannuïteitsfondse soos omskryf in die IB Wet. Fondse van die voormalige TBVC-lande wat geag is om goedgekeur of by wet ingestel te wees, word ook ingesluit. Waar Namibiese fondse in polisse by 'n versekeraar belê het en die bates by 'n OPHF geplaas is, is die versekeraar nie belasbaar op die rente wat ten opsigte van sodanige bates toeval nie, aangesien die belasbare bedrag van die OPHF op 'n *pro rata* grondslag verminder word ten opsigte van die bates wat aan Namibiese besigheid toeskryfbaar is. Ander buitelandse fondse val ook nie binne die omvang van die Wet nie, tensy hulle deur die KBI goedgekeur is.

3. Heffing van belasting en koers daarvan

Artikel 2 van die Wet verteenwoordig die heffingsartikel en hef 'n belasting (genaamd die belasting op uitreeffondse) teen 'n koers van 17% op die belasbare bedrag van 'n uitreeffonds of 'n OPHF van 'n versekeraar, waarna gesamentlik as 'n fonds verwys word.

Die belasbare bedrag van 'n fonds word bereken deur—

- ♦ eerstens, die inkomste (wat bruto rente en netto huurinkomste is) van 'n fonds ingevolge artikel 3 te bepaal; en
- ♦ tweedens, sekere aansuiwerings aan sodanige inkomste te doen deur verskillende formules op bedoelde inkomste toe te pas om die belasbare bedrag van die betrokke fonds te bepaal.

Artikel 4 skryf die formule voor wat gebruik moet word om die belasbare bedrag van 'n OPHF te bepaal, terwyl artikel 5 die formule voorskryf wat toegepas moet word om die belasbare bedrag van 'n uitteefonds te bepaal.

Sien Voorbeelde 1 en 2 van Bylae A in die verband.

4. Vaststelling van inkomste van 'n fonds

Artikel 3 van die Wet skryf die formule voor wat toegepas moet word om die inkomste van 'n fonds vas te stel. In wese is dit die som van die bruto bedrag van rente ontvang deur of toegeval aan 'n fonds uit 'n bron, of geagte bron in die Republiek, soos in artikel 9 van die IB Wet beoog, en die netto huurinkomste ontvang deur of toegeval aan 'n fonds van 'n bron of geagte bron, soos in artikel 9 van die IB Wet beoog, in die Republiek. Die inkomste van 'n fonds moet ten opsigte van elke belastingtydperk vasgestel word.

By die vasstelling van die netto huurinkomste van 'n fonds is die volgende van belang—

- ♦ huurinkomste sluit tantieme en enige premie of dergelike vergoeding in vir *onder andere* die gebruik van grond, geboue, installasie of masjinerie en sekere onliggaamlike bates;
- ♦ slegs—
 - uitgawes werklik deur 'n fonds aangegaan, direk in die voortbrenging van sy huurinkomste; en
 - 'n toepaslike gedeelte van enige toelae ten opsigte van 'n bate bereken waaruit die huurinkomste voortspruit, kwalifiseer as 'n aftrekking. Daarbenewens kwalifiseer slegs uitgawes of toelaes wat as 'n aftrekking toegelaat sou word ingevolge die IB Wet, as 'n aftrekking;
- ♦ waar die huuruitgawes en toelaes die huurinkomste gedurende 'n belastingtydperk oorskry, mag die oorskot nie teen die rente-inkomste van die fonds gedurende sodanige belastingtydperk verreken word nie, maar moet die oorskot oorgedra word na die onmiddellike daaropvolgende belastingtydperk, waar dit beskou sal word as 'n uitgawe werklik aangegaan of 'n toelae bereken ten opsigte van sodanige onmiddellik daaropvolgende belastingtydperk en sal as 'n aftrekking gedurende die onmiddellik daaropvolgende belastingtydperk teen huurinkomste toegelaat word, beperk tot die huurinkomste ontvang deur of toegeval aan die fonds gedurende bedoelde daaropvolgende belastingtydperk.

Sien Voorbeelde 1 en 2 van Bylae A in die verband.

Aangesien dit nie voorheen vir fondse nodig was om verminderings ten opsigte van bates te bereken nie, moet volgende metodologie toegepas word om die toepaslike gedeelte van enige vermindering in hierdie verband te bepaal. Die betrokke vermindering ingevolge die IB Wet moet vanaf die datum waarop die fonds daarop geregtig geword het, sou die bepaling van die IB Wet daarop van toepassing was, bereken word. Slegs die *pro rata* gedeelte van die vermindering wat binne die betrokke belastingtydperk val, sal as 'n aftrekking by die vasstelling van aanspreeklikheid van die belasting, toegelaat word.

5. Vaststelling van belasbare bedrag van 'n onbelaste polishouerfonds

Ingevolge artikel 4 van die Wet, word die belasbare bedrag van 'n OPHF van 'n versekeraar vir 'n belastingtydperk vasgestel deur die toepassing van 'n voorgeskrewe formule. In wese is dit die inkomste van die OPHF gedurende 'n belastingtydperk min—

- ♦ die inkomste deur die versekeraar toegedeel aan 'n uitteefonds ingevolge artikel 9 van die Wet gedurende die belastingtydperk; en

- ♦ die inkomste van bates toeskryfbaar aan verpligtinge ten opsigte van gewaarborgde annuïteite gedurende die belastingtydperk wat op 1 Maart 1996 in 'n afsonderlike portefeulje verantwoord en gehou is, ingevolge 'n praktyk wat deurlopend deur bedoelde OPHF voor daardie datum toegepas is.

Sodra dit vasgestel is, word die huur- en rente-inkomste van die OPHF uit bates toeskryfbaar aan verpligtinge ten opsigte van besigheid met—

- ♦ persone of liggame wat ingevolge artikel 10 van die IB Wet van normale belasting vrygestel is, nl. bystandsfondse, plaaslike owerhede, godsdienstige-, liefdadigheids-, en opvoedkundige instansies; en
 - ♦ annuïteite wat in bonusverdelings deel en nie voorsiening maak vir 'n gewaarborgde verhoging teen 'n vaste koers oor die volle termyn van die annuïteit nie en wat nie betrekking het op persone of liggame wat ingevolge artikel 10 van die IB Wet van normale belasting vrygestel is nie,
- op 'n proporsionele grondslag uitgesluit.

Sien Voorbeeld 2 van Bylae A in die verband.

6. Vasstelling van belasbare bedrag van uittreefondbes

Ingevolge artikel 5 van die Wet word die belasbare bedrag van 'n uittreefondbes vir 'n belastingtydperk volgens 'n voorgeskrewe formule vasgestel wat in wese die inkomste van bedoelde uittreefondbes voorstel, soos ingevolge artikel 3 bepaal ten opsigte van 'n belastingtydperk, plus die inkomste wat deur 'n versekeraar ingevolge artikel 9 van die Wet gedurende die belastingtydperk aan die fonds toegedeel is.

Sodra dit vasgestel is, word die rente- en huurinkomste van bates toeskryfbaar aan verpligtinge ten opsigte van pensioenarisse, op 'n proporsionele grondslag uitgesluit.

Waar die markwaarde van die rente- en huurdraende bates van 'n uittreefondbes egter groter is as 50% van die markwaarde van alle bates van bedoelde fonds, word die belasbare bedrag van die fonds beperk deur 'n voorgeskrewe verhouding toe te pas.

Die verhouding is 50% van die markwaarde van alle bates van die uittreefondbes tot die markwaarde van alle rente- en huurdraende bates van bedoelde fonds.

Sien Voorbeeld 1 van Bylae A in die verband.

7. Betaling van belasting op uittreefondbes

Die belasting op uittreefondbes is deur 'n fonds aan die KBI betaalbaar binne drie maande na die einde van elke belastingtydperk van die fonds. Betaling geskied op verklaring ingevolge opgawe RFT3. Sien bylae D vir 'n voorbeeld van die opgawe.

8. Betaling van voorlopige belasting

Elke fonds moet twee voorlopige belastingbetalings maak ten opsigte van elke belastingtydperk ten opsigte van sy aanspreeklikheid vir die belasting.

Die eerste voorlopige belastingbetaling ten opsigte van 'n belastingtydperk is gelykstaande aan 50% van die werklike bedrag aan die belasting op uittreefondbes betaalbaar vir die onmiddellike voorafgaande belastingtydperk. Die laaste datum vir betaling vir die eerste voorlopige belastingbetaling wat tussen—

- ♦ 1 Maart en 31 Augustus val, is die einde van Mei; en
- ♦ 1 September en 28/29 Februarie val, is die einde van November.

'n Eerste voorlopige belastingbetaling word egter nie vereis met betrekking tot die belastingtydperk 1 Maart 1996 tot 31 Augustus 1996 nie.

Die tweede voorlopige belastingbetaling moet gelykstaande wees aan ten minste 90% van die werklike belasting wat gedurende die relevante belastingtydperk betaalbaar is, verminder met die eerste voorlopige belastingbetaling. Die tweede voorlopige belastingbetaling moet binne 25 dae na die einde van elke belastingtydperk gemaak word.

Alle voorlopige belastingbetalings—

- ◆ gemaak ten opsigte van 'n fonds se belastingtydperk, mag deur 'n fonds verreken word teen sy aanspreeklikheid vir die belasting op uittreefonse;
- ◆ word op verklaring gemaak ingevolge opgewes soos deur die KBI voorgeskryf.

Sien Bylae B en C vir voorbeelde van die opgewes RFT1 en RFT2.

9. Persoon aanspreeklik vir belasting

Die persoon wat vir die belasting aanspreeklik is, is die versekeraar (in die geval van 'n OPHF) of die uittreefonse (in die geval van 'n uittreefonse), na gelang van die geval.

Die persoon wat werklik verantwoordelik is vir die pligte wat ingevolge die Wet uitgevoer moet word, is die hoofbeampte, likwidateur, openbare amptenaar of ander aangestelde amptenaar, na gelang van die geval.

10. Toedeling van inkomste deur versekeraar aan uittreefonse

Ingevolge artikel 9 van die Wet mag 'n versekeraar, waar 'n uittreefonse deelneem in die OPHF van die versekeraar, rente- of huurinkomste ontvang deur of toegeval aan die versekeraar gedurende 'n belastingtydperk aan die uittreefonse gedurende die belastingtydperk toedeel.

Die inkomste wat aldus toegedeel word, word uitgesluit van die OPHF se belasbare bedrag gedurende die belastingtydperk waartydens die inkomste aldus toegedeel is. Daarteenoor moet die uittreefonse die inkomste by sy belasbare bedrag insluit vir die belastingtydperk waartydens die toedeling gemaak is.

11. Kennisgewing van inkomste toegedeel

Artikel 10 van die Wet bepaal dat die versekeraar beide die uittreefonse en die KBI van die toedeling in kennis moet stel. Die uittreefonse moet binne 14 dae na die einde van die betrokke belastingtydperk en die KBI binne drie maande na die einde van die betrokke belastingtydperk, waartydens die toedeling gemaak is, in kennis gestel word. Artikel 10(3) reguleer die situasie waar 'n versekeraar versuim om aan die bepalinge van hierdie artikel te voldoen.

Aangesien die vereiste om 'n uittreefonse binne 'n tydperk van slegs 14 dae in kennis te stel, 'n onredelike verpligting op 'n versekeraar mag plaas, word 'n versekeraar toegelaat om 90% van die totale inkomste wat dit van voorneme is om toe te deel ten opsigte van 'n belastingtydperk aan uittreefonse binne 14 dae vanaf die einde van die belastingtydperk, toe te deel, ten einde die uittreefonse in staat te stel om die bepalinge met betrekking tot die tweede voorlopige belastingbetaling na te kom. Die balans kan binne twee maande vanaf die einde van die belastingtydperk toegedeel word ten einde die uittreefonse in staat te stel om hulle finale aanspreeklikheid ten opsigte van die belastingtydperk te bereken.

12. Rente op laat betaling van belasting

Artikel 11 van die Wet maak voorsiening vir die betaling van rente teen die voorgeskrewe koers ingevolge die IB Wet, waar enige voorlopige belasting of die belasting op uittreefondbse nie tydig betaal is nie. Rente op laat betalings word op 'n daaglikse grondslag op die uitstaande bedrag bereken, vir sover dit betrekking het op die betaling van—

- ♦ die belasting op uittreefondbse, vanaf die einde van die drie maande tydperk soos beoog in artikel 6 van die Wet;
- ♦ 'n eerste voorlopige belastingbetaling, vanaf die laaste dag van die betrokke maand beoog in artikel 7(3) van die Wet; of
- ♦ 'n tweede voorlopige belastingbetaling, vanaf die einde van die betrokke belastingtydperk beoog in artikel 7(5) van die Wet.

Die voorgeskrewe koers is vanaf 1 April 1994 op 15 persent vasgestel, maar kan deur die Minister van Finansies by wyse van kennisgewing in die Staatskoerant aangepas word.

13. Boete weens versuim om belasting te betaal wanneer verskuldig

Artikel 12 van die Wet maak voorsiening vir die heffing, bo en behalwe rente wat ingevolge artikel 11 van die Wet betaalbaar is, van 'n boete gelykstaande aan 10% ten opsigte van enige belasting nie betaal nie of te kort betaal. Die KBI mag egter, met inagneming van die omstandighede van die geval, die boete in geheel of ten dele kwytsteld.

14. Aanslag deur Kommissaris

Artikel 13 van die Wet magtig die KBI, waar hy van oordeel is dat die belasting nie betaal is, nie of nie ten volle betaal is nie, om 'n redelike skatting van die belasting betaalbaar te maak en 'n kennisgewing van aanslag in die verband uit te reik.

15. Toevalling en aangaan van rente

Artikel 14 van die Wet bepaal dat die bepalings van artikel 24J van die IB Wet (welke artikel die toevalling en aangaan van rente reël), vir die doeleindes van die Wet van toepassing sal wees.

Daarbenewens maak dit ook voorsiening vir 'n keuse met betrekking tot die datum waarsedert artikel 24J van toepassing moet wees. 'n Fonds het derhalwe 'n keuse om 'n instrument wat voor 1 Maart 1996 verkry is teen markwaarde te herwaardeer op 1 Maart 1996 en om artikel 24J vanaf daardie datum verderaan toe te pas, of om artikel 24J vanaf die datum van verkryging van die instrument toe te pas.

Die rente-inkomste met betrekking tot alle instrumente, wat nie inkomste-instrumente soos omskryf is nie, deur 'n fonds voor 3 Julie 1996 verkry moet bepaal word deur die toepassing van die normale inkomstebelastingreëls met betrekking tot ontvangs of toevalling van rente, aangesien artikel 24J van die IB Wet slegs handel met die toevalling van rente met betrekking tot inkomste-instrumente. 'n Inkomste-instrument wat voor 3 Julie 1996 verkry is, is 'n instrument waarvan die tydperk vanaf die datum van verkryging tot vervaldatum een jaar oorskry en wat teen 'n diskonto of premie verkry is of uitgestelde rente dra, soos omskryf in die IB Wet. Waar rente werklik toeval voor die vervaldatum met betrekking tot 'n instrument voor 3 Julie 1996 verkry, wat nie 'n inkomste-instrument is nie, moet slegs rente vanaf 1 Maart 1996 toegeval by die inkomste van die fonds ingesluit word. Waar egter geen toevalling van rente plaasvind voor die vervaldatum van die instrument of die datum(s) van betaling van rente ingevolge so 'n instrument nie, moet alle rente op of na 1 Maart 1996 ontvang by die inkomste van die fonds op 'n ontvangsgrondslag ingesluit word.

Die markwaarde op 1 Maart 1996 moet bepaal word met inagneming van die heersende markkoerse op daardie tydstip.

Toevallingstydperk

Vir die doeleindes van die Wet moet die toevalling van rente ten opsigte van 'n instrument bepaal word deur die toepassing van 'n metode waarvolgens rente minstens op 'n maandelikse grondslag saamgestel word. Die rede daarvoor is dat 'n langer toevallingstydperk die berekening van rente toegeval kompliseer waar die instrument tussen koepondatums verkry word. Fondse wat egter in staat is om 'n Interne Opbrengskoers wat gebaseer is op kontantvloeie met intervalle van ongelyke lengte, te bereken, kan hul berekeninge baseer op toevallingstydperke van langer as 1 maand, maar wat nie 12 maande oorskry nie.

Opbrengs tot op vervaldatum

'n Belangrike aspek wat in gedagte gehou moet word, is dat die konsep "opbrengs tot op vervaldatum" in artikel 24J van die IB Wet omskryf is as die koers van saamgestelde rente per toevallingstydperk waarteen die huidige waarde van alle bedrae betaalbaar of ontvangbaar ingevolge 'n instrument met betrekking tot die houer daarvan gedurende die termyn van bedoelde instrument gelyk is aan die aanvangsbedrag met betrekking tot bedoelde houer van bedoelde instrument. Die koers wat bepaal moet word is derhalwe die Interne Opbrengskoers (IRR) van die instrument. Hierdie koers verskil van die Opbrengs tot Vervaldatum (OTV) soos deur die Effektebeurs van Suid-Afrika (EBSA) gebruik vir die waardasie van obligasies. Deur die EBSA se OTV toe te pas in die formule deur artikel 24J van die IB Wet voorgeskryf, sal die korrekte bedrag van rente soos vereis ingevolge artikel 14 van die Wet nie oor die termyn van die instrument toeval nie. Die EBSA se OTV sal derhalwe nie aanvaarbaar wees om 'n fonds se belastingaanspreeklikheid te bepaal nie, tensy dit deur middel van 'n alternatiewe metode gebruik word, soos hieronder uiteengesit.

Alternatiewe metode

'n Fonds mag instede van die toevallingsbasis deur artikel 24J van die IB Wet voorgeskryf, 'n alternatiewe metode toepas om die bedrag aan rente wat toeval, te bereken. 'n Alternatiewe metode was ingevolge artikel 24J ingestel ten einde erkenning te verleen aan die feit dat belastingbetalers vir rekeningkundige doeleindes ander metodes toepas om rente te versprei. Ten einde as 'n alternatiewe metode te kwalifiseer moet die metode:

- ♦ die totale rente soos omskryf effektiewelik oor die termyn vanaf verkryging van 'n instrument tot die vervaldatum daarvan, versprei;
- ♦ voldoen aan algemeen aanvaarde rekeningkundige praktyk;
- ♦ konsekwent ten opsigte van 'n klas van instrumente vir alle **finansiële verslagdoeningsdoeleindes** toegepas word; en
- ♦ 'n uitwerking hê, vir sover dit die tydsberekening van die toevalling van rente betref, wat nie noemenswaardig verskil van die uitwerking wat die toepassing van die ware IRR metode het nie.

'n Fonds wat 'n alternatiewe metode vir rekeningkundige doeleindes toepas en dit vir doeleindes van belasting op uitreefondse wil gebruik, het nie die KBI se goedkeuring nodig om sodanige metode toe te pas nie. 'n Klas van instrumente sal geag word 'n groep van instruments te wees wat onder andere eenderse eienskappe betreffende die bepalinge en voorwaardes, metode van berekening van rente, betaling van rente, samestellingsintervalle of die beskrywing daarvan bevat.

'n Nie-noemenswaardige verskil is nie omskryf nie, maar 'n verskil van nie meer as 10% van die totale rente wat toegeval staan te word met betrekking tot 'n instrument, volgens die opbrengs tot vervaldatum grondslag ingevolge artikel 24J van die IB Wet voorgeskryf, en die rente wat ingevolge die alternatiewe metode toegeval staan te word, sal as riglyn aanvaarbaar wees waar bedoelde verskil bepaal word—

- ♦ met betrekking tot elke toevallingstydperk gedurende die termyn van die instrument; en
- ♦ gebaseer op die kumulerende rente op enige tydstop gedurende die termyn van die instrument toegeval.

TOEPASSING VAN ARTIKEL 24J VAN DIE IB WET

Voorbeeld 1

'n Pensioenfonds verkry staatseffekte op 1 Januarie 1996 teen 'n bedrag van R892 405. Die effekte dra 'n koepon van 11,5% per jaar betaalbaar ses maandeliks en verval op 30 Mei 2000 teen 'n nominale waarde van R1 000 000.

- (a) Die pensioenfonds kies om die bepalinge van artikel 24J vanaf die datum van verkryging van die effekte toe te pas.

Kontantvloei	
Datum	R
1 Januarie 1996	(892 405)
30 Mei 1996	57 500
30 November 1996	57 500
30 Mei 1997	57 500
30 November 1997	57 500
30 Mei 1998	57 500
30 November 1998	57 500
30 Mei 1999	57 500
30 November 1999	57 500
30 Mei 2000	1 057 500
	625 095

Die opbrengs tot vervaldatum, veronderstel 'n maandelikse toevallingstydperk is derhalwe 1,23082%.

Die toevalling van rente aan die uitreefonds vir die belastingtydperk eindigende 31 Augustus 1996 is:

$$= R34\ 185 + R33\ 314$$

$$= \underline{R67\ 499}$$

Waarde op 1 Maart 1996

$$= R892\,405 \times (1,0123082)^2$$

$$= R914\,508$$

1 Maart tot 30 Mei

$$= R914\,508 \times (1,0123082)^3 - R914\,508$$

$$= R948\,693 - R914\,508$$

$$= R34\,185$$

31 Mei tot 31 Augustus

$$= (R948\,693 - R57\,500) \times (1,0123082)^3 - R891\,193$$

$$= (R891\,193 \times 1,0123082)^3 - R891\,193$$

$$= R33\,314$$

- (b) Die pensioenfonds kies om die effekte te herwaardeer soos op 1 Maart 1996 en artikel 24J vanaf daardie datum toe te pas. Op 1 Maart 1996 is die markwaarde van die effekte R881 336, wat neerkom op 'n maandelikse opbrengs tot vervaldatum teen 'n koers van 1,325%.

Die toevalling van rente aan die uitreefonds vir die belastingtydperk eindigende 31 Augustus 1996 is:

$$= R35\,499 + R34\,613$$

$$= \underline{R70\,112}$$

Waarde op 1 Maart 1996

$$= R881\,336$$

1 Maart tot 30 Mei

$$= R881\,336 \times (1,01325)^3 - R881\,336$$

$$= R916\,835 - R881\,336$$

$$= R35\,499$$

31 Mei tot 31 Augustus

$$= (R916\,835 - R57\,500) \times (1,01325)^3 - R859\,335$$

$$= (R859\,335 \times 1,01325)^3 - R859\,335$$

$$= R34\,613$$

Nota: Waar die koeponbetaaldatums van effekte gehou, op 15 Mei en 15 November is en 'n maandelikse opbrengs tot vervaldatum gebruik word om die toevalling van rente vas te stel, moet die rentetoevalling vanaf 15 Augustus tot 31 Augustus bepaal word deur die rente vir die toevallingstydperk 15 Augustus tot 14 September op 'n daaglikse *pro rata* grondslag toe te deel.

Voorbeeld 2

'n Pensioenfonds verkry staatseffekte op 10 Junie 1996 teen 'n bedrag van R886 735. Die effekte dra 'n koepon van 11,5% per jaar betaalbaar ses maandeliks en vervel op 30 Mei 2000 teen 'n nominale waarde van R1 000 000.

Die pensioenfonds is geregtig om ingevolge artikel 14 van die Wet 'n maandelikse toevallingstydperk toe te pas. Dit het tot gevolg dat rente vir die volle maand van Junie toeval, alhoewel die instrument nie vir die volle maand gehou is nie.

Toevalling van rente aan die pensioenfonds vir die belastingtydperk eindigende 31 Augustus 1996:

1 Junie tot 31 Augustus

$$\begin{aligned}
 &= R886\,735 \times (1,0124376)^3 - R886\,735 \\
 &= R920\,235 - R886\,735 \\
 &= \underline{R33\,500}
 \end{aligned}$$

Fondse geag maatskappye te wees

'n Fonds word geag 'n maatskappy soos omskryf in die IB Wet te wees, aangesien dit of 'n regspersoon is wat deur of ingevolge die Wet op Pensioenfondse, 1956, die Maatskappywet, 1973 of by wet opgerig of ingestel is. Die gevolg daarvan is dat die toevalling van rente ten opsigte van alle instrumente wat deur 'n fonds gehou word, op 'n dag tot dag grondslag moet geskied.

Instrumente teen 'n verlies verkoop

Die bepaling van artikel 24J van die IB Wet is vir die doeleindes van die vasstelling van die belasting betaalbaar ten opsigte van rente soos in daardie artikel omskryf op 'n toevallingsgrondslag van toepassing. Waar 'n instrument teen 'n verlies deur 'n fonds verkoop word, is die fonds **nie** geregtig om 'n aftrekking te eis ten opsigte van rente wat voorheen by die inkomste van 'n fonds ingesluit was nie. Die redes daarvoor is dat—

- ♦ die bruto bedrag van enige rente ontvang deur of toegeval aan 'n fonds, by die inkomste van 'n fonds ingesluit moet word;
- ♦ die bedrag wat ingevolge artikel 24J(4A) van die IB Wet afgetrek staan te word, word nie as rente na verwys nie, maar as "n bedrag"; en
- ♦ die aftrekking ingevolge artikel 24J van die IB Wet toegestaan, is nie van inkomste soos bedoel vir doeleindes van die belasting op uitreefondse nie.

Verkrygingsprys / opsies

By die vasstelling van die verkrygingsprys van 'n instrument moet slegs die vergoeding betaalbaar om die instrument te verkry in ag geneem word en nie bedrae betaal om die prys van 'n transaksie vas te maak nie; by voorbeeld, 'n premie op 'n opsie om 'n instrument te verkry. Die rede daarvoor is dat 'n opsie 'n afsonderlike finansiële reëling is.

Aparte berekeninge

Waar 'n uitreefonds van meer as een fondsbestuurder gebruikmaak, kan elke bestuurder die rente toegeval bereken soos gebaseer op die instrumente onder sy beheer, sonder verwysing na soortgelyke instrumente in die portefeuljes van die ander bestuurders. Alle fondsbestuurders moet egter die persoon verantwoordelik vir die uitvoering van die pligte ingevolge die Wet voorgeskryf, in kennis stel van die rente toegeval, om daardie persoon instaat te stel om die voorgeskrewe opgawe by die KBI te kan indien.

Effektetrusts

Aangesien die Belasting op Uitreefondse in 'n aparte Wet behandel word, is die normale trustbeginsels van toepassing op rente aan eenheidshouers toegedeel deur 'n effektetrustskema, ongeag van die soort sekuriteite in die eenheidsportefeulje gehou. Fondse as eenheidshouers van 'n effektetrustskema sal derhalwe slegs belasbaar wees op die rente ontvang deur of wat aan hulle toegeval het vanaf die effektetrustskema.

'n Effekteskema wat aandele in eiendomsmaatskappye hou sal derhalwe dividende van die eiendomsmaatskappye ontvang en fondse wat eenheidshouers is sal nie vir belasting aanspreeklik wees op die dividende ontvang, wanneer dit deur die trust verdeel word nie.

16. Diskresie van die Kommissaris

Enige beslissing van die KBI by die uitoefening van sy diskresie kragtens die Wet, is aan beswaar en appèl onderhewig.

17. Toepaslikheid van IB Wet

Artikel 16 van die Wet maak die bepalinge van die IB Wet met betrekking tot—

- (a) die administrasie daarvan soos vervat in Hoofstuk I van die IB Wet;
 - (b) die oorlegging van dokumente en getuienis onder eed;
 - (c) straf by versuim;
 - (d) addisionele belasting ingeval van versuim of weglating;
 - (e) aanslae;
 - (f) besware en appèlle;
 - (g) die invordering van belasting;
 - (h) terugbetalings van belasting; en
 - (i) transaksies, handelinge of skemas om aanspreeklikheid vir belasting te vermy of uit te stel of die bedrag van belasting te verminder,
- mutatis mutandis* van toepassing by die toepassing van die Wet.

Voorbeeld 1**Bylae A**

Berekening van die belasting betaalbaar deur RET pensioenfonds vir sy eerste belastingtydperk eindigende 31 Augustus 1996. Die fonds se finansiële jaar eindig op 30 Junie.

Inligting van toepassing op die eerste belastingtydperk—	R
I = Bruto rente ontvang of toegeval	120 000
R = Bruto huur ontvang of toegeval	120 000
E = Direkte huuruitgawes werklik aangegaan	60 000
H = Bedrae aan fonds toegedeel deur 'n versekeraar	240 000
K = Aktuariële waarde van pensioenaris verpligtinge op 30/6/1994	1 500 000
L = Aktuariële waarde van bates op 30/6/1994	2 800 000
N = Markwaarde van alle bates op 30/6/1995	3 600 000
P = Markwaarde van rente- en huurdraende bates op 30/6/95	2 000 000

Artikel 3

$$\begin{aligned}
 A &= \text{Inkomste} \\
 &= I + (R - E) \\
 &= R120\,000 + (R120\,000 - R60\,000) \\
 &= R180\,000
 \end{aligned}$$

Artikel 5(1)

$$\begin{aligned}
 T &= \text{Belasbare bedrag} \\
 &= (A + H) \times (1 - (K \div L)) \\
 &= (R180\,000 + R240\,000) \times (1 - (R1\,500\,000 \div R2\,800\,000)) \\
 &= R420\,000 \times 0.46 \\
 &= R195\,000
 \end{aligned}$$

Artikel 5(2)

M = Beperkte belasbare bedrag

$$= N \div (2 \times P) \times T$$

$$= R3\,600\,000 \div (2 \times R2\,000\,000) \times R195\,000$$

$$= R175\,500$$

Artikel 2

$$\text{Belasting} = R175\,500 \times 0,17$$

$$= \underline{R29\,835}$$

Voorbeeld 2

Berekening van die belasting betaalbaar deur INS onbelaste polishouerfonds vir sy eerste belastingtydperk eindigende 31 Augustus 1996.

Inligting van toepassing op die eerste belastingtydperk—

	R
I = Bruto rente ontvang of toegeval	500 000
R = Bruto huur ontvang of toegeval	100 000
E = Direkte huuruitgawes werklik aangegaan	20 000
B = Bedrae deur versekeraar toegedeel aan uittreefondse	300 000
C = Inkomste ten opsigte van gewaarborgde annuïteite	150 000
D = Aktuariele waarde van verpligtinge op 29/2/1996 uitgesluit verpligtinge ten opsigte van B en C	2 500 000
F = D – (aktuariele waarde van verpligtinge ten opsigte van instellings wat vrygestel is van belasting (uitgesluit verpligtinge ten opsigte van B en C) en winsdelende annuïteite (uitgesluit verpligtinge ten opsigte van B, C en instellings van belasting vrygestel)	1 500 000

Artikel 3

A = Inkomste

$$= I + (R - E)$$

$$= R500\,000 + (R100\,000 - R20\,000)$$

$$= R580\,000$$

Artikel 4

$$\begin{aligned} T &= \text{Belasbare bedrag} \\ &= (A - (B + C)) \times (F \div D) \\ &= (R580\,000 - (R300\,000 + R150\,000)) \times (R1\,500\,000 \div R2\,500\,000) \\ &= R130\,000 \times R1\,500\,000 \div R2\,500\,000 \\ &= R78\,000 \end{aligned}$$

Artikel 2

$$\begin{aligned} \text{Belasting} &= R78\,000 \times 0,17 \\ &= \underline{R13\,260} \end{aligned}$$

Nota: Waar alle inkomste wat op uitreefondse betrekking het nie toegedeel is nie, moet slegs 'n *pro rata* gedeelte van die verpligtinge met betrekking tot uitreefondse in die vasstelling van simbool "D" uitgesluit word.

DEEL 1
PART 1

SUID-AFRIKAANSE INKOMSTE DIENS
BINNELANDSE INKOMSTE
UITREEFONDSE

SOUTH AFRICAN REVENUE SERVICE
INLAND REVENUE
RETIREMENT FUNDS

Bylae B
RFT 1

OPGAWE VIR DIE BETALING VAN EERSTE VOORLOPIGE BELASTING
RETURN FOR THE PAYMENT OF FIRST PROVISIONAL TAX

Die Hoof Amptenaar/Openbare Amptenaar
The Principal Officer/Public Officer

Verwysingsnommer :
Reference Number:

Periode
Period

Voorafgaande tydperk

Belasbare inkomste
vir voorafgaande tydperk

Belasting betaalbaar
voor of op

Preceding period

Taxable income
for preceding period

Tax payable on or
before

Betaling van voorlopige belasting vir die tydperk eindigend
Provisional tax payment for the period ending

BEREKENING VAN VOORLOPIGE BELASTING - CALCULATION OF PROVISIONAL TAX

* Kyk notas op keersy - See notes overleaf *

Belasbare inkomste vir die tydperk *
Taxable income for the period *

Belasting op belasbare inkomste
Tax on taxable income

HIERDIE OPGAWE MOET INGEDIEN WORD SELFS
AL IS GEEN BELASTING BETAALBAAR NIE
THIS RETURN MUST BE RENDERED EVEN IF NO
TAX IS PAYABLE

BELASTING BETAALBAAR
TAX PAYABLE

BOETE *
PENALTY *

RENTE *
INTEREST *

TOTAAL BETAALBAAR
TOTAL PAYABLE

Handtekening van verteenwoordigende belastingpligtige
Signature of representative taxpayer

VOORLOPIGE BELASTING
UITREEFONDSE

DEEL 2
PART 2

Ure vir ontvangs van kontant
Maandae tot Vrydae: 08h00 - 13h00
Naweke en publieke vakansiedae: GESLUIT

PROVISIONAL TAX
RETIREMENT FUNDS

Hours for receipt of cash
Mondays to Fridays: 08h00 - 13h00
Weekends and public holidays: CLOSED

RFT 1

Voorlopige belasting Provisional Tax		
Boete Penalty		
Rente Interest		
TOTAAL TOTAL		
Verwysingsnommer Reference Number	Tydperk Period	Naam van fonds Name of fund

BETALING ONTVANG OP
REMITTANCE RECEIVED ON

SUID-AFRIKAANSE INKOMSTE DIENS
BINNELANDSE INKOMSTE
UITTREFONDSE

DEEL 1
PART

SOUTH AFRICAN REVENUE SERVICE
INLAND REVENUE
RETIREMENT FUNDS

Bylae C
RFT 2

OPGAWE VIR DIE BETALING VAN TWEDE VOORLOPIGE BELASTING
RETURN FOR THE PAYMENT OF SECOND PROVISIONAL TAX

Die Hoof Amptenaar/Openbare Amptenaar
The Principal Officer/Public Officer

Verwysingsnommer :
Reference Number:

Periode
Period

Belasting betaalbaar
voor of op

Tax payable on or
before

Betaling van voorlopige belasting vir die tydperk eindigend
Provisional tax payment for the period ending

BEREKENING VAN VOORLOPIGE BELASTING - CALCULATION OF PROVISIONAL TAX

* Kyk notas op keersy - See notes overleaf *

Belasbare inkomste vir die tydperk *
Taxable income for the period *

Belasting op belasbare inkomste
Tax on taxable income

Min : Belasting voorheen betaal :Eerste voorlopige belasting betaling
Less: Tax previously paid :First provisional tax payment

HIERDIE OPGAWE MOET INGEDIEN WORD SELFS
AL IS GEEN BELASTING BETAALBAAR NIE
THIS RETURN MUST BE RENDERED EVEN IF NO
TAX IS PAYABLE

BELASTING BETAALBAAR
TAX PAYABLE

BOETE *
PENALTY *

RENTE *
INTEREST *

TOTAAL BETAALBAAR
TOTAL PAYABLE

R

C

Handtekening van verteenwoordigende belastingpligtige
Signature of representative taxpayer

DEEL 2
PART

VOORLOPIGE BELASTING
UITTREFONDSE

Ure vir ontvangs van kontant
Maandae tot Vrydae: 08h00 - 13h00
Naweke en publieke vakansiedae: GESLUIT

PROVISIONAL TAX
RETIRMENT FUNDS

Hours for receipt of cash
Mondays to Fridays: 08h00 - 13h00
Weekends and public holidays: CLOSED

RFT 2

Voorlopige belasting Provisional Tax			⊗
Boete Penalty			⊗
Rente Interest			⊗
TOTAAL TOTAL			⊗
Verwysingsnommer Reference Number	Tydperk Period	Naam van fonds Name of fund	

BETALING ONTVANG OP
REMITTANCE RECEIVED ON

**SUID-AFRIKAANSE INKOMSTE DIENS
BINNELANDSE INKOMSTE**
**SOUTH AFRICAN REVENUE SERVICE
INLAND REVENUE**

Bylae D

RFT 3

DEEL 1
PART
 Die Hoof Beampite/Openbare Beampite
The Principal Officer/Public Officer

 Verw.nr.
Ref. No.

 Tydperk eindigend
Period ending

 Datum betaalbaar
Date payable

 Tydperk
Period

**OPGAWE VIR BETALING VAN BELASTING OP UITTREFONDSE
RETURN FOR PAYMENT OF TAX ON RETIREMENT FUNDS**

* Sien notas op koersy * See notes overleaf

 Belasbare bedrag (soos agterop bereken)
Taxable amount (as calculated on reverse)

 Belasting betaalbaar op belasbare bedrag
Tax payable on taxable amount

 Min : Voorlopige belasting betaal vir tydperk
Less: Provisional tax paid for period

 Belasting betaalbaar
Tax payable

 Plus: Boete op laat betaling *
Add : Penalty on late payment *

 Plus: Rente op laat betaling *
Add : Interest on late payment *

 Totale bedrag verskuldig
Total amount due

R	
R	
R	
R	
R	
R	
R	

 Handtekening van Hoof Amptenaar/Openbare Amptenaar
Signature of Principle Officer/Public Officer

BELASTING OP UITTREFONDSE
TAX ON RETIREMENT FUNDS
DEEL 2
PART

RFT 3

 Ure vir ontvangs van kontant
Maandae tot Vrydae: 08h00 - 13h00
Naweke en publieke vakansiedae: GESLUIT

 Hours for receipt of cash:
Mondays to Fridays: 08h00 - 13h00
Weekends and public holidays: CLOSED

Belasting betaalbaar Tax payable		
Boete Penalty		
Rente Interest		
TOTAAL TOTAL		
Verwysingsnommer Reference Number	Tydperk Period	Naam van fonds Name of fund

**BETALING ONTVANG OP
REMITTANCE RECEIVED ON**

INCOME FOR THE TAX PERIOD IS
CALCULATED AS FOLLOWS:
INKOMSTE VIR DIE BELASTINGTYDPERK
WORD AS VOLG BEREKEN:

$$A = I + (R - E)$$

I = GROSS INTEREST RECEIVED
OR ACCRUED
BRUTO RENTE ONTVANG
OF TOEGEVAL R ☐

R = GROSS RENTAL RECEIVED
OR ACCRUED
BRUTO HUUR ONTVANG
OF TOEGEVAL R ☐

E = RENTAL EXPENDITURE
ACTUALLY INCURRED
HUURUITGAMES WERKLIK
AANGEGAAN R ☐

AND/EN
APPROPRIATE PORTION
OF ALLOWANCES
TOEPASLIKE GEDEELTE
VAN VERMINDERINGS R ☐

A = INCOME
INKOMSTE R ☐

TAXABLE AMOUNT
BELASBARE BEDRAG R ☐

RETIREMENT FUND/UITTREFONDS:

TAXABLE AMOUNT/BELASBARE BEDRAG

$$T = (A + H) \times (1 - (K / L))$$

A = INCOME
INKOMSTE R ☐

H = INCOME ALLOCATED
TO RETIREMENT FUND
BY INSURERS
INKOMSTE AAN
UITTREFONDS TOEGEDEEL
DEUR VERSEKERAARS R ☐

K = ACTUARIAL VALUE OF
PENSIONER LIABILITIES
AKTUARIELE WAARDE VAN
PENSIENARIS
VERPLIGTINGE R ☐

L = ACTUARIAL VALUE OF
ASSETS
AKTUARIELE WAARDE
VAN BATES R ☐

T = R ☐

WHERE N < 2P TAXABLE AMOUNT
IS LIMITED TO:
MAAR N < 2P WORD BELASBARE
BEDRAG BEPERK TOT:

$$(N \times T) / (2 \times P)$$

N = MARKET VALUE OF
ALL ASSETS AT PREVIOUS
YEAR END
MARKWAARDE VAN ALLE
BATES OP VORIGE
JAAREINDE R ☐

P = MARKET VALUE OF
ALL INTEREST AND RENTAL
BEARING ASSETS AT
PREVIOUS YEAR END
MARKWAARDE VAN ALLE
RENTE - EN HUURDRAENDE
BATES OP VORIGE
JAAREINDE R ☐

UNTAXED POLICYHOLDER FUND /
ONBELASBARE POLISHOUEFONDS:
TAXABLE AMOUNT/BELASBARE BEDRAG

$$T = (A - (B + C)) \times (F / D)$$

A = INCOME
INKOMSTE R ☐

B = INCOME ALLOCATED
TO RETIREMENT FUNDS
INKOMSTE TOEGEDEEL
AAN UITTREFONDS R ☐

C = INCOME IN RESPECT
OF GUARANTEED
ANNUITIES
INKOMSTE TEN OPSIGTE
VAN GENAARBORGDE
ANNUITEITE R ☐

D = ACTUARIAL VALUE, PRIOR
TO TAX PERIOD, OF
LIABILITIES EXCLUDING
LIABILITIES RELATING TO ASSETS
IN RESPECT OF B AND C
AKTUARIELE WAARDE, VOOR
DIE BELASTINGTYDPERK,
VAN VERPLIGTINGE,
UITGESLUIT VERPLIGTINGE
MET BETREKKING TOT BATES
TOV B EN C. R ☐

F = D - (ACTUARIAL VALUE OF
LIABILITIES IN RESPECT OF
TAX EXEMPT INSTITUTIONS
AND PROFIT SHARING
ANNUITIES) THE TAX ON RETIRE-
MENT FUNDS ACT, 1996, PRECLUDES
ANY DOUBLE COUNTING OF AMOUNTS
D - (AKTUARIELE WAARDE VAN
VERPLIGTINGE TOV
INSTELLINGS WAT
VRYGESTEL IS VAN
BELASTING EN WINS-
DELENDE ANNUITEITE)
DIE WET OP BELASTING
OP UITTREFONDS, 1996,
VERHOED N DUBBELE TEL-
LING VAN BEDRAE. R ☐

NOTE

INTEREST AT THE PRESCRIBED
RATE IS PAYABLE ON ANY AMOUNT
NOT PAID ON OR BEFORE THE DATE
PAYABLE, CALCULATED ON A DAILY
BASIS FROM THE FIRST DAY AFTER
THE DATE PAYABLE AND IN
ADDITION A PENALTY EQUAL TO 10%
OF THE TAX PAYABLE WILL BE LEVIED.

NOTA

RENTE TEEN DIE VOORGESKREWE
KOERS IS BETAALBAAR OP ENIGE
BEDRAG NIE BETAAL VOOR OF OP DIE
DATUM BETAALBAAR, BEREKEN OP N
DAGLIKSE BASIS VANAF DIE EERSTE
DAG NA DIE DATUM BETAALBAAR
DARBENEWENS SAL N BOETE GELYK
AAN 10% VAN DIE BELASTING BETAALBAAR
GEHEF WORD.

SUID-AFRIKAANSE INKOMSTE DIENS
BINNELANDSE INKOMSTEBylae E
RFT 3(c)

VERWYSINGSNOMMER

WAARDASIESERTIFIKAAT VIR DOELEINDES VAN DIE
WET OP BELASTING OP UITTREFONDSE, 1996 (die Wet)

1. Naam van fonds (uittree of onbelaste polishouerfonds) _____

2. Registrasienommer van fonds
- Registrateur van Pensioenfondse _____3. Verwysingsnommer:
- Suid-Afrikaanse Inkomste Diens _____

4. Hiermee sertifiseer ek dat -

(a) ek die behoorlik aangestelde waardeerder / aktuaris van bovermelde fonds is;

(b) die aktuariele waardes gebruik om die belasbare bedrag op die meegaande vorm
RFT 3 te bereken, korrek is (Kyk nota 1); en

(c) die aktuariele waardes aldus gebruik aktuariele waardes is, onttrek uit -

(i) die jongste statutere aktuarielewaardasieverslag wat deur die Raad op

Finansiële Dienste (RFD) aanvaar is

of

(ii) 'n interim aktuariele waardasie of 'n statutere aktuariele

waardasie wat nog nie deur die RFD aanvaar is nie, welke verslag

hierby aangeheg word (Kyk nota 2).

Effektiewe datum van waardasie (gebaseer op die finansiële

stand van die fonds op 'n datum voor die aanvang van die

betrokke belastingtydperk) _____

Geteken deur _____

in my hoedanigheid as waardeerder / aktuaris van die fonds.

Geteken

Datum

- Notas: 1. Die aktuariele waardes gebruik om die belasbare bedrag van 'n onbelaste polishouerfonds van 'n verskermer te bereken moet die aktuariele waardes onttrek uit 'n aktuariele waardasieverslag wees wat die voorgeskrywe waardes soos beoog in artikel 29(1) van die Inkomstebelastingwet, 1962, bereken.
2. Waar die aannames of grondslag van die waardasie van die aannames of die grondslag verskil wat in die jongste statutere aktuariele waardasie toegepas is, moet die redes daarvoor en die uitwerking van die verskille geopenbaar word.

Keep South Africa Clean



Throw trash where it belongs

Hou Suid-Afrika Skoon



Gooi rommel waar dit hoort

INHOUD

No.

Bladsy
No. Koerant
No.**ALGEMENE KENNISGEWING****Suid-Afrikaanse Inkomstediens, Departement van***Algemene Kennisgewing*1489 Inligtingsbrosjyre oor die belasting op uitreefondse 1 17494
