



GARIS PANDUAN MENGENAI DUTI SETEM KE ATAS SURATCARA PINDAH MILIK SAHAM BAGI SAHAM SYARIKAT YANG TIDAK TERSENARAI DI BURSA MALAYSIA BERHAD

1. PENGENALAN

Garis panduan ini adalah untuk meminda dan menggantikan garis panduan asal iaitu Garis Panduan Mengenai Duti Setem ke atas Suratcara Pindahmilik Syer bagi Syer yang Tidak Tersenarai di Bursa Saham Kuala Lumpur [No.Rujukan: LHDN.01/34/42/68-100-032(T)] ("**Garis Panduan 2001**") dengan menyemak semula kaedah-kaedah sedia ada agar relevan dengan keadaan semasa serta mengemaskini perkataan dan prosidur semasa supaya selaras dengan akta –akta berkaitan.

2. PERUNDANGAN

2.1 Suratcara pindahmilik saham, syer atau sekuriti yang dipasarkan adalah dikenakan duti di bawah butiran 32(b) Jadual Pertama Akta Setem 1949 seperti berikut :

“On sale of any stock, shares or marketable securities, to be computed on the price or value thereof on the date of transfer, whichever is the greater –

For every RM1,000 or fractional

part of RM1,000

RM3.00*

*Kadar ini berkuatkuasa mulai daripada 1 Januari 2001.

2.2 Bagi syer-syer yang tidak tersenarai di Bursa Malaysia Berhad, asas untuk menentukan nilai syer adalah ditetapkan di perenggan 4.

3. KAEDAH-KAEDAH SEDIA ADA

3.1 Kaedah-kaedah penilaian saham yang digunakan di dalam Garis Panduan 2001 adalah seperti berikut :

KATEGORI	NILAI SAHAM DIKENAKAN DUTI SETEM
Jualan saham yang memerlukan kelulusan Suruhanjaya Sekuriti (“SC”)	Harga atau nilai yang diluluskan oleh SC
Syarikat yang mengalami kerugian	Yang mana lebih tinggi : i. Nilai Par/Nilai Nominal ; atau ii. Aset Ketara Bersih (Net Tangible Asset – “NTA”) ; atau iii. Balasan
Syarikat yang memperoleh keuntungan	Yang mana lebih tinggi ; i. NTA ; atau ii. Nisbah Harga Perolehan (Price Earning Ratio – “PER”) ; atau iii. Balasan

3.2 Bagi syarikat yang baru ditubuhkan atau syarikat yang tidak aktif (*dormant company*), nilai saham dikenakan duti setem ditentukan melalui kaedah Nilai Par.

4. PINDAAN

4.1 Pindaan ke atas kaedah-kaedah Garis Panduan 2001 adalah bersesuaian dengan keadaan semasa dan juga berdasarkan kes undang-undang yang berkaitan.

4.2 Penggunaan Nilai Par dikeluarkan daripada kaedah pengiraan berdasarkan keputusan Mahkamah Persekutuan dalam kes *Pemungut Duti Setem, Pulau Pinang v. Malaysia Smelting Corporation Bhd* [2012] 5 CLJ 273 bertarikh 9 Februari 2012. Mahkamah Persekutuan memutuskan bahawa Nilai Par bukan nilai sebenar saham pada tarikh pindah milik tetapi ia adalah nilai saham pada tarikh pertama kalinya saham tersebut diterbitkan.

4.3 *PER* juga dimansuhkan kerana nisbah yang digunakan dalam Garis Panduan 2001 adalah berdasarkan nisbah yang ditetapkan oleh *Capital Issue Committee* (“**CIC**”) dalam jangka masa yang agak lama. *CIC* telah digantikan dengan *SC* dan *SC* tidak menetapkan sebarang nisbah yang perlu dirujuk oleh sebarang industri atau perniagaan.

4.4 Kaedah-kaedah yang masih dikekalkan penggunaannya bersesuaian dengan keadaan semasa adalah:

- i. **NTA; atau**
- ii. **Balasan / Consideration**

4.5 NTA

- Formula pengiraan berasaskan NTA ;

NTA

= Jumlah Aset – Aset Tidak Ketara (*Intangible Asset*) – Jumlah Liabiliti

NTA sesaham

$$= \frac{\text{NTA}}{\text{Jumlah Saham Diterbitkan}}$$

5. CADANGAN KAEDAH YANG AKAN DIGUNAPAKAI MULAI 1 JUN 2019

KATEGORI	NILAI SAHAM DIKENAKAN DUTI SETEM
Jualan saham yang memerlukan kelulusan SC	Harga atau nilai yang diluluskan oleh SC
Syarikat mengalami kerugian	Yang mana lebih tinggi : i. NTA; atau ii. Balasan
Syarikat memperolehi keuntungan	Yang mana lebih tinggi ;

	<ul style="list-style-type: none"> i. NTA; atau ii. Balasan
Syarikat baru ditubuhkan	Balasan
Syarikat tidak aktif (<i>dormant company</i>)	Yang mana lebih tinggi: <ul style="list-style-type: none"> i. NTA; atau ii. Balasan

6. LAPORAN AKAUN BERAUDIT SYARIKAT

6.1 Laporan akaun beraudit syarikat perlu dikemukakan bersama Borang Pemindahmilikan Sekuriti (*Form of Transfer of Securities*) di bawah Seksyen 105 Akta Syarikat 2016 semasa permohonan adjudikasi.

6.2 Pengemukaan laporan akaun beraudit syarikat adalah diperuntukkan di dalam Akta Syarikat 2016. Menurut *Practice Directive No.3/2017 (Qualifying Criteria for Audit Exemption for Certain Categories of Private Companies)* oleh SSM, pengecualian pengemukaan laporan akaun beraudit hanya diberikan kepada 3 kategori syarikat Sdn Bhd iaitu :

- i. *Dormant companies*
- ii. *Zero-revenue companies*
- iii. *Threshold-qualified companies.*

7. PENDAFTARAN PINDAHMILIK SAHAM

7.1 Menurut Seksyen 102 Akta Syarikat 2016, Setiausaha Syarikat bertanggungjawab untuk mendaftarkan penerbitan dan pindahmilik saham ahli-ahlinya.

8. CONTOH KES

Contoh 1

KOSMOS SDN BHD adalah merupakan syarikat pelaburan dan perhotelan. Akaun beraudit syarikat berakhir pada 30 Jun 2017 dan maklumat adalah seperti berikut :

Jumlah saham diterbitkan dan berbayar	- 40,000,000 unit
Bilangan saham biasa dipindah milik	- 28,000,000 unit
Balasan	- RM 39,690,907

	Note	2017 RM
NON-CURRENT ASSET		
Property, plant and equipment	11	<u>131,127,234</u>
CURRENT ASSETS		
Inventories	13	467,489
Trade and other receivables	14	2,196,547
Amount due from intermediate holding company	15	143
Amounts due from related companies	15	11,457
Prepayments		187,451
Tax recoverable		4,359
Cash and bank balances	16	<u>7,779,278</u>
		<u>10,646,724</u>
TOTAL ASSETS		141,773,958
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity attributable to owners of the parent		
Share capital	17	40,000,000
Cumulative redeemable preference shares	19	68,594,000
Accumulated losses		<u>(4,745,831)</u>
TOTAL EQUITY		<u>103,848,169</u>
NON-CURRENT LIABILITIES		
Deferred tax	18	-
Amount due to a related company	15	<u>29,955,299</u>
		<u>29,955,299</u>
CURRENT LIABILITIES		
Trade and other payables	21	4,191,596
Amounts due to related companies	15	3,778,894
Loans and borrowings	20	-
		<u>7,970,490</u>
TOTAL LIABILITIES		<u>37,925,789</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>141,773,958</u>

17. SHARE CAPITAL

	GROUP/COMPANY			
	Number of ordinary shares		Amount	
	2017	2016	2017 RM	2016 RM
Authorised:				
At the beginning/end of financial year	-*	50,000,000	-*	50,000,000
Issued and fully paid:				
At the beginning/end of financial year	40,000,000	40,000,000	40,000,000	40,000,000

Pengiraan nilai sesaham berdasarkan :

A) NTA

$$\begin{aligned}
 &= \text{Jumlah Aset} - \text{Aset Tidak Ketara} - \text{Jumlah Liabiliti} \\
 &= \text{RM } 141,773,958 - (0) - \text{RM } 37,925,789 \\
 &= \text{RM } 103,848,169
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{NTA sesaham} &= \frac{\text{NTA}}{\text{Jumlah Saham Diterbitkan}} \\
 &= \frac{\text{RM } 103,848,169}{40,000,000 \text{ unit}} \\
 &= \text{RM } 2.5962 \\
 \text{Nilai saham dipindah milik} &= \text{RM } 2.5962 \times 28,000,000 \text{ unit} \\
 &= \text{RM } 72,693,600.00
 \end{aligned}$$

B) Balasan = RM 39,690,907

Berdasarkan nilai NTA dan harga balasan, nilai saham mengikut NTA adalah lebih tinggi. Oleh itu, duti dikira berdasarkan NTA, RM 72,693,600.00. Jumlah ini akan dibundarkan kepada RM1,000 yang terdekat sebelum jumlah duti setem yang kena dibayar dikira mengikut butiran 32(b) Jadual Pertama Akta Setem 1949, maka RM72,693,600 akan menjadi RM72,694,000.

$$\begin{aligned} \text{Duti setem kena dibayar} &= \frac{\text{RM } 72,694,000.00}{\text{RM } 1,000} \times \text{RM } 3 \\ &= \text{RM } 218,082.00 \end{aligned}$$

Contoh 2

Merujuk kepada akaun beraudit di Contoh 1, syarikat seterusnya memindah milik saham keutamaan (*Cumulative redeemable preference share- CRPS*).

Jumlah saham diterbitkan dan berbayar	- 68,594,000 unit
Bilangan saham keutamaan dipindah milik	- 68,594,000 unit
Balasan	- RM 70,000,000

19. CUMULATIVE REDEEMABLE PREFERENCE SHARES

GROUP/COMPANY	Number of preference shares		Amount	
	2017	2016	2017 RM	2016 RM
Authorised:				
At the beginning/end of financial year	-*	100,000,000	-*	1,000,000
Issued and fully paid:				
Issued and paid up	68,594,000	68,594,000	685,940	685,940
Share premium	-	-	67,908,060	67,908,060
	<u>68,594,000</u>	<u>68,594,000</u>	<u>68,594,000</u>	<u>68,594,000</u>
Classified as:				
Equity			68,594,000	68,594,000

A)	Nilai nominal + Premium	=	RM 685,940 + RM 67,908,060
		=	RM 68,594,000
B)	Balasan	=	RM 70,000,000

Berdasarkan perbandingan nilai nominal + Premium dan harga balasan, pengenaan duti adalah berdasarkan nilai yang lebih tinggi iaitu RM 70,000,000.

$$\begin{aligned} \text{Duti setem kena dibayar} &= \frac{\text{RM } 70,000,000}{\text{RM } 1,000} \times \text{RM } 3 \\ &= \text{RM } 210,000.00 \end{aligned}$$

Contoh 3

Situasi di mana jumlah saham sesebuah syarikat dipecahkan (*subdivided*) bertujuan untuk menambah bilangan saham dan secara langsung menurunkan nilai nominal saham tersebut. Pemecahan saham atau *subdivision of shares* ini hanya melibatkan penambahan bilangan unit saham dan tidak mengubah apa-apa maklumat di dalam akaun beraudit syarikat seperti modal saham. Kebiasaannya situasi ini berlaku di luar tempoh akaun beraudit syarikat.

Contoh akaun beraudit Syarikat ABC Sdn Bhd adalah seperti berikut :

Nisbah Pemecahan saham	- 1 unit dipecahkan kepada 100 unit saham
Nilai nominal sesaham	- RM 1.00 diturunkan kepada RM 0.01
Bilangan saham yang dipindah milik	- 20 unit
Balasan	- RM 1,350

	Note	30.6.2018 RM	30.6.2017 RM (Restated)	1.7.2016 RM (Restated)
ASSETS				
NON-CURRENT ASSETS				
Equipment	5	67,041	100,929	138,180
Deferred tax assets	6	16,000	99,000	1,258
		<u>83,041</u>	<u>199,929</u>	<u>139,438</u>
CURRENT ASSETS				
Inventories	7	-	260,282	-
Trade receivables	8	1,394,204	425,914	208,866
Other receivables, deposits and prepayments	9	212,272	16,099	21,300
Amount owing by directors	10	-	57,823	-
Current tax assets		-	-	498
Bank balances		382,226	8,174	46,712
		<u>1,988,702</u>	<u>768,292</u>	<u>277,376</u>
TOTAL ASSETS		2,071,743	968,221	416,814
EQUITY AND LIABILITIES				
EQUITY				
Share capital	11	100	100	100
Retained profit/(Accumulated losses)		645,209	(214,129)	(171,904)
TOTAL EQUITY		645,309	(214,029)	(171,804)
NON-CURRENT LIABILITY				
Other payables and accruals	12	135,501	154,001	154,001
CURRENT LIABILITIES				
Trade payables	13	142,127	118,612	825
Other payables and accruals	12	850,418	830,408	371,395
Amount owing to directors	10	15,655	-	62,397
Current tax liabilities		282,733	79,229	-
		<u>1,290,933</u>	<u>1,028,249</u>	<u>434,617</u>
TOTAL LIABILITIES		1,426,434	1,182,250	588,618
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		2,071,743	968,221	416,814

11. SHARE CAPITAL

	30.6.2018	30.6.2017	1.7.2016
Authorised			
Ordinary shares of RM1 each - Number of shares	N/A	N/A	25,000,000
Ordinary shares of RM1 each - RM	N/A	N/A	25,000,000
<i>N/A Not applicable pursuant to Companies Act 2016 which came into operation on 31 January 2017 as disclosed in item (b) below.</i>			
Issued and Fully Paid-Up			
Ordinary shares with no par value (1.7.2016 - Par Value of RM1 each) - Number of shares	100	100	100
Ordinary shares with no par value (1.7.2016 - Par Value of RM1 each) - RM	100	100	100

COMPANIES ACT 2016

Section 84

NOTICE OF ALTERATION OF SHARE CAPITAL

Date of resolution : 27 NOV 2018
 Details of alteration : SPECIAL RESOLUTION

- **PROPOSED SHARE SPLIT INVOLVING THE SUBDIVISION OF EVERY 1 EXISTING ORDINARY SHARE IN THE COMPANY INTO 100 ORDINARY SHARES IN THE COMPANY ("PROPOSED SHARE SPLIT")**

"THAT approval be and is hereby given to the Board of Directors of the Company ("Board") to subdivide every 1 existing ordinary share in the Company held by the Members of the Company, whose names appear in the Register of Members of the Company on 27 NOV 2018, into 100 ordinary shares ("Split Shares").

THAT the existing issued share capital of the Company is RM100.00 comprising 100 ordinary shares, and upon completion of the Proposed Share Split, the resultant issued share capital of the Company will be RM100.00 comprising 10,000 ordinary shares, and the shareholdings of the existing members of the Company will be as follows:-

Pengiraan nilai sesaham berdasarkan :

A) NTA	=	RM 2,071,743 – (0) – RM 1,426,434
	=	RM 645,309
Nilai saham dipindah milik	=	<u>RM 645,309</u>
		100 unit
	=	RM 6,453.09 X 20 unit
	=	RM 129,061.80
B) Balasan	=	RM 1,350.00

Berdasarkan nilai NTA dan harga balasan, nilai saham mengikut NTA adalah lebih tinggi. Oleh itu, duti dikira berdasarkan NTA, RM 129,061.80

$$\begin{aligned} \text{Duti setem kena dibayar} &= \frac{\text{RM 130,000.00}}{\text{RM 1,000}} \times \text{RM 3} \\ &= \text{RM 390.00} \end{aligned}$$

7. PEMBATALAN

Garis Panduan Mengenai Duti Setem ke atas Suratcara Pindahmilik Syer Bagi Syer yang Tidak Tersenarai di Bursa Saham Kuala Lumpur 2001 (No.Rujukan: LHDN.01/34/42/68-100-032(T)) adalah dibatalkan berkuat kuasa mulai dari 1 Jun 2019 dan digantikan dengan Garis Panduan Mengenai Duti Setem ke atas Suratcara Pindahmilik Saham Bagi Saham Syarikat yang Tidak Tersenarai di Bursa Malaysia Berhad (No.Rujukan LHDN.AG.600-1/7/3).

LEMBAGA HASIL DALAM NEGERI MALAYSIA

Tarikh : 6 November 2019

s.k. LHDN.01/35/(S)/42/68/4