



2017 년 말레이시아 예산안

개관

말레이시아 Budget 2017 핵심내용

말레이시아 총리이자 재무부 장관인 나집 툰 라작이 금년 10월21일자로 2017년 국가예산을 발표하였습니다. 단기적 측면뿐만 아니라 장기적이고 지속가능한 성장을 고려하여 설정된 예산(RM260.8 billion)은 2016년 대비 3.4% 높게 배정되었으며, 유가 및 물가에 대한 불확실성, 링깃화의 평가절하, 외국인 투자자본의 국외유출 등 말레이시아가 직면한 어려운 경제상황에도 방향성을 잃지 않고 높은 성장궤도를 유지하는 것을 골자로 발표되었습니다. 이에 말레이시아 진출 한국 기업들의 전략적이고 선제적인 대응에 도움이 되고자 2017년 예산안 발표의 핵심 내용을 이번 월호의 주제로 선정하였습니다.

Budget 2017: 요약

1. RM214.8billion 의 예산이 운영비 지출을 위해, RM46billion 의 예산이 개발비 지출을 위해 배정됨.
(해당 금액은 우발상황에 대한 충당금 RM2billion 을 포함하지 않음.)
2. 전체 운영비 예산 상세내역.
-공무원에 대한 급여(RM77.4billion), 조달비 및 용역비(RM32billion), 고정비용 및 보조금(RM103.9billion), 자산구매(RM691million), 기타 지출(RM816.6million).
3. 전체 개발비 예산 상세내역.
-경제부문(RM25.9 billion), 사회부문(RM12.2 billion), 안보부문(RM5.3 billion), 일반관리부문(RM2.5 billion 이상).
4. 2017 년에 대한 정부세수목표는 3% 늘어난 RM219.7 billion 으로 예상.
5. 정부는 2016 년의 재정적자(GDP 의 3.1%)와 비교하여 2017 년에는 GDP 대비 3%의 재정적자를 목표로 하고 있음.

이번 2017 년 예산안 발표로 인해 수혜를 본 부문은 건설·부동산·제조·관광 부문인 것으로 나타났습니다. 건설 및 부동산 부문의 경우 인프라 확충과 주택 공급을 위해 더 많은 예산이 할당되었으며 4·5성급 호텔에 대한 세금 혜택은 관광부문의 성장을 촉진시킬 것으로 예상되고 있습니다. 그러나 전체적인 경제 구조의 변화를 위해 정부가 추진하고 있는 12 National Key Economic Areas (NKEAs)에 대한 지원은 충분하지 못할 것으로 전망되고 있으며, 각 부문별·지역별·소득분위 전반에 걸쳐 예산 배분의 제한은 불가피해 보인다는 것이 전문가들의 의견입니다.

다음 장으로 이어지는 2017 예산안을 확인해 주십시오.

Budget 2017: 주요 개정사항

법인소득세																																
구분	내용																															
중소기업(SME) 적용 법인세 인하	중소기업의 과세소득 중 최초 RM500,000 에 대해 적용되는 법인세율을 19%에서 18%로 경감.																															
각 과세소득 증가분에 대한 법인세 경감	<p>하기 명시된 기업에는 24%의 고정세율이 적용된다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 납입자본금이 RM2.5 million 이상이거나 출자한 자본이 RM2.5 million 이상인 유한책임회사(LLP) 2. 납입자본금이 RM2.5 million 미만이거나 출자한 자본이 RM2.5 million미만인 유한책임회사(LLP)의 과세소득이 RM500,000을 초과할 경우 3. 신탁회사 4. 유산의 상속 실행인(사망한 개인이 말레이시아 역외에서 거주했었고, 법원에 의해 상속자가 지정되었을 경우). <p>아래 표와 같이 직전 과세평가년도에 비해 과세소득의 증가분에 대한 법인세율 감면혜택을 누릴 수 있다.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>직전 과세평가년도 대비 과세소득 증가율(%)</th> <th>감면 세율</th> <th>감면 후 세율(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>5.00 미만</td> <td>NIL</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>5.00 - 9.99</td> <td>1</td> <td>23</td> </tr> <tr> <td>10.00 - 14.99</td> <td>2</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>15.00 - 19.99</td> <td>3</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>20.00 이상</td> <td>4</td> <td>20</td> </tr> </tbody> </table> <p>일례로 과세소득이 YA 2016 년 RM10 million 에서 YA 2017 년 RM12 million 으로 증가한 중소기업이 아닌 기업의 경우, 2017 년 법인세액은 다음과 같이 산정된다.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>과세소득(RM)</th> <th>세율 (%)</th> <th>미지급 법인세(RM)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10 million</td> <td>24</td> <td>2,400,000.00</td> </tr> <tr> <td>2 million</td> <td>20</td> <td>400,000.00</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>2,800,000.00</td> </tr> </tbody> </table> <p>효력발생일 : YA2017 및 YA2018 년 과세평가년도</p>		직전 과세평가년도 대비 과세소득 증가율(%)	감면 세율	감면 후 세율(%)	5.00 미만	NIL	24	5.00 - 9.99	1	23	10.00 - 14.99	2	22	15.00 - 19.99	3	21	20.00 이상	4	20	과세소득(RM)	세율 (%)	미지급 법인세(RM)	10 million	24	2,400,000.00	2 million	20	400,000.00	Total		2,800,000.00
직전 과세평가년도 대비 과세소득 증가율(%)	감면 세율	감면 후 세율(%)																														
5.00 미만	NIL	24																														
5.00 - 9.99	1	23																														
10.00 - 14.99	2	22																														
15.00 - 19.99	3	21																														
20.00 이상	4	20																														
과세소득(RM)	세율 (%)	미지급 법인세(RM)																														
10 million	24	2,400,000.00																														
2 million	20	400,000.00																														
Total		2,800,000.00																														

예술·문화 및 문화유산 보호 지원활동에 대한 세금 공제한도의 확대	말레이시아 문화관광부로 승인된 예술·문화 및 문화유산 보호활동을 지원하는 데 발생한 비용지출에 대해, 이전의 RM500,000 에서 RM700,000 으로 그 공제한도가 증가한다. 외국의 예술·문화 및 문화유산 보호활동에서 발생한 비용지출의 경우, RM200,000 에서 RM300,000 으로 공제한도가 확대된다.
효력발생일 : YA2017	

개인소득세

구분	내용
'The lifestyle' 공제	<p>기존의 도서·컴퓨터·스포츠 용품 등의 구매에 따른 인적공제가 라이프 스타일 인적공제(The lifestyle tax relief)로 통합되고, 연간 RM2,500을 한도로 공제받을 수 있도록 변화되었다.</p> <p>해당 세금 경감 혜택은 헬스클럽 회원권부터 신문의 구독과 스마트폰 및 테블릿PC의 구매, 인터넷 이용비용까지 공제 혜택범위가 확장되었다.</p> <p>효력발생일: YA2017</p>
어린이 보육시설과 유치원 관련 비용에 대한 공제	<p>납세자가 본인의 자녀(6세 이하)를 말레이시아 사회복지부 또는 교육부에 등록된 어린이 보육시설과 유치원에 입학시킨 경우, 부모 중 한 사람에게 한해 RM1,000의 공제를 받을 수 있다.</p> <p>효력발생일 : YA2017</p>
수유장비(유착기) 구매에 대한 공제	<p>수유장비(수동 또는 자동 유착기, 휴대용 쿨러백, 저장 용기 등) 구매에 드는 비용에 한해, RM1,000 을 한도로 세금 감면 혜택을 받을 수 있다.</p> <p>이와 같은 감면 혜택은 자녀가 2 세 이하인 여성납세자에 한해, 2 년에 한 번 받을 수 있다.</p> <p>효력발생일 : YA2017</p>

조세 인센티브

구분	내용
Vendor Development Programme(VDP) 하에서 Anchor company 에 대한 인센티브의 확대	<p>현재 Anchor company 의 경우 아래의 운영비 지출에 한해 이중공제 혜택이 주어지고 있다.</p> <p>※Anchor company : 2014 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일 까지, VDP 하에서 현지의 벤더 개발을 목표로 말레이시아 국제통상산업부(MITI)와 양해각서를 체결한 회사</p>

- (a) 상품개발, R&D, 혁신 및 품질 향상에 드는 비용
- (b) ISO/Kaizen/5S certifications 을 취득하는 데 드는 비용, 벤더의 공급능력 향상을 목적으로 하는 프로그램 평가 및 비즈니스 프로세스 재설계에 드는 비용
- (c) 벤더의 기술훈련, 공급력 구축, 경영 및 재무관리 시스템 학습에 드는 비용

이중공제를 위한 적격 기준 :-

- (a) 이중공제를 주장하기 전, 말레이시아 국제통상산업부(MITI)로 부터 인증받은 적격 운영비용
- (b) 적격 운영비용의 경우, 연간 RM300,000 을 한도로 적용
- (c) 공제는 3 과세평가년도 까지 주어짐.

경쟁력 있는 현지 벤더의 개발에 Anchor company 가 더 많이 참여하는 것을 독려하기 위해, VDP 에서 시행중인 Anchor company 의 감세조치를 4 년 더 연장한다.

효력발생일 : 말레이시아 국제통상산업부(MITI)와 서명한 양해각서(MOU)에 대해 2017 년 1 월 1 일 부터 2020 년 12 월 31 일까지.

Structured Internship Programme(SIP)에 대한 기간의 연장과 이중공제 혜택 범위의 확대

현재, SIP 에 참여하고 있으면서 TalentCorp 의 승인을 받은 회사의 경우, 프로그램을 이행하면서 발생하는 비용에 대해 이중공제의 자격이 주어진다.

※SIP : 이 프로그램을 통해 말레이시아 학생들이 말레이시아 교육부에 등록된 고등교육기관에서 풀타임 학위과정을 받을 수 있다. 또한, Malaysian Qualifications Agency(MQA) 및 말레이시아 기술개발부로 부터 인증받은 직업 수준 교육(Malaysian Skills Certificate Level 4 and 5)을 받을 수 있다.

- (a) Degree level-2012 년 부터 2016 년 과세평가년도 까지
- (b) Diploma and vocational level-2015 년 부터 2016 년 과세평가년도 까지

더욱 더 많은 기업들이 SIP 에 참여하는 것을 독려하고 지역 대학 졸업자들의 고용에 기여하기 위해, 현재의 세제 혜택을 3 년간 더 연장한다. 또한, 이 프로그램을 풀타임 직업 수준 교육 레벨 3(Malaysian Skills Certificate Level 3)를 추구하는 학생들에게도 확대 시행된다.

효력발생일 : YA2017 - YA2019

**4성급 5성급 호텔을 위한
조세혜택의 연장**

새로 건설되는 4성급 5성급 호텔에 투자하고 있는 기업들에 적용되는 하기의 조세혜택들이 2년 더 연장이 된다. 단, 이에 대한 신청이 2016년 12월 31일까지 말레이시아 투자개발청(Malaysian Investment Development Authority)에 받아들인 회사에 한해 적용된다.

지역	조세혜택
말레이시아 반도	(a) Pioneer status: 5년간 법정 소득의 70% 비과세, 또는 (b) 투자세 공제: 5년 이내에 발생한 적격 자본지출에 대한 60%의 공제가 법정 소득의 70%와 상계 가능.
사바 및 사라왁	(a) Pioneer status: 5년간 법정 소득의 100% 비과세, 또는 (b) 투자세 공제 : 5년 이내에 발생한 적격 자본지출에 대한 100%의 공제가 법정 소득의 100%와 상계 가능.

효력발생일 : 2017년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지, 말레이시아 투자개발청(Malaysian Investment Development Authority)에 받아들인 것에 대해 적용.

**할랄 제품에 적용되는
조세혜택의 범위 확대**

기존 조세혜택(소득세 면제, 원재료에 대한 수입관세 면제, 그리고 국제적 품질기준 자격 취득을 위해 발생한 비용에 대한 이중공제)은 Halal Parks 에서 운영중인 Halal Industry Player 와 건강기능개선 제품 및 유산균 제품에도 확대된다.

효력발생일 : 2016년 10월 22일부터 Halal Industry Development Corporation 으로부터 승인받은 제품에 적용

이슬람 은행과 Takaful Businesses 에 적용되는 소득세 및 인지세 비과세 혜택의 연장

- a) 하기 법정소득에 대해, 당초 2007 년 부터 2016 년 까지 적용될 계획이었던 비과세 혜택이 4 년 더 연장된다.
- 이슬람 금융서비스 법(2013)에 근거, 라이선스를 취득한 이슬람 은행으로 부터 수령한 법정소득
 - 금융서비스 법(2013)에 근거, 라이선스를 취득한 금융기관으로 부터 수령한 법정소득(단, 해당 금융기관은 이슬람 은행업을 수행해야 하고, 말레이시아인 거주자와의 거래를 포함한 외환거래도 수행해야 함)

효력발생일 : YA2017 - YA2020

- b) 하기의 법정소득에 대하여, 당초 2007 년 부터 2016 년 까지 적용될 계획이던 비과세 혜택이 4 년 더 연장 되었다.
- 이슬람 금융서비스 법(2013)에 근거, 라이선스를 취득한 takaful 회사와 takaful 유닛으로 부터 수령한 법정소득
 - 금융서비스 법(2013)에 근거, takaful 사업을 운영중인 takaful 회사 및 유닛으로 부터 수령한 법정소득(단, 해당 금융기관은 이슬람 은행업을 수행해야 하고, 말레이시아인 거주자와의 거래를 포함한 외환거래도 수행해야 함).

효력발생일 : YA2017 - YA2020

이슬람 은행 및 외환거래와 관련된 takaful 활동에 대하여 2016 년 12 월 31 일 까지의 모든 증서에 대한 인지세 비과세 혜택이 4 년 더 연장이 된다.

효력발생일 : 2017 년 1 월 1 일 부터 2020 년 12 월 31 일까지의 증서에 대해 적용

조세행정

구분	내용
세금징수 정보 공유 합의	재무부 주도의 세금징수와 관련한 정보공유합의가 확립되었고, 이에 말레이시아 국세청(IRBM), 말레이시아 관세청, 그리고 말레이시아 기업위원회(CCM)가 참여하여 해당 정부기관들간의 정보 공유를 통해 세금징수 및 법령준수의 효율성을 제고시킬 것이다.

물품용역세 (Goods and Services Tax)

구분	내용
장애인을 위한 GST 감면	<p>장애인 보조 기구 구입과 관련한 GST 감면 대상이 확대된다. 앞으로는 PCE(Private Charitable Entities) 회원이 아닌 사람 중 OKU 카드를 소지한 장애인에게도 감면 신청 기회가 주어진다. 장비는 사회복지부(Social Welfare Department)에서 지정된 공급 업체에서 구입해야하며, 해당 장비는 Callipers, Braille display 등을 포함한 스무 가지 항목으로 확대 되었다.</p> <p>효력발생일 : 2017 년 1 월 1 일</p>
Free Zone 의 GST 간소화 방침	<p>FIZ* 와 FCZ* 로 구성된 Free zone 의 GST 간소화 방침에 따라, 아래의 조건에서는 GST 가 적용되지 않는다.</p> <p>*FIZ : Free Industrial Zone (자유산업지역) *FCZ : Free Commercial Zone (자유상업지역)</p> <ul style="list-style-type: none"> i. FCZ so 또는 FCZ 간 재화의 공급 및 이동 ii. FIZ 로 수입되는 재화 iii. FIZ 내 또는 FIZ 간 재화의 공급 및 이동 iv. FCZ 와 FIZ 간 발생된 재화의 공급 및 이동 v. Free zone 에서 D.A(Designated Area: 랑카위, 라부안, 티오만 등)로 재화의 이동, 역 또한 같음 vi. Free zone 에서 Warehousing Scheme 이 적용되는 창고로 이동되는 재화, 역 또한 같음

	<p>위 방침은 아래의 조건에는 적용되지 않는다 :-</p> <ul style="list-style-type: none"> i. 1998 Free Zones Order 관련법(Exclusion of Goods and Services)에 의해 지정된 재화 ii. 2014 GST 관련법(Imposition of Tax for Supplies in Respect of Designated Areas)에 의해 지정된 재화 iii. 재무부장관에 의해 지정된 재화 <p>효력발생일 : 2017 년 1 월 1 일</p>
<p>Warehousing Scheme 관련 GST 방침</p>	<p>PCA* 및 FIZ 로부터 수송된 재화가 Warehousing Scheme 이 적용되는 창고로 적재되었을 경우 GST 가 부과되지 않으며, Warehousing Scheme 이 적용되는 창고 내 또는 해당 창고 간 재화의 이동이 이루어졌을 경우 또한 GST 가 부과되지 않는다.</p> <p>*PCA : Principal Customs Area (주요관세지역), 이러한 목적으로, PCA 의 창고들은 Licensed Manufacturing Warehouse 와 Excise Warehouse 로만 이루어져 있다.</p> <p>효력발생일: 2017 년 1 월 1 일</p>
<p>최근 말레이시아 관세청 소식 및 미지불된 GST 세액에 대한 과징금 부과</p>	<p>말레이시아 관세청(Customs)은 2016 년 10 월 19 일 GST 신고 오류에 관한 과징금 감면 시행을 공고했다.</p> <p>2015 년에 미지불된 GST 세액 중, 2016 년 10 월 31 일까지 관세청에 해당 세액을 모두 지불하는 경우 및 2016 년에 미지불된 GST 세액 중, 2016 년 12 월 31 일까지 관세청에 해당 세액을 모두 지불하는 경우에 과징금 감면 혜택이 적용될 수 있다.</p> <p>자진신고 기한이 지난 후 미지불금액이 적발될 시, 최대 RM20,000 (‘15 년도) 및 RM25,000 (‘16 년도)의 과징금을 부과할 예정이다.</p>

인지세

구분	내용							
최초 거주목적 주택구매에 대한 인지세 비과세	최초 거주목적 주택구매자에 대해 아래의 인지세 비과세 혜택이 주어진다.							
	<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">비과세 혜택 항목</th> <th style="text-align: center;">비과세 혜택 적용 기간</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> RM300,000 을 초과하지 않은 주택을 구매하기 위한 대출계약의 경우, 100% 인지세 비과세혜택을 받을 수 있다. </td> <td> 2012 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일까지 성사된 매매계약에 대해 비과세 </td> </tr> <tr> <td> RM500,000 을 초과하지 않는 최초 주택구매를 위한 양도증서 및 대출계약의 경우, 50%의 인지세 비과세 혜택을 받을 수 있다 </td> <td> 2015 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일까지 성사된 매매계약에 대해 비과세 </td> </tr> </tbody> </table>	비과세 혜택 항목	비과세 혜택 적용 기간	RM300,000 을 초과하지 않은 주택을 구매하기 위한 대출계약의 경우, 100% 인지세 비과세혜택을 받을 수 있다.	2012 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일까지 성사된 매매계약에 대해 비과세	RM500,000 을 초과하지 않는 최초 주택구매를 위한 양도증서 및 대출계약의 경우, 50%의 인지세 비과세 혜택을 받을 수 있다	2015 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일까지 성사된 매매계약에 대해 비과세	
	비과세 혜택 항목	비과세 혜택 적용 기간						
	RM300,000 을 초과하지 않은 주택을 구매하기 위한 대출계약의 경우, 100% 인지세 비과세혜택을 받을 수 있다.	2012 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일까지 성사된 매매계약에 대해 비과세						
RM500,000 을 초과하지 않는 최초 주택구매를 위한 양도증서 및 대출계약의 경우, 50%의 인지세 비과세 혜택을 받을 수 있다	2015 년 1 월 1 일 부터 2016 년 12 월 31 일까지 성사된 매매계약에 대해 비과세							
최초 주택소유에 따른 비용 절약을 위해 다음과 같은 인지세 비과세 혜택이 주어진다.								
<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">부동산 가격</th> <th style="text-align: center;">비과세혜택</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> RM300,000 이하 </td> <td> 양도증서 및 대출계약에 대해 100% 인지세 비과세 </td> </tr> <tr> <td> RM300,001 to RM500,000 </td> <td> 주택가치의 RM300,000 까지의 양도증서 및 대출계약에 대해 100% 인지세 비과세. 주택 잔여가치에 대해서는 인지세 적용율이 적용됨 </td> </tr> <tr> <td> RM500,000 이상 </td> <td> 적용사항 없음 </td> </tr> </tbody> </table>	부동산 가격	비과세혜택	RM300,000 이하	양도증서 및 대출계약에 대해 100% 인지세 비과세	RM300,001 to RM500,000	주택가치의 RM300,000 까지의 양도증서 및 대출계약에 대해 100% 인지세 비과세. 주택 잔여가치에 대해서는 인지세 적용율이 적용됨	RM500,000 이상	적용사항 없음
부동산 가격	비과세혜택							
RM300,000 이하	양도증서 및 대출계약에 대해 100% 인지세 비과세							
RM300,001 to RM500,000	주택가치의 RM300,000 까지의 양도증서 및 대출계약에 대해 100% 인지세 비과세. 주택 잔여가치에 대해서는 인지세 적용율이 적용됨							
RM500,000 이상	적용사항 없음							
	효력발생일 : 2017 년 1 월 1 일부터 2018 년 12 월 31 일까지 성사된 매매							
부동산 양도에 대한 인지세율 개정	RM1million 이상에 대한 부동산 양도증서에 적용되는 인지세율이 기존 3%에서 4%로 , 영업권과 채무자산에도 이러한 인지세율 상승이 적용될 으로 예상된다. 효력발생일 : 2018 년 1 월 1 일							

면책조항

※ 해당 한국어 버전은 한국인 담당자의 이해를 돕기위해 대략적인 번역을 한 정보이므로 오류나 누락된 부분에 대하여 책임을 지지 않습니다. 명확한 내용과 조건 등은 반드시 영어원문을 확인하시길 바랍니다.

Greetings from Deloitte Malaysia Tax Services

The Prime Minister and Minister of Finance, Y.A.B. Dato' Seri Mohd. Najib Tun Razak, unveiled the Budget 2017 on 21 October 2016. The budget is unveiled during a period of continuous challenges facing the economy - uncertain direction of oil and commodity prices, depreciation of Ringgit, net outflow of foreign funds, etc. In order to navigate the myriad of challenges and ensure that the economy remains in the trajectory of becoming a high-income advanced economy, it is imperative for the Budget 2017 to be designed not only to address short term issues but also long term and sustainable growth.

At RM260.8 billion, the sum allocated for Budget 2017 is 3.4% higher than that during the Budget 2016 Recalibration. Other salient features of the Budget 2017 are as follows:-

6. RM214.8 billion is allocated for Operating Expenditure, while RM46 billion for Development Expenditure. This does not include contingencies which amounts to RM2 billion.
7. Under the Operating Expenditure, a total of RM77.4 billion is for Emolument, RM32 billion for Supplies and Services, RM103.9 billion for Fixed Charges and Grants, RM691 million for Purchase of Assets and RM816.6 million for Other Expenditures.
8. Under the Development Expenditure, the economic sector will receive the highest share at RM25.9 billion followed by the social sector with RM12.2 billion. The security sector will be allocated RM5.3 billion and the general administration more than RM2.5 billion.
9. The revenue collection in 2017 is expected to expand at around 3% to RM219.7 billion.
10. The Government is expected to achieve the fiscal deficit target of 3% of GDP in 2017, compared with 3.1% this year.

In Budget 2017, construction, property, manufacturing, and tourism sector are some of the beneficiaries. The construction and property sectors should be spurred further given the substantial allocation for infrastructure and affordable homes. The extended tax incentive for the new 4 and 5 star hotels will boost the tourism sector. However, overall, there may not be sufficient focus given to double down the investment on the 12 National Key Economic Areas (NKEAs) that have the impact of transforming our economy. It appears that the limited budget allocations were "peanut buttered" across all sectors, geographies and income groups. Hence, the desired impact on our economy that is needed as we journey towards a high income nation may not be fully achieved.

Following our executive summary, we bring you herewith some of the salient tax centric proposals of Budget 2017:

Corporate Tax

Proposals	Description																		
Review of corporate income tax rate for Small and Medium Enterprises ("SME")	<p>It is proposed that the corporate income tax rate of SME on chargeable income up to the first RM500,000 be reduced from 19% to 18%.</p> <p>Effective: Year of assessment 2017</p>																		
Reduction of corporate income tax based on the increase in chargeable income	<p>The following companies and entities are taxed at a fixed rate of 24%:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Company with paid-up capital of more than RM2.5 million or a Limited Liability Partnership (LLP) with total capital contribution of more than RM2.5 million; 2. Company with paid-up capital of up to RM2.5 million or a LLP with total capital contribution of up to RM2.5 million on the chargeable income exceeding RM500,000; 3. Trust body; and 4. Executor of an estate of an individual who was domiciled outside Malaysia at a time of his death and receiver appointed by the court. <p>It is proposed that the incremental portion of the chargeable income compared to the immediate preceding year of assessment enjoys reduced income tax rate as follows:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">% of increase in chargeable income as compared to the immediate preceding year of assessment</th> <th style="text-align: center;">Percentage point reduction in tax rate</th> <th style="text-align: center;">Tax rate after reduction (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Less than 5.00</td> <td style="text-align: center;">NIL</td> <td style="text-align: center;">24</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">5.00 – 9.99</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">23</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">10.00 – 14.99</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">22</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">15.00 – 19.99</td> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">21</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">20.00 and above</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">20</td> </tr> </tbody> </table> <p>For example, if the chargeable income of a company (a non-SME) is increased from RM10 million for year of assessment 2016 to RM12 million</p>	% of increase in chargeable income as compared to the immediate preceding year of assessment	Percentage point reduction in tax rate	Tax rate after reduction (%)	Less than 5.00	NIL	24	5.00 – 9.99	1	23	10.00 – 14.99	2	22	15.00 – 19.99	3	21	20.00 and above	4	20
% of increase in chargeable income as compared to the immediate preceding year of assessment	Percentage point reduction in tax rate	Tax rate after reduction (%)																	
Less than 5.00	NIL	24																	
5.00 – 9.99	1	23																	
10.00 – 14.99	2	22																	
15.00 – 19.99	3	21																	
20.00 and above	4	20																	

for year of assessment 2017 (i.e. 20% of increase), the income tax payable for year of assessment 2017 will be as follows:

Chargeable Income (RM)	Tax rate (%)	Tax Payable (RM)
10 million	24	2,400,000.00
2 million	20	400,000.00
Total		2,800,000.00

Effective: Years of assessment 2017 and 2018

Increase in the limit of tax deduction for sponsoring arts, cultural and heritage activities

The deduction limit for expenditure incurred by a company in a basis period to sponsor arts, cultural or heritage activities approved by the Ministry of Tourism and Culture is to be increased from RM500,000 to RM700,000 of which the deduction limit for sponsorship of foreign arts, cultural or heritage activities is to be increased from RM200,000 to RM300,000.

Effective: Year of assessment 2017

Individual Tax

Proposals	Description
Tax Relief for Lifestyle	<p>The existing tax reliefs for the purchase of reading materials, computers and sports equipment are now combined into a new relief known as the lifestyle tax relief which is limited to RM2,500 per year.</p> <p>This relief is extended to include purchase of printed newspapers, smartphones and tablets, internet subscriptions as well as gymnasium membership fees.</p> <p>Effective: Year of assessment 2017</p>

<p>Tax relief for fees paid to child care centres and kindergartens</p>	<p>It is proposed that a new tax relief of up to RM1,000 be provided to individual taxpayers (claimed by either parent of the children) who enrol their children aged up to 6 years in child care centres or kindergartens registered with the Department of Social Welfare or the Ministry of Education.</p> <p>Effective: Year of assessment 2017</p>
<p>Tax relief for the purchase of breastfeeding equipment</p>	<p>It is proposed that a new tax relief of up to RM1,000 be provided for the purchase of breastfeeding equipment (complete set or separate parts) consisting of manual or electric breast pump, cooler bag, containers for collection and storage.</p> <p>This relief which can be claimed once in 2 years is given to women taxpayers with children aged up to 2 years.</p> <p>Effective: Year of assessment 2017</p>

Tax Incentives

Proposals	Description
<p>Extension of tax incentive for anchor companies under the Vendor Development Programme (VDP)</p>	<p>Currently, anchor companies that develop local vendors under the VDP and have signed the Memorandum of Understanding (MoU) with the Ministry of International Trade and Industry (MITI) from 1 January 2014 to 31 December 2016 are given double deduction for the following operating expenses:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) cost of product development, R&D, innovation and quality improvement; (b) cost of obtaining ISO/Kaizen/5S certifications, evaluation programme and business process reengineering for the purpose of increasing vendor capabilities; and (c) cost of vendor skills training, capacity building, lean management system and financial management system.

The qualifying criteria for double deduction are as follows:

- (a) the qualifying operating expenses must be certified by MITI before the anchor companies can claim deduction;
- (b) qualifying operating expenses are capped at RM300,000 per year; and
- (c) deduction is given for 3 years of assessment.

To further encourage the participation of anchor companies in developing more competitive local vendors, it is proposed that the incentive for anchor companies that implement VDP be extended for another 4 years.

Effective: For MoUs signed with MITI from 1 January 2017 to 31 December 2020.

Extension of the period and expansion of scope of double deduction incentive for the Structured Internship Programme (SIP)

Currently, companies that participate in SIP approved by TalentCorp are eligible for double deduction on expenses incurred in implementing the programme. This programme is made available for Malaysian students pursuing full-time degree and diploma courses in institutions of higher learning (IHL) that are registered with the Ministry of Higher Education or for equivalent vocational level (Malaysian Skills Certificate Level 4 and 5) as recognized by Malaysian Qualifications Agency or Department of Skills Development as follows:

- (a) Degree level – from years of assessment 2012 to 2016; and
- (b) Diploma and vocational level – from years of assessments 2015 to 2016.

To encourage more companies to participate in SIP and contribute towards the employability of local graduates through an early exposure to the working environment, it is proposed that the current incentive be extended for a period of 3 years. It is also proposed that this programme be expanded to include Malaysian students pursuing full-time vocational level (Malaysian Skills Certificate Level 3).

Effective: Years of assessment 2017 to 2019.

Extension of tax incentives for new 4 and 5 star hotels

The following tax incentives available to companies undertaking investments in new 4 and 5 star hotels and for applications received by the Malaysian Investment Development Authority by 31 December 2016 will be extended for another 2 years:

Location	Incentives
Peninsular Malaysia	(a) Pioneer status: 70% exemption on statutory income for a period of 5 years; or (b) Investment tax allowance: Allowance of 60% on the qualifying capital expenditure incurred within a period of 5 years to be set-off against statutory income of up to 70%.
Sabah and Sarawak	(a) Pioneer status: 100% exemption on statutory income for a period of 5 years; or (b) Investment tax allowance: Allowance of 100% on the qualifying capital expenditure incurred within a period of 5 years to be set-off against statutory income of up to 100%.

Effective: For applications received by Malaysian Investment Development Authority from 1 January 2017 to 31 December 2018

Expansion of the scope of halal products eligible for tax incentive

The existing tax incentives of income tax exemption, import duty exemption on raw materials and double deduction on expenses incurred in obtaining international quality standards certification are to be extended to Halal Industry Players operating in Halal Parks and involved in the production of nutraceutical and probiotic products.

Effective: For applications received by Halal Industry Development Corporation from 22 October 2016

<p>Extension of Income Tax and Stamp Duty Exemptions for Islamic Banking and Takaful Businesses</p>	<p>a) The tax exemption on statutory income received by Islamic banks licensed under Islamic Financial Services Act 2013 and financial institutions licensed under the Financial Services Act 2013 operating Islamic banking business transacted in foreign currencies including transactions with Malaysian residents which is effective from year of assessment 2007 until year of assessment 2016 is extended for another 4 years.</p> <p>Effective: Years of assessment 2017 to 2020</p> <p>b) The tax exemption on statutory income received by takaful companies and takaful unit licensed under the Islamic Financial Services Act 2013 and Financial Services Act 2013 operating takaful business transacted in foreign currencies including transactions with Malaysian residents which is effective from year of assessment 2007 until year of assessment 2016 is extended for another 4 years.</p> <p>Effective: Years of assessment 2017 to 2020</p> <p>The stamp duty exemption on all instruments executed until 31 December 2016 pertaining to Islamic banking and takaful activities transacted in foreign currencies is extended for another 4 years.</p> <p>Effective: For instruments executed from 1 January 2017 to 31 December 2020</p>
---	---

Tax Administration

Proposals	Description
<p>Establishment of the Collection Intelligence Arrangement</p>	<p>The establishment of the Collection Intelligence Arrangement under the Ministry of Finance will involve the Malaysian Inland Revenue Board, the Royal Malaysian Customs Department and the Companies Commission of Malaysia. Under this arrangement, these agencies will share data to enhance efficiency in tax collection and compliance.</p>

Goods and Services Tax

Proposals	Description
Review of GST relief for disabled persons	<p>GST relief for the purchase of equipment specially designed for disabled persons is extended to registered persons with disabilities (OKU card holders) who are not members of Private Charitable Entities (PCE). The approved equipment has to be purchased from suppliers designated by the Social Welfare Department. The list of approved equipment has also been widened to include 20 additional items, e.g. Callipers, Braille display, etc.</p> <p>Effective: 1 January 2017</p>
Review of GST treatment for Free Zones	<p>To streamline the GST treatment of free zones, which consist of Free Industrial Zone (FIZ) and Free Commercial Zone (FCZ), it is proposed that GST is not due and payable in the following circumstances:</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="505 930 1390 961">i. Supply and removal of goods made within and between FCZ;<li data-bbox="505 993 964 1024">ii. Goods imported into the FIZ;<li data-bbox="505 1056 1382 1087">iii. Supply and removal of goods made within and between FIZ;<li data-bbox="505 1119 1354 1150">iv. Supply and removal of goods made between FCZ and FIZ;<li data-bbox="505 1182 1386 1266">v. Removal of goods from free zone to the Designated Area i.e. Langkawi, Labuan and Tioman, or, vice versa; and<li data-bbox="505 1297 1471 1381">vi. Removal of goods from free zone to an approved warehouse under the Warehousing Scheme, or, vice versa. <p>The above GST treatment shall not be applicable to the following supplies:</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="505 1528 1414 1612">i. Goods as prescribed under the Free Zones (Exclusion of Goods and Services) Order 1998;<li data-bbox="505 1644 1425 1770">ii. Goods as prescribed under the Goods and Services Tax (Imposition of Tax for Supplies in Respect of Designated Areas) Order 2014; and<li data-bbox="505 1801 1341 1833">iii. Any other goods as prescribed by the Minister of Finance. <p>Effective: 1 January 2017</p>

Review of GST treatment under the Warehousing Scheme	<p>No GST is to be charged on goods from the Principal Customs Area* (PCA) and Free Industrial Zone (FIZ), that are deposited into and supplied within or between the approved warehouses under the Warehousing Scheme.</p> <p>* For this purpose, PCA consists of Licensed Manufacturing Warehouse (LMW) and Excise Warehouse only.</p> <p>Effective: 1 January 2017</p>
Recent announcement by RMCD	<p>Registrants are given until 31 October 2016 to settle outstanding tax for the year 2015, failing which a compound up to the maximum amount of RM20,000 will be imposed.</p>
Imposition of Compound on outstanding GST payments	<p>For year 2016 outstanding tax, if the outstanding amount is paid by 31 December 2016, a reduction in the amount of compound will be given. However, compound up to the maximum amount of RM25,000 will be imposed if the outstanding tax is paid after 31 December 2016.</p>

Stamp Duty

Proposals	Description						
Extension of stamp duty exemption for the purchase of first residential home	<p>Currently, the following stamp duty exemptions are available for the purchase of first residential home:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Stamp duty exemption</th> <th style="text-align: center;">Exemption period</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100% stamp duty exemption on loan agreement for the purchase of home priced not exceeding RM300,000 under Perumahan Rakyat 1Malaysia (PR1MA) programme</td> <td>Sale and purchase agreement (S&P) executed from 1 January 2012 to 31 December 2016</td> </tr> <tr> <td>50% stamp duty exemption on instrument of transfer and loan agreement for the purchase of first home priced not exceeding RM500,000</td> <td>S&P executed from 1 January 2015 to 31 December 2016</td> </tr> </tbody> </table> <p>To further reduce the cost of ownership of first home, it is proposed that the stamp duty exemption be given as follows:</p>	Stamp duty exemption	Exemption period	100% stamp duty exemption on loan agreement for the purchase of home priced not exceeding RM300,000 under Perumahan Rakyat 1Malaysia (PR1MA) programme	Sale and purchase agreement (S&P) executed from 1 January 2012 to 31 December 2016	50% stamp duty exemption on instrument of transfer and loan agreement for the purchase of first home priced not exceeding RM500,000	S&P executed from 1 January 2015 to 31 December 2016
Stamp duty exemption	Exemption period						
100% stamp duty exemption on loan agreement for the purchase of home priced not exceeding RM300,000 under Perumahan Rakyat 1Malaysia (PR1MA) programme	Sale and purchase agreement (S&P) executed from 1 January 2012 to 31 December 2016						
50% stamp duty exemption on instrument of transfer and loan agreement for the purchase of first home priced not exceeding RM500,000	S&P executed from 1 January 2015 to 31 December 2016						

	Property price	Stamp duty exemption
	RM300,000 and below	100% stamp duty exemption on instrument of transfer and loan agreement
	RM300,001 to RM500,000	100% stamp duty exemption on instrument of transfer and loan agreement for value of the home up to RM300,000. The remaining value of the home is subject to the prevailing rate of stamp duty.
	More than RM500,000	Not applicable
	Effective: For S&P executed from 1 January 2017 to 31 December 2018.	
Revision in stamp duty rates for transfer of real estate	<p>It is proposed that the stamp duty rate will be increased from 3% to 4% on the instruments of transfer of real estate valued more than RM1 million.</p> <p>It remains to be seen whether the above increase in the stamp duty rate would also be applicable to other “properties” such as goodwill and debtors.</p> <p>Effective: 1 January 2018</p>	

면책조항

이 자료는 일반정보만을 포함하고 있으며 딜로이트가 제시하는 전문적인 조언이나 서비스가 아닙니다. 자신의 재무나 사업에 영향을 미칠 수 있는 모든 결정이나 조치를 내리기에 앞서서 전문 상담사에게 문의하시기 바랍니다. 딜로이트 네트워크에 포함된 어느 누구도 이 책자를 이용한 개인의 모든 손실에 대해 책임을 지지 않습니다.

딜로이트는 영국의 보증책임 회사인 딜로이트 투슈 토마스 사(“DTTL”), 딜로이트의 회원기업 네트워크 그리고 관련 사업체 중 1개 이상을 지칭합니다. DTTL과 각각의 회원기업들은 법적으로 분리된 독립적인 사업체입니다. DTTL(또한 “딜로이트 글로벌”이라고도 불려짐)은 고객들에게 서비스를 제공하지 않습니다.

DTTL과 회원기업들에 대한 자세한 정보는 www.deloitte.com/my/about 을 참고하시기 바랍니다.

© 2016 Deloitte Tax Services Sdn Bhd

Disclaimer

This publication contains general information only, and should not be construed as rendering professional advice or services by Deloitte. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte Network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this publication.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/my/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© 2016 Deloitte Tax Services Sdn Bhd

Contact Us

Services / Names	Designation	Email	Telephone
Korean Services Group			
Lily Park (박성은)	Associate Director, 부장	lipark@deloitte.com	(603) 7610 8595
Veronica Kim (김혜수)	Semi Senior, 사원	rokim@deloitte.com	(603) 7610 8214
Jaden Ku (구자경)	Senior Executive, 사원	jaku@deloitte.com	(603) 7610 8494
Walter Kim (김선우)	Senior Executive, 사원	sunwookim@deloitt.com	(603) 7610 8026



Lily Park
(박성은)



Veronica Kim
(김혜수)



Jaden Ku
(구자경)



Walter Kim
(김선우)

Deloitte Malaysia | Add Deloitte as a safe sender



Deloitte

Level 16, Menara LGB
1, Jalan Wan Kadir
Taman Tun Dr. Ismail
60000 Kuala Lumpur, Malaysia

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/my/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte provides audit, consulting, financial advisory, risk management, tax and related services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Deloitte's more than 225,000 professionals are committed to making an impact that matters. Deloitte serves 4 out of 5 Fortune Global 500® companies.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.

About Deloitte in Malaysia

In Malaysia, services are provided by Deloitte Tax Services Sdn Bhd and its affiliates.

© 2016 Deloitte Tax Services Sdn Bhd

To no longer receive emails about this topic please send a return email to the sender with the word "Unsubscribe" in the subject line.