



Majlis Peguam Bar Council Malaysia

Tel : 03-2031 3003 (Hunting Line)
Fax : 03-20342825, 20261313, 20725818
E-mail : council@malaysianbar.org.my
Website : <http://www.malaysianbar.org.my>

Bar Council Malaysia
No. 13, 15 & 17, Leboh Pasar Besar
50050 Kuala Lumpur
Peti Surat 12478
50780 Kuala Lumpur, Malaysia

Bil Tuan :

Bil Kami :

Circular No: 226/2008

Date: 3 September 2008

Dear Members

IRB: RECOGNITION OF INCOME FOR INCOME TAX PURPOSES

Further to our Circular 40/2008 dated 15 February 2008, and following discussions between the Bar Council's Ad Hoc Committee on Income Recognition chaired by Mr Ragunath Kesavan, its tax consultant Taxand Malaysia Sdn Berhad (Taxand) and the Inland Revenue Board of Malaysia (IRB), the IRB has written to Taxand on 21 July 2008 (a copy of which was received by the Bar Council on 29 July 2008) detailing their position in respect of the above matter.

The IRB has not accepted in full, the submissions of the Bar Council. The IRB's views are summarised below:

1. Recognition of Income
The IRB maintains their position that the basis of income recognition for legal firms is the accruals basis – and this will take effect from the Year of Assessment (YA) 2008. Claims for tax deductions will continue to be based on the incurred basis.
2. Transition Period (YA 2008 and YA 2009)
To enable legal firms to adapt to the change in the income recognition basis, the IRB has agreed to the following:-
 - (a) The IRB will accept tax returns made on a receipts basis for the years of assessment prior to 2008 without adjustment or penalties.
 - (b) In connection with this, outstanding receivables in respect of invoices issued prior to the YA2008 will be recognised as income upon receipt in the YAs 2008 and 2009 respectively.

- (c) In the YA2010, any balance of the outstanding receivables mentioned above will need to be recognised in that year. Claims for bad debts may be made in that year, if applicable.
- (d) Please note that the IRB views the above as concessions and the same DOES NOT apply to legal firms which are already preparing their income tax returns based on the accruals basis for the YAs prior to YA2008.
- (e) All income and expenses for the YA2008 and subsequent years must be reported based on an accruals/incurred basis.

...2/-

Page 2

3. Bad and Doubtful Debts

As provided in the IRB's Public Ruling 1/2002, a claim for a tax deduction may be made in respect of a debt which is considered bad provided that the taxpayer undertakes one or more of the steps as outlined therein. The IRB has agreed that for legal firms, a claim for a tax deduction may be considered if the legal firm can prove that it has taken the required steps to recover the debts notwithstanding that no legal action is instituted against the debtors.

4. Audits (Previous Years of Assessment)

The receipts basis of income recognition adopted in the tax returns for YAs prior to YA2008 will be accepted by the IRB and no adjustments to the basis of income recognition will be made. However, if it is found that there is under declaration of income and/or an over claiming of deductions made pursuant to the receipt basis adopted, then penalties under Section 113(2) of the Income Tax Act 1967 will be imposed.

As different firms may have different financial practices, members are advised to work closely with their tax agents and accountants to carefully consider the implications of the IRB's view on this matter.

We also enclose for your attention and record Circular 40/2008 dated 15 February 2008 together with the letters from the IRB dated 22 January 2008 and 21 July 2008 respectively.

If there are any further developments, the Bar Council will inform members accordingly.



Lim Chee Wee
Secretary



Majlis Peguam Bar Council Malaysia

Tel : 03-2031 3003 (Hunting Line)
Fax : 03-20342825, 20261313, 20725818
E-mail : council@malaysianbar.org.my
Website : <http://www.malaysianbar.org.my>

Bar Council Malaysia
No. 13, 15 & 17, Leboh Pasar Besar
50050 Kuala Lumpur
Peti Surat 12478
50780 Kuala Lumpur, Malaysia

Circular No: 40/2008

Date: 15 February 2008

Dear Members,

IRB Ruling – Recognition of Income Subject to Tax: Update

As members would be aware, we have been having an ongoing dialogue with the Inland Revenue Board (“IRB”) regarding the basis of recognising the income of legal practitioners for tax purposes.

Under Malaysian law, the self-assessment system of taxation has been applicable to legal practitioners from the Year of Assessment (“Y/A”) 2004.

Many members have been submitting their tax returns on the “cash” or “receipts” basis of income recognition. The IRB has taken the position that the income of legal practitioners should be recognised and subject to tax on the basis of accruals.

The Bar Council had received information from some members that they were being audited by the IRB for previous Y/As and were told that they would be subjected to penalties. The audit process forms part of the self-assessment system which came into force from Y/A 2004.

The Bar Council set up an Ad-Hoc committee comprising of tax lawyers and chaired by Rangunath Kesavan, Vice-President of the Bar. The Bar Council also appointed a tax consultant, Taxand Malaysia Sdn Bhd (“TAXAND”) to act for the Bar. Thereafter, comprehensive representations were made by the Bar to the IRB.

The IRB and the Director General of Inland Revenue (DGIR) have maintained that Section 24 of the Income Tax Act 1967 (“ITA”) provides that gross income derived from a business should be recognised on an accruals basis. For tax purposes, legal firms are required to report their income as business income, as “business” has been given an extensive meaning under the ITA to include, amongst others, any “profession, vocation and trade ...”.


On 28 January 2008, TAXAND received a letter dated 22 January 2008 from the DGIR in response to the submissions made by the Bar. The DGIR’s position is as follows:

- (a) recognition of both income and expenses for ‘contentious’ and ‘non-contentious’ matters will be on an accrual basis;

- (b) where 'non-contentious' matters are subject to the Solicitors Remuneration Order 2005, the date of income accruing to the firm will be the date of the invoice issued by the firm;
- (c) where there is no dispute on the fees for contentious matters, the income will be taken to accrue on the date the invoice is issued;
- (d) where there is a dispute on the fees in respect of contentious matters, the income will be taken to accrue when the taxed costs are determined by court i.e. upon the issuance of the registrar's certificate;
- (e) as such, even if the payment of fees is staggered (or agreed to be made by way of instalments), the income of the firm therefrom is to be recognised as being accrued upon taxation. As such, the DGIR views fee instalments as merely a "payment arrangement" between a legal firm and its clients;

The above applies for the Y/A 2008 and subsequent Y/As. Please note that the IRB has taken the position that they still reserve their right to audit legal firms and adjust the basis of income recognition for Y/As prior to Y/A 2008. In such situations, whilst the DGIR has said that the "cash" or "receipts" basis will be substituted for the accruals basis, no penalties will be imposed by the IRB.

Whilst the Bar Council has not agreed to any position taken by the IRB, some aspects of the DGIR's letter require clarification. Accordingly, the Bar Council and TAXAND are still in an ongoing dialogue with the DGIR on this matter and will update members as soon as there are further developments.


Lim Chee Wee
Secretary

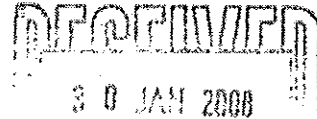


DATO' HASMAH BT. ABDULLAH, S.L.M.P., I.S.M., S.M.P., K.M.N.
Ketua Pegawai Eksekutif/Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri
(Chief Executive Officer/Director General of Inland Revenue)

Ruj Fail Kami: LHDN.01/35/(S)/42/51/358-2

Tarikh: 27 Januari 2008

Pengarah Urusan
Taxand Malaysia Sdn Bhd
Suite 13A.05, Level 13A
Wisma Goldhill
67 Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur



Tuan,

**ASAS PENGIKTIRAFAN PENDAPATAN OLEH PENGAMAL UNDANG-UNDANG
(FIRMA GUAMAN)**

Dengan hormatnya saya merujuk kepada surat dari Majlis Peguam bertarikh 7 Februari 2007 dan surat tuan bertarikh 18 April 2007 mengenai perkara di atas.

2. Pihak tuan yang mewakili Majlis Peguam Malaysia telah membuat rayuan supaya pendapatan firma guaman diberi layanan cukai berdasarkan kepada asas tunai. Selain daripada mengkaji kertas rayuan yang dikemukakan oleh pihak tuan itu, pada 8 Ogos 2007 Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia (LHDNM) juga telah mengadakan perbincangan dengan wakil Majlis Peguam Malaysia yang disertai bersama oleh pihak tuan. Lanjutan daripada perbincangan tersebut maklumat tambahan telah dikemukakan bagi membantu LHDNM membuat keputusan. Kajian lanjut telah dibuat berdasarkan kepada maklumat yang diperolehi dari kertas rayuan, perbincangan dan maklumat tambahan yang disusuli selepas itu.

3. Sebagaimana yang tuan sedia maklum, berdasarkan kepada peruntukan undang-undang subseksyen 24 Akta Cukai Pendapatan 1967, pendapatan sesuatu perniagaan hendaklah dilaporkan berdasarkan kepada asas terakru. Asas yang sama juga terpakai bagi perbelanjaan (Seksyen 33 ACP 1967). Selaras dengan itu, subseksyen 34(2) ACP 1967 pula membenarkan tolakan ke atas mana-mana hutang perniagaan yang tidak dapat dikutip.

4. Dengan ini adalah diputuskan bahawa:

- (i) layanan cukai ke atas kedua-dua pendapatan dan perbelanjaan bagi bahagian 'contentious business' dan 'non-contentious business' adalah dikekalkan berdasarkan kepada asas terakru.
- (ii) bagi kes 'non-contentious business' dimana yuran perkhidmatan telah ditetapkan berdasarkan 'Solicitors Remuneration Order 2005', tarikh

inbois dikeluarkan oleh firma guaman kepada pelanggan diambilkira sebagai tarikh pengiktirafan yuran terakru untuk firma guaman.

- (iii) bagi kes 'contentious business' yang tiada pertikaian antara firma guaman dengan pelanggan tentang yuran perkhidmatan yang dikenakan, tarikh inbois dikeluarkan oleh firma guaman kepada pelanggan diambilkira sebagai tarikh yuran terakru.
- (iv) bagi kes 'contentious business' yang terdapat pertikaian tentang yuran perkhidmatan yang patut dikenakan oleh firma guaman kepada pelanggan, konsesi adalah diberikan dengan mengambilkira tarikh sijil yang dikeluarkan oleh mahkamah selepas proses 'taxation of cost' sebagai tarikh pengiktirafan untuk pendapatan terakru bagi firma guaman. Manakala perbelanjaan adalah kekal terakru pada tarikh inbois dikeluarkan. Jika sekiranya yuran perkhidmatan dibayar secara ansuran oleh pelanggan kepada firma guaman maka ansuran tersebut tidak diambilkira dalam pengiktirafan pendapatan kerana pendapatan tersebut sudah pun terakru apabila keseluruhan yuran sudah ditentukan oleh mahkamah melalui pengeluaran sijil tersebut. Bayaran yuran perkhidmatan secara ansuran itu dianggap sebagai 'payment arrangement' antara peguam dan pelanggan sahaja.

5. Adalah dimaklumkan bahawa keputusan layanan cukai seperti yang dinyatakan di perenggan 4 di atas adalah berkuatkuasa mulai tahun taksiran 2008. Jika sekiranya LHDNM melaksanakan audit ke atas firma guaman yang melaporkan pendapatan berdasarkan kepada asas tunai bagi tahun-tahun taksiran sebelum 2008, maka pelarasan berdasarkan kepada asas akruan akan dibuat tanpa dikenakan sebarang penalti atas pelarasan tersebut.

Sekian, terima kasih.

"BERKHIDMAT UNTUK NEGARA"
"MESRA, MEMBANTU, MEMUASKAN"



(DATO' HASMAH BT. ABDULLAH)
Ketua Pegawai Eksekutif / Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri
Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia

s.k:

Majlis Peguam
No. 13, 15 & 17, Leboh Pasar Besar
50050 Kuala Lumpur
Peti Surat 12478
50780 Kuala Lumpur



DATO' HASMAH BT. ABDULLAH, S.I.M.P., J.S.M., S.M.P., K.M.N.
Ketua Pegawai Eksekutif/Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri
(Chief Executive Officer/Director General of Inland Revenue)

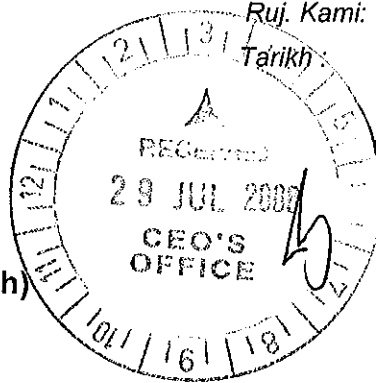
Ruj. Tuan:

Pengarah Urusan
Taxand Malaysia Sdn Bhd
Suite 13A.05, Level 13A
Wisma Goldhill
67 Jalan Raja Chulan
50200 Kuala Lumpur

Ruj. Kami:

LHDN.01/35/(S)/42/51/358-2

21 Julai 2008



(u.p. Dr. Veerinderjeet Singh)

Tuan,

ASAS PENGIKTIRAFAN PENDAPATAN OLEH PENGAMAL UNDANG-UNDANG (FIRMA GUAMAN)

Dengan hormatnya saya merujuk kepada surat LHDNM bertarikh 22 Januari 2008 mengenai pendirian LHDNM terhadap asas pengiktirafan pendapatan pengamal undang-undang (firma guaman) dan surat rayuan lanjutan pihak tuan bertarikh 15 April 2008 mengenai perkara di atas.

2. Ekoran daripada rayuan lanjutan tersebut satu perbincangan diantara Majlis Renguan Malaysia, Taxand Malaysia Sdn Bhd (ejen cukai) dengan LHDNM diadakan pada 23 Mei 2008 bagi membantu LHDNM membuat keputusan atas rayuan yang dibuat.

3. Berdasarkan maklumbalas yang diperolehi dari perbincangan tersebut, adalah diputuskan bahawa:

(i) **Asas Pengiktirafan Pendapatan**

Seperti mana yang telah dinyatakan dalam surat LHDNM bertarikh 22 Januari 2008, selaras dengan seksyen 24 dan 33 Akta Cukai Pendapatan, 1967, asas pengiktirafan pendapatan dan tuntutan perbelanjaan bagi firma guaman adalah mengikut asas terakru mulai tahun taksiran 2008.

(ii) **Tempoh Peralihan (Tahun Taksiran 2008 hingga 2010)**

Walau bagaimanapun, bagi membolehkan firma guaman mengadaptasi perubahan asas pengiktirafan pendapatan yang dinyatakan diperenggan (i), LHDNM bersetuju **memberi konsesi** kepada firma guaman seperti berikut:-

...2/-

- a) LHDNM akan menerima pakai laporan pendapatan firma guaman bagi tahun taksiran 2007 dan sebelumnya, yang menggunakan asas tunai tanpa sebarang pelarasan dan penganan penalti.
- b) Sehubungan dengan itu, firma guaman dibenarkan melaporkan pendapatan yang masih belum diterima bagi tahun taksiran 2007 dan sebelumnya berdasarkan jumlah diterima dalam tahun taksiran 2008 dan 2009 (iaitu apabila pendapatan itu diterima).
- c) Dalam tahun taksiran 2010, firma guaman dikehendaki melaporkan baki pendapatan tahun kebelakangan (tahun taksiran 2007 dan sebelumnya) yang diterima, boleh diterima dan belum terima dalam tahun taksiran tersebut. Sekiranya terdapat hutang lapuk berkaitan dengan pendapatan tersebut maka tuntutan bolehlah dibuat dalam tahun taksiran berkenaan.

Contoh:

Katakan amaun pendapatan terakru bagi tahun taksiran 2006 berjumlah **RM150,000.00**

Tahun Taksiran	Pendapatan diterima (RM)	Pendapatan dilapor (RM)
2006	20,000.00	20,000.00
2007	30,000.00	30,000.00
2008	30,000.00	30,000.00
2009	20,000.00	20,000.00
2010	10,000.00	50,000.00 ¹
JUMLAH	110,000.00	150,000.00

¹ Nota:

Baki pendapatan yang masih **belum diterima** berjumlah RM40,000.00 perlu dilaporkan dalam tahun taksiran 2010. Jika sekiranya RM5,000 daripada pendapatan belum terima itu tidak dapat dikutip setelah melaksanakan langkah-langkah seperti di perenggan 3 (iii), maka RM5,000 itu bolehlah dianggap sebagai hutang lapuk dan tuntutan dibenarkan dalam tahun taksiran 2010.

- d) Pendapatan dan perbelanjaan tahun taksiran 2008 dan seterusnya perlu dilaporkan mengikut asas terakru seperti mana yang telah diputuskan sebelum ini.

- e) Walau bagaimanapun **konsesi ini tidak terpakai** bagi firma guaman yang telahpun mengamalkan asas terakru bagi tahun taksiran 2007 dan sebelumnya.

(iii) Hutang Lapuk

Mengikut Ketetapan Umum 1/2002, hutang boleh dituntut sebagai hutang lapuk bagi tujuan percukaian jika pembayar cukai telah mengambil satu atau lebih dari langkah-langkah berikut:-

- a) menghantar notis peringatan;
- b) skim penstrukturan hutang;
- c) penjadualan semula hutang;
- d) rundingan atau penimbangtaraan atas hutang yang dipertikaikan dan;
- e) tindakan undang-undang (memfail guaman sibil, memperolehi penghakiman daripada mahkamah dan melaksanakan penghakiman itu).

Majlis Peguam menyatakan bahawa tindakan untuk menyaman pelanggan adalah bertentangan dengan amalan kerja mereka. Adalah diingatkan bahawa tindakan menyaman pelanggan adalah merupakan langkah yang terakhir dalam usaha untuk menuntut hutang. Berdasarkan kepada Ketetapan Umum 1/2002, firma guaman perlu mengambil tindakan atau langkah-langkah (a) hingga (d) sebelum mengambil tindakan undang-undang sepertimana yang dinyatakan dalam langkah (e) di atas.

Oleh itu sekiranya firma guaman boleh membuktikan telah membuat langkah-langkah selain daripada tindakan undang-undang tersebut dalam usaha untuk mengutip hutang maka LHDNM boleh mempertimbangkan tuntutan hutang lapuk tersebut. Dengan itu Ketetapan Umum 1/2002 adalah terpakai untuk firma guaman sepertimana yang telah diputuskan sebelum ini.

iv) Pengauditan Tahun-Tahun Kebelakangan

LHDNM akan menerima pakai pengiktirafan pendapatan yang digunakan oleh firma guaman untuk tahun taksiran 2007 dan sebelumnya, serta tiada pelarasan dalam asas pengiktirafan pendapatan dibuat untuk tempoh tersebut. Walau bagaimanapun sekiranya terdapat kekurangan dalam laporan pendapatan serta lebihan tuntutan perbelanjaan berdasarkan kepada asas pengiktirafan pendapatan yang digunapakai itu, firma guaman adalah tertakluk kepada pengenaan penalti di bawah subseksyen 113(2), Akta Cukai Pendapatan, 1967.

(v) Meremitkan Cukai Untuk Kes Terdahulu.

Cadangan firma guaman supaya meremitkan cukai tambahan dan penalti mengikut peruntukan perenggan 129(1)(b) Akta Cukai Pendapatan yang telah dikenakan atas firma guaman sebelum keputusan Y Bhg Dato' Ketua Pengarah dibuat tidak boleh dipertimbangkan. Keputusan yang dibuat mengenai layanan cukai bagi transaksi sebelum tahun taksiran 2008 ini adalah sebagai konsesi sahaja. Peruntukan undang-undang adalah jelas bahawa firma guaman sepatutnya melaporkan pendapatan berasaskan prinsip terakru. Oleh itu cukai tambahan dan penalti yang dikenakan ke atas kes-kes yang telah diaudit sebelum ini adalah teratur. Tiada isu keadilan dan kesaksamaan kerana pelarasan yang dibuat mengikut peruntukan undang-undang.

Adalah dimaklumkan juga, bahawa keputusan di perenggan 3 di atas adalah berkuatkuasa mulai 22 Januari 2008 iaitu dari tarikh surat terdahulu yang dikeluarkan oleh LHDNM.

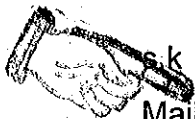
Sekian terima kasih.

" BERKHIDMAT UNTUK NEGARA "
" MESRA MEMBANTU MEMUASKAN "



(DATO' HASMAH BT. ABDULLAH)

Ketua Pegawai Eksekutif / Ketua Pengarah Hasil Dalam Negeri
Lembaga Hasil Dalam Negeri Malaysia.



Majlis Peguam
No. 13, 15 & 17, Leboh Pasar Besar
50050 Kuala Lumpur
Peti Surat 12478
50780 Kuala Lumpur