

B.Com
AMENDMENTS
2016-17

The rates of Tax as announced under the Finance Act 2016 for the assessment year 2016-17 are as under.

1. Very Senior Citizens (80 Years or more) Income
Tax Rate

Upto Rs. 5,00,000	Nil
Rs. 5, 00,001 to Rs. 10, 00,000	20%
Above Rs. 10, 00,000	30%

2. Resident Senior Citizens (60 years or more but less than 80 years)

<u>Income</u>	<u>Tax Rate</u>
Upto Rs. 3,00,000	Nil
Rs. 300,001 to Rs. 5,00,000	10%
Rs. 5,00,001 to Rs. 10,00,000	20%
Above Rs. 10,00,000	30%

3. Other individuals, HUF, AOP /BOI

<u>Income</u>	<u>Tax Rate</u>
Upto Rs. 2,50,000	Nil
Rs. 2,50,001 to Rs. 5,00,000	10%
Rs. 5,00,001 to Rs. 10,00,000	20%
Above Rs. 10,00,000	30%

SURCHARGE ON TAX FOR THE ASSESSMENT YEAR 2016-17
Education Cess :

Education cess at the rate of 2% on income tax plus 1% additional cess for secondary and higher Education on income tax in all cases shall be leveled.

Surcharge: 12% of total income exceeds Rs. 1 Crore.

Artificial Juridical Persons.

The rates of tax are the same as given above in case of individuals.

Firm

A partnership firm shall be liable to tax at the rate of 30%. Education Cess at 2% plus 1% for secondary and higher education shall be levied on income tax. Therefore, the effective rate of tax including education cess works out to Rs. 30.9%

Surcharge 10% of total tax income if exceeds Rs. 10.00 crores
Marginal Relief: in the Case of firm having net income of exceeding Rs. 1.00 crore the net amount payable as income tax shall not exceed the total amount payable as income tax on total income of Rs. 1.00 crore by more than the amount of income that exceeds Rs. 1.00 crore

Companies:

A domestic company shall be liable to tax at the rate of 30%. Education cess at 2% plus 1% for secondary and higher education shall be levied on income tax plus surcharge. Surcharge 5% if income is between Rs. 1 Crore and Rs. 10.00 crore, if it exceed Rs. 10.00 crores surcharge 10%

Foreign Company

The tax rate applicable to a foreign company is 40%. Education cess of 2% plus 1% for secondary and higher education.

Surcharge = 2% of total tax if net income is between Rs. 1.00 crore and Rs. 10.00 crores. If it exceeds Rs. 10.00 crores surcharge will be 5%

Rates of tax for co-operative societies are as follows:

Income	Tax
Upto Rs. 10,000	10%
Rs. 10,001 to Rs. 20,000	20%
Above Rs. 20,000	30%

No surcharge is leviable on the income tax calculated. However, education cess at 2% plus 1% for secondary and higher education shall be levied on the amount of income tax.

Minimum Alternative Tax (MAT)

If the tax liability of a company under normal provisions is lower than 18.5 of “Book – profits”. “Book – Profit shall be deemed as Total income and 15% of Book – profits should be deemed to as tax liability.

Wealth Tax

Net wealth exceeding Rs. 3,00,000 is taxable at a rate of 1% with no surcharge.

Computation of Capital gains:

Cost Inflation Index [CII]

For the year 2006-07 = 519, 2007-08 = 551, 2008-09 = 582, 2009-10 = 632,
2010-11 = 711, 2011-12 = 785, 2012-13 = 852, 2013-14 = 939, 2014-15 = 1024,
2015-16 = 1081

Income from other sources:

Rates of TDS are given in the following table for the Assessment Year 2016-17

Individual, HIUF, AOP, BOI

S.No	Nature of Income	Rate
1	Dividends (Indian Companies)	Nil
2	Interest on Units of UTI	Nil
3	Bank Interest if amount of Interest exceeds Rs. 5000	10
4	Interest on securities issued by a. Central or State Govt. b. Local authority or Statutory corporation c. Company i. Listed ii. Unlisted	Nil 10% 10% 10%
5	Winnings from lotteries, puzzles, card games.	30

Summary of Grossing Up

S.No	Nature of Income	Rate
1	Tax free Govt. Security	Interest received is gross interest no grossing up.
2	Tax-free commercial security (listed)	Grossing up should be done Gross interest = Net Interest x 100 90
3	Tax-free Commercial Security (Unlisted)	Grossing up should be done Gross interest = Net Interest x 100 90
4	Less – Tax Government (listed)	Grossing up should be done Gross interest - Net Interest x 100 90
5	Less – Tax Government (Unlisted)	Grossing up should be done Gross interest - Net Interest x 100 90
6	Lottery and Puzzles	Grossing up should be done Gross interest - Net amount received x 100 70

DEDUCTION FROM GROSS TOTAL INCOME SEC. 80

U/S 80 D: Medical Insurance Premium Maximum for all Individuals and HUF Rs. 25,000 for Senior Citizen Rs. 30,000

U/S 80 DD : Maximum Rs. 75,000 for Service disability deduction in upto Rs. 125000

U/S 80 E : Entire amount paid by way of interest is deductible. This facility is extended to relatives. Spouse and children wef Assessment year 2008-09.

U/S 80 U : General deduction Rs. 75,000 – Rs. 1,25,000 case of severe disability.

11. Deduction for contribution by Central Govt. Employer New Pension Scheme to be allowed in addition to the ceiling of Rs. 1,50,000 [Sec. 80CCE]

12. Deduction for profits and gains of firms engaged in infrastructure development U/S 801 A First 5 Years 100 % , next 5 years 30%

13. Deduction for mineral oil producing undertaking in NE region disallowed in relation to blocks licensed under a contract awarded after 31-03-2011 [Sec 801B] 25% Profits

14. Interest from infrastructure debt fund received by non-resident foreign company to be taxable @ 5% [Sec 11 5A]

15 Dividends received from a specified foreign company by an Indian company to be taxable @ 15%. However no deduction is allowed. [Sec 115A]

16. (a) Rate of minimum alternative tax raised to 18.5% of books profits.

(b) MAT shall be applicable in case of profits of a SEZ unit / Developer.

[Sec 1.15JB]

17. Limited liability Partnership shall be liable to pay alternate minimum tax (AMT) @ 18.5% of its adjusted total income. If the amount of income tax as per normal rates falls short of this amount Credit for MAT can be availed against normal tax in next 10 assessment year.

18. Dividend distribution tax to be payable by SEZ developer / SEZ developer SEZ units also

[Sec 1.15.O]

19. Central Govt. may exempt any class or classes of persons from the requirement of furnishing of return.

20. A body / Authority Board/ Trust/ Commission Claiming exemption u/s 10(46) and infrastructure debt fund claiming exemption u/s 10 (47) shall be required to furnish its return of income. [Sec 139(4c)]

21. TDS to be deducted @ 5% on interest payable to be non-resident / foreign company by an infrastructure debt fund , wef 01-06-2011. [Sec 194LB]

బకాం బ్యూరో
ఉద్యోగ పన్ను బట్టి వసూలు సవరణలు
పన్ను సంఘం సంవత్సరము 2016-17.

తొలి బట్టి వసూలు 2016 వ్యతిరేకంగా ఉద్యోగ పన్ను బట్టి పన్ను సంఘం సంవత్సరము 2016-17 కు సంబంధించిన దిగువ విధంగా ఉన్నాయి.

1. తొలి స్టేషన్ సిటీ షేర్స్ (లింకెడ్ ఇన్వెస్ట్ మెంట్ ఫండ్) ఉద్యోగ పన్ను
రూ. ల. 500,000 వరకు - NIL
రూ. ల. 500,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు - 20%
రూ. ల. 10,00,001 , మరియు అత్యధిక ఉద్యోగ పన్ను - 30%

2. స్టేషన్ సిటీ షేర్స్ (గ్రామీణ సంవత్సరము లక్షల మరణం మరియు 90 సంవత్సరముల వాటా) ఉద్యోగ పన్ను .

రూ. ల. 3,00,000 వరకు - NIL
రూ. ల. 3,00,001 నుండి 5,00,000 వరకు - 10%
రూ. ల. 5,00,001 నుండి 10,00,000 వరకు - 20%
రూ. ల. 10,00,001 అత్యధిక ఉద్యోగ పన్ను - 30%

3. ప్రభుత్వ సంస్థల వ్యక్తులు, వ్యక్తుల సంఘాలు, ఉద్యోగ పన్నులు

రూ. ల. 2,50,000 వరకు - NIL
రూ. ల. 2,50,001 నుండి 5,00,000 వరకు - 10%
రూ. ల. 5,00,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు - 20%
రూ. ల. 10,00,001 అత్యధిక ఉద్యోగ పన్ను - 30%

సర్ బాబ్స్ :-

ఇచ్చిన నిష్పత్తి 2% మరియు మిశ్రమిత మరియు ద్వైత నిష్పత్తి నిష్పత్తి 1% తొలి బట్టి వసూలుల వ్యక్తుల ఉద్యోగ పన్నులపై అభివృద్ధి బిల్లును

ప్రభుత్వ ఉద్యోగ పన్నులకు బక కేటా మిషన్ లకు మిషన్ లకు ఉద్యోగ పన్నులపై 12% తొలి బట్టి పన్నును సర్ బాబ్స్ మిషన్ లకు వెళ్ళినట్లు.

ప్రభుత్వ వాణిజ్య వ్యక్తులకు కూడా ప్రభుత్వ పన్నులు.

భాగస్వామ్య సంస్థ

భాగస్వామ్య సంస్థ ఉదాహరణకు 30% షేర్ కేటు లు ఉదాహరణకు నిర్ణయించారు. ఉదాహరణకు సంస్థకు 2% వచ్చు నిష్పాదము 1% మాత్రమే, క్లుప్తంగా నిష్పాదము వెక్కిరించారు. కొత్త వస్త్రం ఉదాహరణకు కేటు 30.9% అని చెప్పవచ్చును.

సరళి : - సంస్థ ఉదాహరణకు 10 కోట్లకు నిష్పాదము అందాలి అవును 10% వెక్కిరించు కేటు కలుపుతారు.

కంపెనీలు.

ప్రధాన కంపెనీ ఉదాహరణకు సంస్థ కేటు 30%. నిష్పాదము 2% మాత్రమే, క్లుప్తంగా నిష్పాదము 1%. కేటు వస్త్రం సంస్థ కేటు 30.9%.

సరళి : కేటు ఉదాహరణకు ఒక కేటు మాత్రమే అందుకు 5 కోట్ల మాత్రమే అందుకు అంటే 5% , కేటు ఉదాహరణకు 5 కోట్లకు నిష్పాదము 10% ఇచ్చారు.

ప్రధాన కంపెనీ ఉదాహరణకు సంస్థ కేటు 40%. నిష్పాదము 2% , మాత్రమే మాత్రమే క్లుప్తంగా నిష్పాదము 1% ఇచ్చారు అంటారు.

సరళి : ప్రధాన కంపెనీ ఉదాహరణకు ఒక కేటు మాత్రమే 10 కోట్ల మాత్రమే మాత్రమే అంటే 2% , మాత్రమే ఏదో కేటు దాటే 5% ఇచ్చారు అంటారు.

సహకార సంఘములు.

ఉదాహరణకు రు.లు 10,000 వరకు	10%
10,001 నుండి 20,000 వరకు -	20%
20,001 నుండి అపరం	30%

కేటు ఉదాహరణకు సంస్థకు అంటారు కేటు

నిష్పాదము 2% , మాత్రమే మాత్రమే క్లుప్తంగా నిష్పాదము 1% అంటారు అంటారు ఇచ్చారు అంటారు.

కనీష్ఠ ప్రాల్తీమీమి పన్ను (MAT) (Minimum Alternative Tax)

ఒక కంపెనీ నాణ్యత నిష్పాదములకు వెక్కిరించు సంస్థకు మాత్రమే ఉ కంపెనీ ప్రస్తుత లాభాలపై 18.5%. కంపెనీ లాభాలకు అంటే అప్పుడు ప్రస్తుత లాభాలకు కంపెనీ కేటు ఉదాహరణకు నిష్పాదము మాత్రమే 15% సంస్థకు వెక్కిరించారు.

సంపద పన్ను

టెక్స్ థిర్డ్ క సంవత్సరములు టెక్స్ వ్యక్తి మొత్తం 2016 సంవత్సరం
 రూ. 300,000 లు దాటితే థిర్డ్ కు మొత్తం 1% పన్నుకు సులభతను.

పెట్టుబడి లాభాల వడ్డీ రేట్లను సూచి సంఖ్యలు: -

2006-07 = 619, 2007-08 = 551, 2008-09 = 582, 2009-10 = 632
 2010-11 = 711, 2011-12 = 785, 2012-13 = 852, 2013-14 = 939
 2014-15 = 1024, 2015-16 = 1081.

గ్రూప్ వ సేవలకు థిర్డ్ కుం రేట్లను మూలములు పన్ను లక్ష్యం
 సహకృత్యం, వ్యక్త సంఘాలు, ఆర్థిక సంస్థలకు మూలములు పన్ను లక్ష్యం చేయవచ్చు.

క్ర.సంఖ్య	థిర్డ్ కుం లక్ష్యము	రేటు
1	భారత కంపెనీల కుంబ్ లో ఉండే కంపెనీలు	NIL
2	UTI యూనిట్ కుంబ్ లో ఉండే కంపెనీలు	NIL
3	రూ. 500000 కుంబ్ లో భాగం కంపెనీలు	10%
4	సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు (a) కంపెనీ, కేంద్ర ప్రభుత్వ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు (b) కంపెనీ, కేంద్ర ప్రభుత్వ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు (c) కంపెనీ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు (i) అసలు కంపెనీ (ii) అసలు కంపెనీ	NIL 10% 10% 10%
5	లాబీ, పబ్లిక్, కేంద్ర, భూదాన సంస్థలు	30%

సుధలను చేయవచ్చు

క్ర.సంఖ్య	థిర్డ్ కుం లక్ష్యము	సుధలను చేయవచ్చు
1	కంపెనీలలో ప్రభుత్వ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు	పన్ను వడ్డీ కేంద్రాలలో ఉంటుంది.
2	కంపెనీలలో ప్రభుత్వ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు (అసలు కంపెనీ)	పన్ను వడ్డీ $\times \frac{100}{90}$
3	కంపెనీలలో ప్రభుత్వ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు (అసలు కంపెనీ)	పన్ను వడ్డీ $\times \frac{100}{90}$
4	కంపెనీలలో ప్రభుత్వ సంస్థలలో ఉండే కంపెనీలు	పన్ను వడ్డీ $\times \frac{100}{90}$
5	యూనిట్ కుంబ్ లో ఉండే కంపెనీలు లాబీ, పబ్లిక్ కంపెనీలు	పన్ను వడ్డీ $\times \frac{100}{70}$

సె 4 కం ప్రకారం సభ్యుల తదవనం సూచి వర్ణించారు

అ/స కం D: సహకార కేంద్రాలు. హిందు ఆర్థిక కేంద్రాలకు రు. 25,000.
సీనియర్ సిబ్బంది కు రు. 30,000.

అ/స కం DD: గ్రామీణులకు రు. 75,000, అలాగే అంగరే కల్పానికి రు. 1,25,000

అ/స కం E: ఋణాంక కేంద్రాలకు చెల్లించాల్సిన వడ్డీ ప్రాధాన్యత వర్ణించారు.
2008-09. సామాజిక భద్రత / భరణ, పిల్లల చదువు ఋణాలకు కూడా
వర్ణించారు ప్రధానము

అ/స కం O: సాధారణ వడ్డీ రు. 75,000, అలాగే అంగరే కల్పానికి రు. 1,25,000

అ/స కం EE: కేరళ ప్రభుత్వ ప్రాధాన్యత సూచన విషయం పరిశీలించుటకు
చరణ రు. 1,50,000 వరకు వర్ణించారు.

- ⊗ వకటి సమీక్షానుల ఆధారంగా సంఘ లాభాల్లో సె 4 కం A ప్రకారం
కేంద్రాలకు ప్రాధాన్యత వర్ణించాలి 5 నాంబుకు 30%, వర్ణించాలి.
- ⊗ సె 4 కం B ప్రకారం కేంద్రాలకు రు. 1,50,000 వరకు సంఘం
ఆధారంగా సంఘాల్లో 25% వర్ణించాలి.
- ⊗ వకటి సమీక్షానుల ఆధారంగా బాండ్లకు ఇదే సె 4 కం C కంటే
— తదవనం లో 5% వర్ణించాలి. సె 4 కం A.
- ⊗ నల్ల జాతి ఇదే సె 4 కం D కంటే 15%
వర్ణించాలి. ఇది అదే సె 4 కం E ప్రకారం వర్ణించాలి.