

B6m

## AMENDMENTS FOR THE ASSESSMENT YEAR -2015-16

### Salary Income:

#### 1. Rent free Accommodation

1. Government Employees : the license fees as fixed by government is the values of rent free accommodation
2. Other Employees:
  - a) Population size - Exceeding Rs. 25 Lacs, value of Rent free accommodation = 15% of salary.
  - b) Population size between 10 Lacs – 25 Lacs value of rent free accommodation = 10% of salary
  - c) Population size below 10 Lacs = 7.5% of salary
3. Government of other Employee, if the accommodation is hired by employer, value of rent free accommodation = Actual Hire charges paid by employer or 15% salary whichever is less .
2. No standard deduction u/s 16 (i) is allowed. It is discontinued.
3. Rebate u/s 88 is disallowed.
4. Employer's contribution towards RPF, exemption limit is 12% Salary
5. Interest on RPF exemption limit is 9.5%
6. Statutory limit for Gratuity is Rs.10,00,000
7. Statutory limit for Leave encashment is Rs.3,00,000.

#### II House Property:

1. **Letout House:** From Gross Annual Value only one deduction i.e. local taxes paid by the owner is allowed and the balance is Net Annual Value. Out of Net Annual Value the following two deductions u/s 24 are allowed.
  - i) Standard deduction – 30% of NAV.
  - ii) Interest on Loan for construction/ purchase etc. of the house property.

**Note:** For houses constructed on or after 1-4-2010 pre-construction interest is allowed up to 1/5<sup>th</sup> of the amount.

#### 2. Self Occupied House:

NIL

Annual Value

**Less:** interest on Loan – Maximum Rs. 30,000

(or 2,00,000 for the houses constructed

After 1-4-1999) or actual interest which ever is less

xxx

Loss from self occupied house

-----  
(-) xxx

**Note:** Any payment of business expenditure Rs. 20,000 must be paid thorough crossed cheque. Otherwise entire amount is disallowed

### III. Business Income:

Depreciation on all intangible assets like patents, Trade marks and technical know-how is allowed at 25% depreciation on Motor vehicle which is not used for business purpose or running them on hire basis, rate of depreciation -15% Surgical equipments- 15%.

### IV. Capital Gains:

**Cost inflation Index (CII):** for the year 2010 -2011 = 711, 2011-12 = 785, 2012-13 = 852, 2013-14 = 939, 2014-15 = 1024

### V. Income from other Sources: Grossing up

(I). Listed securities = interest  $\times 100 / 900$

(II). Un-listed securities interest  $\times 100 / 90$

(III). Lotteries = Amount  $\times 100 / 70$

### IV. Rates of Taxes – For an individual

Tax rates on long term capital gains @ 20%. On casual income @ 30%.

Short term capital gains on shares which are subject to securities transaction tax @ 10%

Other income: -----

**Individual resident aged below 60 years (i.e. born on or after 1<sup>st</sup> April 1956)**

**Income Tax:**

**Tax Calculator: AY 2016-17**

Income Slabs		Tax Rates
i.	Where the taxable income does not exceed Rs.2,50,200/-	NIL
ii.	Where the taxable income exceeds Rs.2,50,000/-	10% of amount by which the taxable income exceeds Rs. 2,50,000/- Less: Tax Credit u/s 87A – 10% of taxable income upto a maximum of Rs. 2000/-
iii.	Where the taxable income exceeds Rs. 5,00,000/- but does not exceed Rs. 10,00,00/-	Rs. 25,000/- + 20% of the amount by which the taxable income exceeds Rs. 5,00,000/-
iv.	Where the taxable income exceeds Rs. 10,00,000/-	Rs. 125,000/- + 30% of the amount by which the taxable income exceeds Rs. 10,00,000/-

**Surcharge:** 12% of the Income Tax, where taxable income is more than Rs. 1 crore. ( Marginal Relief in Surcharge, if applicable)

**Education Cess :** 3% of the total of Income Tax and Surcharge.



**II. Senior Citizen** ( Individual resident who is of the age of 60 years or more but below the age of 80 years at any time during the previous year i.e. born on or after 1<sup>st</sup> April 1936 but before 1<sup>st</sup> April 1956)

Income Slabs		Tax Rates
i.	Where the taxable income does not exceed Rs. 3,00,000/-	Nil
ii.	Where the taxable income exceeds Rs. 3,00,000/- <b>Less:</b> Tax Credit u/s 87A- 10% of taxable income up to a maximum of Rs.2000/-	10% of amount by which the taxable income exceeds Rs. 3,00,000/- <b>Less:</b> Tax Credit u/s 87A – 10% of taxable income up to a maximum of Rs. 2000/-
iii.	Where the taxable income exceeds Rs.5,00,000/- but does not exceeds Rs.10,00,000/-	Rs. 20,000/- + 20% of the amount by which the taxable income exceeds Rs. 5,00,000/-
iv.	Where the taxable income exceeds Rs. 10,00,000/-	Rs. 120,000/- + 30% of the amount by which the taxable income exceeds Rs. 10,00,000/-

**Surcharge:** 12% of the Income Tax, where taxable income is more than Rs. 1 crore. (Marginal Relief in Surcharge, if applicable)

**Education Cess:** 3% of the total of Income Tax and Surcharge.

**III. Super Senior Citizen** ( Individual resident who is of the age of 80 years or more at any time during the previous year i.e. born before 1<sup>st</sup> April 1936)

**Income Tax:**

Tax Calculator : AY 2016-17

Income Slabs		Tax Rates
i.	Where the taxable income not exceed Rs.5,00,000/-	NIL
ii.	Where the taxable income exceeds Rs.5,00,000/- but does not exceeds Rs.10,00,000/-	20% of the amount by which the taxable income exceeds Rs.5,00,000/-
iii.	Where the taxable income exceeds Rs.10,00,000/-	Rs. 100,000/- + 30% of the amount by which the taxable income exceeds Rs.10,00,000/-

**Surcharge:** 12% of the Income Tax, where taxable income is more than Rs. 1 crore. (Marginal Relief in Surcharge, if applicable)

**Education Cess:** 3% of the total of Income Tax and Surcharge.



(I) జీతం ఆదాయం

A) ఉచిత వసతి సౌకర్యం :

- ప్రభుత్వ ఉద్యోగుల విషయంలో ప్రభుత్వం నిర్ణయించిన లైసెన్సు ఫీజుకు సమానంగా నిర్ణయిస్తారు.
- ఇతర ఉద్యోగులు
  - ఒక పట్టణంలో జనాభా 25 లక్షలు మించి ఉంటే ఉచిత వసతి సౌకర్యం విలువ 15% జీతం.
  - 10 లక్షలనుండి 25 లక్షల జనాభా గల పట్టణాలలో ఉచిత వసతి సౌకర్యం విలువ 10% జీతం.
  - 10 లక్షల లోపు జనాభా గల పట్టణాలలో ఉచిత వసతి సౌకర్యం విలువ 7.5% జీతం.

B) ప్రభుత్వ మరియు ప్రభుత్వేతర ఉద్యోగులు :

a) యజమాని సంబంధించిన గృహమైనప్పుడు ఉచిత వసతి సౌకర్యం = యజమాని చెల్లించిన అద్దె లేదా జీతంలో 15% తక్కువైన మొత్తం.

ప్రామాణిక తగ్గింపు. సె|| 16(i) ప్రకారం పన్ను నిర్ధారణ సం|| 2007-08 నం|| ఈ తగ్గింపు లభించదు.

సె|| 88 రిటేటు : 2008-09 పన్ను నిర్ధారణ సం|| ఈ రిటేటు లభించదు దీనిని రద్దు చేయడం జరిగింది.

- గుర్తింపు పొందిన ప్రావిడెంట్ నిధికి యజమాని చెల్లించినది జీతంలో 12% పన్ను ఉండదు.
- గుర్తింపు పొందిన ప్రావిడెంట్ ఫండ్ కు జమయిన వడ్డీ 9.5% వరకు పన్ను ఉండదు.
- గ్రాట్యుటి తగ్గింపు గరిష్ట పరిమితి రు. 10,00,000
- నగదుకు మార్పిస సెల్ వులు గరిష్ట పరిమితి రు. 300,000

(II) గృహస్థ ఆదాయం

అద్దె గృహము : స్థూల వార్షిక విలువ నుండి యజమాని చెల్లించిన స్థానిక పన్నులకు మాత్రమే తగ్గింపు లభించును.

మిగిలిన విలువను నికర వార్షిక విలువ అంటారు.

నికర వార్షిక విలువ నుండి దిగువ రెండు తగ్గింపులు మాత్రమే లభించును.

- ప్రామాణిక తగ్గింపు సె|| 24 (a) ప్రకారం నికర వార్షిక విలువలో 30%.
- గృహనిర్మాణ, కొనుగోలు, మరమ్మత్తుల ఋణంపై వడ్డీ.

స్వంత నివాస గృహము

వార్షిక విలువ

(-) ఋణంపై వడ్డీ గరిష్టం రు. 30,000

(1-4-1999) పిదప నిర్మాణం జరిగితే రు. 2,00,000

స్వంత నివాస గృహం నష్టం

Note : 14

పిదప నిర్మించిన గృహములకు నిర్మాణ పూర్వపు రుణంపై వడ్డీలో 1/5 వంతు తగ్గింపు లభించును.

(III) వ్యాపార ఆదాయం :

అప్పుకన్సింగుచని ఆస్తులు (పేటెంట్లు, ట్రేడ్ మార్కులు, మొ||) తరుగుదల రేటు 25%, రవాణా వ్యాపారంలో కాకుండా వాడిన వాహనములకు 15%, రవాణా వ్యాపారంలో వాడిన వాహనాలకు 30%, సర్టికల్ యంత్రాలకు 15%.

Note : రు. 20,000 లకు షిఫ్టింగు చేల్లించు క్రాస్డ్ చెక్కుద్వారా మాత్రమే జరగాలి లేనిచో ఆ సొమ్ము అనుమతించబడదు.

(IV) పెట్టుబడి లాభాలు

వ్యయద్రవ్యాల సూచి CII 2005-06 నం|| 497, 2006-07 = 519; 2006-07 = 551, 2008-2009 = 582

(V) ఇతర వనరుల నుండి ఆదాయం : స్థూలం చేసే విధానం

లిస్టు అయిన సెక్యూరిటీలు : వడ్డీ  $\times \frac{100}{90}$

లిస్టు కాని సెక్యూరిటీలు : వడ్డీ  $\times \frac{100}{90}$

లాటరీ : మొత్తం  $\times \frac{100}{70}$

(VI) ఆదాయం పన్ను రేటు : దీర్ఘకాలిక పెట్టుబడి లాభాలపై 20%, యాదృచ్ఛిక ఆదాయాలపై 30% . స్వల్పరక లాభాలు

గృహ మరమ్మత్తుల పునర్నిర్మాణ విలువలను పన్ను నిర్ధారణ సం|| కు కుట్రగా తగ్గించడం చేయడంపై పూర్తిగా నిషేధం



1. 80 సంవత్సరాలు లేదా అంతకన్నా ఎక్కువ సంవత్సరాలు నిండిన వ్యక్తులు (సీనియర్ సేటిజెన్సు)

ఆదాయం	వస్తు రేటు
రూ. 5,00,000 వరకు	Nil
రూ. 5,00,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు	20%
రూ. 10,00,000 మించినపుడు	30%

2. 60 సంవత్సరాలు దాటి 80 సంవత్సరాల లోపు ఉన్న సీనియర్ సేటిజెన్సు

ఆదాయం	వస్తు రేటు
రూ. 3,00,000 వరకు	Nil
రూ. 3,00,001 నుండి రూ. 5,00,000 వరకు	10%
రూ. 5,00,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు	20%
రూ. 10,00,000 దాటినపుడు.	30%

4. ఇతర విడి వ్యక్తులు, హిందూ నమిస్థి కుటుంబం (HUF), వ్యక్తుల సమూహం (AOP), వ్యక్తుల కూటమి (BOI).

ఆదాయం	వస్తు రేటు
రూ. 2,50,000 వరకు	Nil
రూ. 2,50,001 నుండి రూ. 5,00,000 వరకు	10%
రూ. 5,00,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు	20%
రూ. 10,00,000 దాటితే	30%

రిజేట్ : సెక్షన్ 87 A : వ్యక్తుల ఆదాయం రూ. 5,00,000 లోపున ఉన్నపుడు అతనికి వస్తు పై రూ.2000 రిజేటు అనుమతించబడును. అనగా రూ.2,70,000 మరియు రూ.3,20,000 ల వరకు వస్తు ఉండదు.

సర్చార్జ్ : వ్యక్తుల ఆదాయం రూ.1 కోటి మించినపుడు, అతడు చెల్లించే వస్తుపై రూ.10% ఆధనంగా సర్ చార్జ్ విధించబడును ఇది మార్జినల్ రిలీఫు నియమానికి అనుగుణంగా ఉంటుంది.

మార్జినల్ రిలీఫ్ : వ్యక్తి ఆదాయం కోటి మించినపుడు, అధనంగా ఉన్న ఆదాయంపై విడిగా 30% వస్తును లెక్కించి వచ్చిన నికర విల్వ లేదా మొత్తం వస్తుపై 10% సర్ చార్జ్ ఏది తక్కువయితే దానిని ఆదాయ వస్తుకు సర్ చార్జ్గా కల్పవలెను. తర్వాత దానిపై 3% విద్యా సెస్సును లెక్కించవలెను. (మార్జినల్ రిలీఫ్ లెక్కలు ఉదాహరణల ద్వారా వివరించడమైనది.)

విద్య సెస్సు

3% విద్య సెస్సు ఆదాయపు వస్తు పై తప్పనిసరిగా లెక్కించవలెను.