

B.Com
AMENDMENTS
2017-18

The rates of Tax as announced under the Finance Act 2013 for the assessment year 2014-15 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 not 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 2017-18

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:

Surcharge: 10% of income tax, where total income exceeds Rs.50 lakh up to Rs.1 crore.

Surcharge: 15% of income tax, where the total income exceeds Rs.1 crore.

Cess: 3% on total of income tax + surcharge.

Income tax exemption limit for FY 2017-18 is up to Rs. 2,50,000 for individual & HUF other than those covered in Part(II) or (III)

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%

The tax rate for companies with an annual turnover of up to Rs 50 crore has been brought down to 25% from 30%. Besides the above change, other rates remain the same as were in the previous year. Please see the income tax slab for domestic companies for FY 2017-18

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, 2016-17 = 1125

Income from other sources:

Rates of TDS are given in the following table for the Academic Year 2014-15
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 80I 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 80IB] 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]

బకం. భూమి
- ఆదాను ప్రస్తుత బట్టము సవరణలు
- పన్ను నిష్కారణ సంవత్సరము 2017-18

ఇంత బట్టము 2017 ద్వారా నిర్ణయించిన ఆదాను పన్ను కేట్టి -
పన్ను నిష్కారణ సంవత్సరము 2017-18 కు సంబంధించిన వివరములు
ఇవ్వబడినవి.

1) తిల నీనియర్ సిటిజన్స్ (80 సం||లపై బడిన వ్యక్తి) ఆదాను
రూ. 500,000 వరకు - NIL
రూ. 500,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు 20%,
రూ. 10,00,001 అపై 30%.

2) నీనియర్ సిటిజన్స్ (60 సం||లపై బడిన వ్యక్తి) ఆదాను
రూ. 300,000 వరకు - NIL
రూ. 300,001 నుండి 500,000 వరకు 10%,
రూ. 500,001 నుండి రూ. 10,000 వరకు 20%,
రూ. 10,00,001 అపై ఆదాను 30%.

3) వైదక సహకర్యకులు, వ్యక్తుల సంఘాలు ఆదానుకులు
రూ. 250,000 వరకు - NIL
రూ. 250,001 నుండి రూ. 500,000 - 10%,
రూ. 500,001 నుండి రూ. 10,00,000 వరకు 20%,
రూ. 10,00,001 నుండి అపై - 30%.

సర్కార్లు : ఇచ్చిన సెస్టు 2%, మార్కెటింగ్, డిస్ట్రీబ్యూషన్ 1%. ఈ
అంశముల ఆదానులను ఇచ్చి తవబడును.

ప్రైవేటు కంపెనీల ఆదాను బకం కోటి రూ. లకు మించినట్లైతే ఆదాను పన్ను
12%. ఆదాను పన్నును సర్కార్లు ఖాళీగా కేటాయిస్తారు.
కృష్ణాను నేనుగారు వ్యక్తులకు కూడా ప్రకటితం చేస్తున్నాము.

భాగస్వామి సంస్థ :-

భాగస్వామి సంస్థ ఆదాయం 30%. స్థిర శేషాల పన్నును
సంబంధించిన సరిహద్దు వచ్చినప్పుడు 2+1 = 3% వసూలు చేస్తారు.

అంటే వాస్తవ శేషం : 30.9%.

సరిహద్దు : సంస్థ ఆదాయం 10 కోట్లకు పైగా ఉంటే ఆ దశలో
10% ఆదాయం పన్ను వేకొంటే వసూలు చేస్తారు.

కంపెనీలు :

ప్రతీ కంపెనీ ఆదాయం పన్ను శేషం 30%. స్థిర శేషాల
వేకొస్తారు. కానీ కంపెనీ వార్షిక ఆదాయం 50 కోట్లకు
మించినప్పుడు పన్ను శేషం 25% గా వేకొస్తారు. వచ్చిన
పుణ్య 2+1% = 3%. అదే సమయం పన్ను శేషం 30.9%.

సరిహద్దు : వార్షిక ఆదాయం 5 కోట్లకు పైగా ఉంటే 5%,
5 కోట్లకు మించిన 10%. సరిహద్దు వేకొస్తారు.

ప్రతీ కంపెనీ ఆదాయం పన్ను శేషం 40%. ప్రతీ కంపెనీ
ఆదాయం 1 కోటికి పైగా 10 కోట్ల వరకు అంటే 2%, 10 కోట్లకు
మించిన 5% సరిహద్దు వేకొస్తారు.

పాకర్ సంఘములు:

- ఆదాయం 10,000 వరకు 10%,
- 10,001 నుండి 20,000 వరకు 20%,
- 20,001 అపై - 30%.

వ్యాజ్యం 3% అంటే కనీసం సరిహద్దు అంటే
కనీసం ప్రాచీనతయ పన్ను (Minimum Alternate Tax) MAT
అంటే కంపెనీ సాధారణ నియమాల ప్రకారం వేకొంటే పన్ను
భాగస్వామి కంపెనీ ప్రస్తుత కాలంలో 18.5%. కంటే అధికంగా
అంటే ఆ పన్ను ప్రస్తుత కాలంలో వేకొంటే 15% కు
పన్నును సూచిస్తారు.

సంవత్సరము 2016-17 నుండి బాలగిరి వనం (రెవెన్యూ)

పెట్టుబడి ఊహల రెకార్డు.

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, 2016-17 = 1121.

గ్రామీణ వనరులనుండి భద్రాచలం రెవెన్యూలకు మూలము వద్ద పన్ను లెక్కం.

క్ర. సంఖ్య	అదాను లక్షణము	శాతం
1	భారత కం. క్లియరెన్సు	NIL
2	UTI బాండ్లు	NIL
3	ఓ. 50000 కు అందాన బాండు వడ్డీ	10%
4	<u>పెట్టుబడిలపై వడ్డీ</u>	
	(i) ప్రభుత్వ రెవెన్యూలపై వడ్డీ	NIL
	(ii) కార్పొరేషన్ల నష్టానక సంస్థలపై వడ్డీ	10%
	(iii) కంపెనీ రెవెన్యూలపై	10%
	(a) లాస్టు అండ్స్	10
	(b) లాస్టు క్యాపిటల్	

5) యోగ్యతకు అదానుములు (లాటరీ, బీకెట్లు, బహుముఖములు) 30%.
 సహజము చేయవచ్చు వనము

క్ర. సంఖ్య	అదాను లక్షణము	శాతం
1	ఉపాధి కమిషన్ ప్రభుత్వ రెవెన్యూలపై	నికర వడ్డీ స్థూలము. వసతి కమిషన్లపై స్థూల వడ్డీ
2	ఉపాధి కమిషన్ల వాణిజ్య రెవెన్యూలపై లాస్టు అండ్స్, లాస్టు క్యాపిటల్	$25\% \times \frac{100}{90}$
3	లాటరీ వనముల (ప్రభుత్వ రెవెన్యూలపై)	$25\% \times \frac{100}{90}$
4	యోగ్యతకు అదానుములు	వసతి కమిషన్లపై $\times \frac{100}{70}$