

KERALA STATE ELECTRICITY BOARD LIMITED		
(Incorporated under the Companies Act, 1956)		
Telephone : 0471- 2514456, 4575		Board Secretariat
Fax : 0471 – 2554039		Vidyuthi Bhavanam
E mail : Secretary @ksebnnet.com		Thiruvananthapuram 695 004

No.FA/Tax-Cell/Service Tax/2015-16

Dated: 11/05/2015

CIRCULAR

Sub: Taxation of Retirement benefits - provisions of Income Tax Act, 1961 - reg
Ref : Circular No. FA/Tax Cell/IT/2014-15 dt16-03-2015

The Circular cited above is amended to the following extent:

Clause H.(v): Section 10(10) - Gratuity:

In case of Government employee, it is fully exempt from tax.

In case of non-government employee covered by Payment of Gratuity Act, 1972 it is exempt from tax up to the least of the following:-

- 15 days' salary for each year of service or part thereof exceeding six months (i.e., 15/26 x last drawn salary x completed year of service or part thereof exceeding 6 months), or
- Rs. 10lakhs, or
- Gratuity actually received.

Clause H.(vi): Section 10(10AA) - Leave Encashment:

Leave encashment while in service is taxable.

It is fully exempt in the case of Government Employees, at the time of retirement.

In other cases leave encashment at the time of retirement is exempt from tax to the extent of least of the following:-

- Amount actually received at the time of retirement
- Rs. 3 lakhs
- 10 months average salary
- Cash equivalent of leave salary in respect of the period of earned leave at the credit of the employee at the time of retirement, but it cannot exceed 30 days of average salary for every completed year of service.

Average salary for the above purpose means average salary drawn during 10 months immediately preceding retirement.

Clause H (vii) : Section 10(10A) - Commutation of Pension:

It is fully exempt in the case of Government employees or employees of local authorities or a corporation established by a Central, State or Provincial Act.

In other cases, commuted value of pension is exempt to the following:

- a) If gratuity is not received by the employee at the time of retirement, commuted value of half of pension which he is normally entitled to receive: or
- b) If gratuity is also received, commuted value of 1/3 of pension which he is normally entitled to receive.

Sd/-

SECRETARY (ADMINISTRATION)

To

The Heads of all ARUs

Copy to:-

- 1) The Financial Adviser.
- 2) The Chief Internal Auditor.
- 3) All Chief Engineers (Ele).
- 4) All Deputy Chief Engineers (Ele).
- 5) TA to Chairman & Managing Director.
- 6) PA to Director (Finance).
- 7) TA to Director (Distn. & Gen. Ele.).
- 8) TA to Director (Trans. & Sys. Opn.)
- 9) TA to Director (Generation-Civil)
- 10) PA to Secretary (Administration).
- 11) The Deputy Chief Engineer (IT).
- 12) The F.C. Superintendent.
- 13) Library/Stock File.

**KERALA ELECTRICITY EMPLOYEES' CONFEDERATION
INTUC**



(Reg.No. 01-14/87- Aff. 10485)

V.P. MARAKKAR SMARAKA MANDIRAM

AMBUJAVILASOM ROAD, THIRUVANANTHAPURAM - 695 001

Phone: 0471-2471087, Fax: 0471-2471087

Email: keecintuchq@gmail.com, Web: www.intuckeec.com



PRESIDENT
K.P. DHANAPALAN Ex.M.P

GENERAL SECRETARY
SIBYKUTTY FRANCIS

TREASURER
V. GOPAKUMAR

തിരുവനന്തപുരം
31-03-2015

സീകർത്താവ്

ചെയർമാൻ & മാനേജിംഗ് ഡയറക്ടർ
കേരള സ്റ്റേറ്റ് ഇലക്ട്രിസിറ്റി ബോർഡ് ലിമിറ്റഡ്
വൈദ്യുതിഭവൻ, പട്ടം
തിരുവനന്തപുരം

സർ,

വിഷയം: ടെർമിനൽ ലീവ്സറണ്ടർ കമ്മ്യൂട്ടേഷൻ ഇൻകംടാക്സ് സംബന്ധിച്ച്.
സൂചന: ഞങ്ങളുടെ കത്ത് തീയതി 15.10.2014, 19.2.2015, 30.3.2015

ജീവനക്കാരുടെ ശമ്പളം പെൻഷനേഴ്സിന്റെ പെൻഷൻ തുടങ്ങിയവയുടെ ടാക്സ് സംബന്ധിച്ച സർക്കുലർ കഴിഞ്ഞ ദിവസം KSEBL പുറത്തിറക്കിയിരുന്നു. പ്രസ്തുത സർക്കുലറിൽ IT Department സർക്കുലറിലെ ചില പ്രസക്ത ഭാഗങ്ങൾ മനപൂർവ്വം ഒഴിവാക്കിയാണ് പുറത്തിറക്കിയിരിക്കുന്നത്. 'Government Employees are excepted from Tax' എന്ന ഭാഗം മനപൂർവ്വം Delete ചെയ്ത് കൃത്യലോപവും ബോർഡിന്റെ യശ്ശസ് കളങ്കപ്പെടുത്തുന്നതും നിയമത്തെ വളച്ചൊടിക്കലുമാണ്. ഇത്തരമൊരു നീക്കം നടത്തിയ ഉദ്യോഗസ്ഥർക്കെതിരെ നടപടിയെടുക്കണമെന്നും, ഇറക്കിയ ഉത്തരവിൽ തിരുത്തൽ വരുത്തണമെന്നും അഭ്യർത്ഥിക്കുന്നു.

വിശ്വസ്തതയോടെ,

ജനറൽ സെക്രട്ടറി