Clarifications on levy imposed on jewellery

In this year's Budget, a nominal excise duty of 1% [without input tax credit] and 12.5% [with input tax credit] has been imposed on articles of jewellery. Even for this nominal 1% excise duty, manufacturers are allowed to take credit of input services, which can be utilised for payment of duty on jewellery.

Some doubts have been expressed by the trade and industry regarding this levy. In that context, salient features of this levy are explained as under:

- Easy compliance with provision for on line application for registration, payment of excise duty and filing of returns, with zero interface with the departmental officers.
- The central excise officers have been directed not to visit the premises of Jewellery manufacturers.
- Articles of silver jewellery [other than those studded with diamonds, ruby, emerald or sapphire] are exempt from this duty.
- An artisan or goldsmith who only manufactures jewellery on job-work basis is not required to register with the Central Excise, pay duty and file returns, as all these obligations will be on the principal manufacturers [Rule 12AA of the Central Excise Rules, 2002].
- There is a substantially high Small Scale Industries excise duty exemption limit of Rs. 6 crore in a year [as against normal SSI exemption limit of Rs. 1.5 crore] along with a higher eligibility limit of Rs. 12 crore [as against normal SSI eligibility limit of Rs. 4 crore].
- Thus, only if the turnover of a jeweler during preceding financial year was more than Rs. 12 crore, he will be liable to pay the excise duty. Jewelers having turnover below Rs 12 crore during preceding financial year will be eligible for exemption unto Rs. 6 crore during next financial year. Such small jewelers will be eligible for exemptions upto Rs. 50 lakh for the month of March, 2016.
- For determination of eligibility for the SSI exemption for the month of March, 2016 or financial year 2016-17, a certificate from a Chartered Accountant, based on the books of accounts for 2014-15 and 2015-16 respectively, would suffice.
- Further, facility of Optional Centralized Registration has also been provided. Thus, there is no need for a Jewellery manufacturer to take separate registrations for all his premises.
- Field formations have been directed to grant hassle free registrations, within two working days of submission of the registration application. Further, there will be no post registration physical verification of the premises [online registration -- https://www.aces.gov.in/].
- Jeweler's private records or records for State VAT or records for Bureau of Indian Standards (in the case of hallmarked jewellery) will be accepted for all Central Excise purposes. Also, there is no requirement to file a stock declaration to the jurisdictional central excise authorities.
- Excise duty is to be paid on monthly basis and not on each clearance, with first installment of duty payment for the month of March, 2016 to be paid by 31st March for March, 2016.
- A simplified quarterly return has also been prescribed, for duty paying jewelers [ER-8].
- Moreover, simplified export procedure is available for exempted units [Part III of chapter 7 of CBEC's Central Excise Manual].

Useful link: http://www.cbec.gov.in/htdocs-cbec/ub1617/do-ltr-jstru1-revised.pdf

पत्र सूचना कार्यालय

भारत सरकार

वित्त मंत्रालय

04-मार्च-2016 18:18 IST

आभूषणों पर लगाए लेवी पर स्पष्टीकरण

इस साल के बजट में आभूषणों पर 1 प्रतिशत(बिना इनपुट टैक्स क्रेडिट) और 12.5 प्रतिशत (इनपुट टैक्स क्रेडिट के साथ) उत्पाद शुल्क लगाया गया है। इस नाममात्र के उत्पाद शुल्क पर भी निर्माताओं को क्रेडिट ऑफ इनपुट सर्विस लेने की अनुमति होगी। इसका उपयोग आभूषणों पर सीमा शुल्क के भुगतान के दौरान किया जा सकता है।

इस लेवी के बारे में आभूषण उद्योग और व्यापारियों ने कुछ आशंकाएं व्यक्त किए हैं। उस संदर्भ में लगाए गए इस सीमा शुल्क के मुख्य विशेषताओं की व्याख्या इस तरह है।

· पंजीकरण के प्रावधानों को आसानी से ऑनलाइन लागू करने, उत्पाद शुल्क के भुगतान और रिटर्न भरने और विभागीय अधिकारियों के जीरो हस्तक्षेप।

· केन्द्रीय आबकारी अधिकारियों को निर्देश दिया गया है कि वे निर्माताओं के परिसर का दौरा न करें।

· चांदी के आभूषणों पर (हीरे,रूबी,रत्न और मणि जटित को छोड़कर) यह लेवी नहीं लगेगा।

· शिल्पकारों, स्वर्णकारों जो जॉब वर्क के आधार पर आभूषण निर्माण में लगे हैं उन्हें केन्द्रीय आबकारी विभाग में न तो पंजीकरण कराने, न ही उत्पाद शुल्क देने और न ही रिटर्न भरने की जरूरत होगी। ये सारी जिम्मेदारियां प्रधान निर्माताओं को पूरी करनी होगी।(केन्द्रीय आबकारी नियम ,2002 के नियम 12एए)

· एक साल में लघु उद्योग उत्पाद शुल्क छूट(एसएसआई) सीमा को छह करोड़ रखा गया है। यह सामान्य तौर पर एसएसआई छूट 1.5 करोड़ की तुलना में काफी अधिक है। इसके साथ ही 12 करोड़ रुपये की उच्च पात्रता सीमा का भी प्रावधान किया गया है। पहले यह सीमा चार करोड़ रुपये की थी।

व अगले वर्ष छह करोड़ रुपये तक छूट प्राप्त करने के पात्र होंगे। ऐसे छोटे निर्माता मार्च 2016 में 50 लाख रुपये तक छूट प्राप्त करने के पात्र होंगे।

· मार्च 2016 या वित्तीय वर्ष 2016-17 के लिए एसएसआई छूट प्राप्त करने के लिए निर्माताओं को चार्टेड एकाउंटेंट से 2014-15 और 2015-16 के एकाउंट बुक के आधार पर जारी प्रमाण पत्र देना होगा।

· इसके साथ ही वैकल्पिक केंद्रीकृत पंजीकरण की सुविधा भी उपलब्ध कराई गई है। इसका अर्थ है कि निर्माताओं को अपने अलग-अलग निर्माण परिसरों के लिए अलग से पंजीकरण कराने की जरूरत नहीं होगी।

· अधिकारियों को परेशानी रहित पंजीकरण करने के निर्देश दिए गए हैं।पंजीकरण के आवेदन करने के दो कामकाज के दिन के भीतर पंजीकरण करना होगा। इसके अलावा पंजीकरण के बाद परिसरों का सत्यापन नहीं किया जाएगा। [ऑनलाइन पंजीकरण - https://www.aces.gov.in/].

· आभूषण निर्माताओं के निजी रिकॉर्ड या राज्य के वैट रिकॉर्ड या मानक ब्यूरो के रिकॉर्ड (हॉलमार्क जेवरातों के मामले में) सभी केन्द्रीय आबकारी उद्देश्यों के लिए मान्य होंगे। किसी केन्द्रीय आबकारी अधिकारी के समक्ष अलग से स्टॉक की घोषणा नहीं करनी होगी।

· उत्पाद शुल्क का भुगतान हर महीने करना होगा न कि प्रत्येक निकासी पर। मार्च, 2016 के लिए उत्पाद शुल्क की पहली किस्त 31 मार्च 2016 को भुगतान करनी होगी।

· उत्पाद शुल्क देने वाले आभूषण निर्माताओं के लिए सरलीकृत तिमाही रिटर्न भरने की संस्तुति की गई है। (ईआर-8)

· छूट प्राप्त इकाइयों (सीबीईसी के केन्द्रीय आबकारी मैन्यूल के चैप्टर 7 के पार्ट iii) के लिए सरलीकृत निर्यात प्रक्रिया भी उपलब्ध है।

एकेआर- 1298

ప్రెస్ రిలీజ్

ఆభరణాల మీద విధిస్తున్న సుంకం మీద వివరణ

ఈ సంవత్సరం బడ్జెట్‌లో ఆభరణాల మీద నామమాత్రపు 1% ఎక్సైజ్ డ్యూటీ (ఇన్‌పుట్ టాక్స్ క్రెడిట్ లేకుండా) ఇంకా, 12.5% (ఇన్‌పుట్ టాక్స్ క్రెడిట్‌తో) విధించటం జరిగింది. నామమాత్రపు ఎక్సైజ్ డ్యూటీ 1% కోసం కూడా ఉత్పత్తి దారులు ఇన్‌పుట్ సర్వీస్ క్రెడిట్‌ను ఆభరణాల మీద పన్ను చెల్లింపులకు వాడుకొనవచ్చును.

ఈ పన్ను విధింపు విషయంలో కొందరు వ్యాపారులు, ఇండస్ట్రీ కొన్ని సందేహాలను వెలిబుచ్చటం జరిగింది. ఆ సందర్భంగా, ఈ పన్ను విధింపులోని విషయాల మీద ఈ క్రింది వివరణలను ఇవ్వటం జరిగింది:-

- డిపార్ట్‌మెంట్‌లోని ఏ అధికారులతోనూ సంబంధం లేకుండా, ఆన్‌లైన్‌లో రిజిస్ట్రేషన్‌కొరకు అప్లై చెయ్యటం, ఎక్సైజ్ డ్యూటీ చెల్లింపులు, రిటర్న్ లను ఫైల్ చేసే సౌలభ్యం.

- ఆభరణాలను తయారుచేసే స్థలాలకు విజిట్‌కి వెళ్ళగూడదని సెంట్రల్ ఎక్సైజ్ అధికారులకు ఆదేశాలివ్వటం జరిగింది.

- మిగతా వెండి ఆభరణాలకు (డైమండ్, రూబీ, ఎమరాల్డ్, సఫైర్‌లు పొదిగినవి కాకుండా) ఎక్సైజ్ డ్యూటీ వర్తించదు.

- జాబ్ వర్క్ మీద ఆభరణాలను తయారుచేసే పనివారు లేక బంగారు నగల పనివారికి సెంట్రల్ ఎక్సైజ్ డిపార్ట్‌మెంట్ వారితో రిజిస్టర్ చేసుకోవటం కానీ, పన్ను చెల్లించటం కానీ లేదా రిటర్న్ ఫైల్ చేసే అవసరం లేదు. ఎందుకంటే ఆ బాధ్యతంతా వాటిని తయారుచేయించే ప్రధాన ఉత్పత్తిదారులది కాబట్టి. (సెంట్రల్ ఎక్సైజ్ రూల్స్, 2002 లోని 12 ఎఎ నియమం ప్రకారం).

- లఘు పరిశ్రమలకు భారీగా సంవత్సరానికి 6 కోట్ల వరకు ఎక్సైజ్ సుంకం కింద రాయితీ ఉంది (సాధారణంగా లఘు పరిశ్రమలకు ఉండే 1.5 కోట్లకు ప్రతిగా). దానితో పాటుగా అర్హతకు అత్యధిక పరిమితి రూ.12 కోట్లు ఇవ్వబడింది (లఘు పరిశ్రమలకు సాధారణంగా ఉండే అర్హత రూ.4 కోట్లకు ప్రతిగా).

- అందువలన, మునుపటి ఆర్థిక సంవత్సరంలో నగల వ్యాపారుల టర్నోవర్ రూ.12 కోట్లను మించినట్లయితేనే ఎక్సైజ్ సుంకం చెల్లించవలసిన అవసరం ఉంటుంది. మునుపటి సంవత్సరంలో టర్నోవర్ రూ.12 కోట్లకు తక్కువగా ఉన్నట్లయితే, ఆ వర్తకులు ఆ తర్వాత సంవత్సరంలో రూ.6 కోట్ల వరకు ఎక్సైజ్ సుంకం నుండి మినహాయింపును పొందవచ్చును. అటువంటి చిన్న నగల వర్తకులు మార్చి 2016 నెలలో రూ.50 లక్షల వరకు పన్ను మినహాయింపునకు అర్హులు.

- మార్చి 2016 నెలకు లేక 2016-17 ఆర్థిక సంవత్సరానికి గాను చిన్న తరహా పరిశ్రమల మినహాయింపును నిర్ణయించేందుకు 2014-15, 2015-16 ఆర్థిక సంవత్సరాల ఎకౌంట్ బుక్స్ ఆధారంగా ఛార్టర్డ్ ఎకౌంటెంట్ దగ్గర నుండి తీసుకున్న సర్టిఫికేట్ సరిపోతుంది.

- ఇంకా, ఒక్కసారి కేంద్రీకృత ఎక్సైజ్ రిజిస్ట్రేషన్ సదుపాయం కూడా కల్పించటమైనది. అందువలన, ఆభరణాల తయారీదారులు తనకున్న అన్ని ఉత్పత్తి ప్రాంగణాలకు, విడివిడిగా రిజిస్ట్రేషన్ చేసుకోవలసిన అవసరం లేదు.

- రిజిస్ట్రేషన్ కోసం అప్లై చేసుకున్న రెండు పని దినాలలో ఎటువంటి ఇబ్బందులు లేకుండా రిజిస్ట్రేషన్ జరిగే విధంగా క్షేత్రస్థాయి అధికారులకు ఆదేశాలివ్వబడ్డాయి. అంతే కాకుండా, రిజిస్ట్రేషన్ తర్వాత ఆయా ప్రాంగణాలలో తనిఖీలు

- ఎక్సైజ్ సుంకాన్ని నెల వారీగా చెల్లించవలసివుంటుందే కానీ ప్రతి క్లియరెన్స్‌కీ చెల్లింపు అవసరం ఉండదు. మార్చి 2016 నెలకి చెల్లించవలసిన సుంకం మొదటి వాయిదాను మార్చి 31, 2016 లోపులో చెల్లించవలసివుంటుంది.
- సుంకం చెల్లించే నగల వ్యాపారుల (ఇఆర్8) సౌలభ్యం కోసం, సరళీకృతం చేసిన త్రైమాసిక (క్వార్టర్లీ) రిటర్న్‌ని సూచించటం జరిగింది.
- అంతేకాకుండా, (సిబిఇసి సెంట్రల్ ఎక్సైజ్ మాన్యువల్ లోని ఛాప్టర్ 7, పార్ట్ 3 ప్రకారం) మినహాయించబడిన వ్యాపార సంస్థలకు సరళీకృతం చేసిన ఎగుమతి విధానం కూడా అందుబాటులో ఉంది.