

## TAX TIP OF THE WEEK

Adjudication requires passing of a speaking order, factual position and findings are to be recorded specifically.

## BUSINESS TERM OF THE WEEK

### Arbitration

Settlement of a dispute (whether of fact, law, or procedure) between parties to a contract by a neutral third party (the arbitrator) without resorting to court action. Arbitration is usually voluntary but sometimes it is required by law. If both sides agree to be bound by the arbitrator's decision it becomes a binding arbitration.

## QUOTE OF THE WEEK

Don't be afraid to give up the good to go for the great. [John D. Rockefeller]

## Upcoming Events

Workshop on

**"Taxation System for Non-Profit Organizations"**

10 & 11 December, 2015 | Movenpick Hotel, Karachi  
25 & 26 November, 2015 | Sunfort Hotel, Lahore

## WEEKLY UPDATES (SROs, Circulars etc.)

Income Tax	
SRO # 1035(I)/2015	14-Nov-2015
Sales Tax	
General Order # 166/2015	12-Nov-2015
Federal Excise Duty	
No Update	

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

اللَّهُ لَا إِلَهَ إِلَّا هُوَ الْحَيُّ الْقَيُّومُ  
Surah Al-i'Imran, Ayat 1,2

Maulana Muhammad Joona Garhi	اہل، م۔ اللہ تعالیٰ وہ ہے جس کے سوا کوئی معبود نہیں، جو زندہ اور سب کا نگہبان ہے (۱)
Maulana Ishaq Madni	اہل، م۔ اللہ وہ (ہستی) ہے جس کے سوا کوئی معبود نہیں، جو خود زندہ (سب کو) تھامنے والا ہے، اسی نے (جو اس عظمت و شان کا مالک ہے)
Maulana Mahmood ul Hassan Deobandi	اہل، م۔ اللہ اس کے سوا کوئی معبود نہیں زندہ ہے سب کا تھامنے والا ہے
Maulana Fateh Muhammad Jalandhri	اہل، م۔ خدا (جو معبود برحق ہے) اس کے سوا کوئی عبادت کے لائق نہیں، زندہ ہمیشہ رہنے والا
Maulana Ahmad Ali Lahori	اہل، م۔ اللہ اس کے سوا کوئی معبود نہیں زندہ ہے نظام کائنات کا سنبھالنے والا ہے
Maulana Abul Aala Maududi	اہل، م۔ اللہ، وہ زندہ جاوید ہستی، جو نظام کائنات کو سنبھالے ہوئے ہے، حقیقت میں اس کے سوا کوئی خدا نہیں ہے۔
Maulana Abdur Rehman Kilani	اہل، م۔ اللہ کے سوا کوئی اللہ نہیں ہے۔ وہ ہمیشہ [۲] سے زندہ اور ہر چیز کو قائم رکھنے والا ہے
Maulana Taqi Usmani	Alif. Lam. Mim. Allah: There is no god but He, the Alive, the All-Sustaining.
Maulana Abdul Majid Daryabadi	Alif. Lam. Mim. Allah There is no god but He, the Living, the Sustainer.
Sahih International	Alif. Lam. Mim. Allah - there is no deity except Him, the Ever-Living, the Sustainer of existence.

صحیح بخاری: جلد اول: حدیث نمبر ۵۸۶ حدیث مرفوعہ مکررات ۱۲ متفق علیہ ۳

عبداللہ بن یوسف، مالک، ابولزناد، اعرج، ابوہریرہ روایت کرتے ہیں کہ نبی صلی اللہ علیہ وآلہ وسلم نے فرمایا جب نماز کی اذان کہی جاتی ہے تو شیطان پیٹھ پھیر کر بھاگتا ہے اور مارے خوف کے وہ گوزماتا جاتا ہے اور اس حد تک بھاگتا چلا جاتا ہے کہ اذان کی آواز نہ سنے جب اذان ختم ہو جاتی ہے تو واپس آجاتا ہے یہاں تک کہ جب نماز کی اقامت کہی جاتی ہے تو پھر واپس آجاتا ہے تاکہ آدمی کے دل میں وسوسے ڈالے کہتا ہے کہ فلاں بات کر، فلاں بات یاد کرو (تمام) باتیں یاد جو اس کو یاد نہ تھیں یاد دلاتا ہے یہاں تک کہ آدمی بھول جاتا ہے کہ اس نے کس قدر نماز پڑھی۔

## MEMBERS QUERIES

**Question:** We have received a sales tax invoice having stamp on invoice "Sales Tax Exempted under special procedure Rules 2007" against purchase of tyres. They have not charged sales tax on invoice. Please clarify any exemption available on these items.

**Answer:** 2% extra sales tax is levied on the supply of tyres and tubes by manufacturers and importers in addition to the tax payable. So the tyres and tubes on which extra sales tax has been paid are exempt from payment of sales tax on subsequent supplies including supplies made by a retailer.

**Question:** We are receiving services of some of our parties. while making payment to them should we deduct STWH on services under any PRA regulation. please clarify. or should we need to get registered under PRA as withholding agent? need full clarification. please guide us

**Answer:** If you are receiving taxable services in Punjab listed in second schedule of the Punjab Sales tax on Services Act, 2012 then, you are required to get registration with PRA as Withholding Agent.  
In case you are receiving taxable services in Sindh and your parties are in Punjab, you should deduct sales tax and deposit with SRB. In this case preferably ask your service provider to get register with SRB.

**Question:** Please confirm us what is the percentage of STWH of Wholesaler, dealer or distributor. we normally deduct 20% of S.T as STWH of all our parties.

**Answer:** If the sales tax invoice is issued by a person registered as a wholesaler, dealer or distributor, you should deduct one-tenth of the total sales tax shown on the invoice.  
For other registered persons you should deduct one fifth of the total sales tax shown in the sales tax invoice.

**Question:** Where would the Monthly Pension enter, salary head or other receipts in IRIS income tax return 2015.

**Answer:** If person is in job then under the head salary and if he is retired then income from other source.