

# ***BHUJ BRANCH OF WIRC OF ICAI***

**E-NEWSLETTER FOR THE MONTH OF OCTBER-2021**

**(FOR PRIVATE CIRCULATION ONLY)**

**CA. Ramesh Pindolia**

*Chairman & Treasurer*  
9825662808

**CA. Purvi Mehta**

*Vice Chairperson, Secretary &  
WICASA Chairperson*  
9374338587

**CA. Jitendra Thacker**

*Imm.Past Chairman*  
9825537937

**CA. Hardik P.Thacker**

*Member*  
9825858580

**CA. Ashish Gadhavi**

*Member*  
9925738543

**CA. Priti Savla**

*RCM & Branch Nominee  
(WIRC)*

**CA Jagrut Anjaria**

*Newsletter Advisor*  
9426788728

Address:-  
Hall No. 2,  
Katira Complex-2  
Sanskar Nagar  
Bhuj-Kachchh  
Phone:-258580; 9925738543  
E-mail:-  
bhujbranch.wirc@gmail.com

## **DISCLAIMER**

The views and opinions expressed or implied in this newsletter are those of the authors and do not necessarily reflect those of the Branch. The Branch is not in any way responsible for the result of any action taken on the basis of views and opinions expressed in this newsletter.

## **IN THIS EDITION**

### **CHAIRMAN'S COMMUNICATION**

True and Fair: Journey of a CA

A Conversation with CA Himatbhai J.Thakker

CA Hetal Bhojani  
CA Falguni Katarmal

### **Special Article**

Consultation Paper by NFRA on Audits and  
MSMCs

CA Jagrut A. Anjaria

### **GST UPDATES**

CA Deep Koradia

### **EVENTS IN IMAGES**

### **BRANCH IN NEWS**



## *CHAIRMAN'S COMMUNICATION*

Respected Members,

Greetings from Bhuj Branch of WIRC of ICAI,

All the Members, whether in practice or in industry, are normally busy in the month of September & October with the finalization of accounts and tax return filings. With the due dates of Tax Audit, ITR & ROC filing extended, we all can now spare some time for our self and most importantly for our family in this festive season. Let us also enjoy the much awaited festival – NAVRATRI! Navratri is gujarati's famed celebration festival and we all can celebrate it this year with utmost care, duly following the government COVID related guidelines

During the Month of September - 2021, We have organized an interactive meeting with officials of CGST Bhuj. We have organised 02 hours CPE Seminar jointly with Kutch Sales Tax Bar Association

Bhuj on **GST Return Scrutiny, Dept. Audit, New GST Regn. & Revocation Issues**"by CA Deep Kordia and Samir Kansara (Tax Practitioner). Thanks to all Faculties for sharing their views and expertise with members. We have also arranged Felicitation of 11 Newly Pass out CA during this seminar. On the Occasion of Gandhi Jayanti, we have organized Elocution Contest at Mukthivan Swamibapa Mahila Arts and Commerce College Bhuj. Congratulations to all the winner and Thanks to management of Mahila College for allowing us to arrange this wonderful event on the occasion of Gandhi Jayanti at their auditorium. Also thankful to Past Chairmans Jitubhai, Hardik, Senior members Jagrutbhai, Tilakbhai Keshwani, Harsukh Dubal and young member Khushbu Morabia for sparing valuable time and attend this event to encourage the participants.

We have started to publish "journey in profession" of 01 legend Member of our branch titling "True and Fair : Journey of CA". We have published the experience of CA Ishwarbhai Desai & CA Ramjibhai R. Patel in the Newsletter of last 02 Months. We are publishing the thoughts and experience of "True and Fair : Journey of CA Himmatbhai Thacker in this Newsletter. Thanks to young members CA Hetal Bhojani and CA Falguni Katarmal for successfully conducting and managing this new initiative.

SINCERELY YOURS

---

We have also lined up various knowledge Webinars in the Month of October and a lot of initiatives are being planned for the benefit of the Members and Students.

Once again It is my humble request to members to contribute article for our monthly newsletter. I also request all members to come forward as a faculty with relevant topics to enable us to organize CPE Seminars continuously with in-house faculties. If any member wants to contribute in respect of any article in future or want to become moderator of any future programs of branch then shall contact any of the Executive committee members.

Best Regards,

CA Ramesh Pindolia

Chairman, Bhuj Branch of WIRC of ICAI

A conversation With CA Himatbhai J.Thakker

CA Hetal Bhojani  
CA Falguni Katarmal

This is a Transcript of Conversation that CA Himatbhai J.Thakker had with CA Hetal Bhojani and CA Falguni Katarmal

આશા છે કે તમને છેલ્લા મહિનાનો CA રામજીભાઈનો લેખ ગમ્યો હશે અને હવે આતુરતાથી રાહ જોતા હશો કે હવે આવતા મહિનામાં કોના વિશે જાણવા મળશે. તો આજે એવા એક Chartered Accountantની વાત છે કે જેમની પાસેથી Art of Leavingની કળા શીખવાની જરૂર છે. જેમને professionને પણ એક અલગ વિચારથી જોયેલ છે. હું વાત કરું છું CA હિંમત ઠક્કરની. એમના જીવનની સફર અહીં એમના શબ્દોમાં રજૂ કરી છે.

મારાં પિતાશ્રી એડવોકેટ હતાં. અને એ પ્રેક્ટિસ કરતાં હતાં. એમણે પાપો નાખ્યો taxation consultancyનો. મને જે કંઈ પણ મળ્યું છે એ બધું એમના તરફથી મળ્યું છે. એટલે એવું નથી કે હું ઓચિંતાનો વિચાર આવ્યો ને હું CA થઈ જાઉં. હા, એટલું ખરું કે પિતાશ્રી એ જયારે આ શરૂઆત કરી ત્યારે હું બહુ નાનો. એટલે એમણે taxationનું કામ શરૂ કર્યું. એમની life બહુ struggle હતી. મારા દાદા જે છે એ તે વખતે અંજારમાં ધીનો વેપાર કરતાં. નાનકડી એવી દુકાન હતી કસ્ટમ ઓફિસની પાસે. એનો ધંધો કરતાં'તા. બહુ જ જેને કહી શકાય પે'લાનાં જમાનામાં કહી શકાય કે ભગત માણસ. બાપુજીએ ખૂબ સંઘર્ષ કર્યો. ભણ્યા પછી શિક્ષક થયા. અંજારમાં D. V. High Schoolમાં teacher તરીકે હતાં. ભૂજમાં પણ ઓલ્ફેડમાં પણ થોડોક વખત teacher હતાં. પછી એમણે taxation consultation માં જંપલાવ્યું. સી પી મહેતા & કંપની હતી એ Income Taxનું કામ કરતાં એમની સાથે જોડાયા.

પછી ત્યારે મુંબઈ સેલ્સ ટેક્ષએક્ટ હતો. ગુજરાતમાં અને મહારાષ્ટ્રબંનેમાં લાગુ પડતો. તો એમણે એમના મહેતા સાહેબને કીધું કે તમને જો વાંધો નાં હોય તો હું મારું સેલટેક્ષ નું કામ ચાલુ કરું. એને કહ્યું ભલે. પછી પિતાશ્રીએ પોતાનું શરૂ કર્યું. લગભગ મારા જન્મ વખતે. પછી એડવોકેટ થયાં. તે વખતે તો બહુ ઓછા પ્રેક્ટિસનરો હતાં. પણ એમનું family background થોડુંક ધાર્મિક ખરું એટલે એમણે નક્કી કર્યું કે હું ethical practice કરીશ. એટલે જેને ગુજરાતીમાં કહી શકાય કે એક સાત્વિક practice કરીશ, ગરબડ વગરની એમ.

પછી હું મારાં એજ્યુકેશન ની વાત કરું તો શરૂઆતમાં હું પાટવાડી સ્કૂલમાં ગયો. સાત ધોરણ સુધી હું ત્યાં હતો. પછી આઠમાં ધોરણમાં હું મિડલસ્કૂલમાં ગયો. પછી નવમીમાં હું ઓલ્ફેડ હાઈસ્કૂલમાં દાખલ થયો. SSCમાં મને કુલ માર્ક્સ આવ્યાં ૫૩%. બાપુજીની practice હતી એટલે વિચાર આવ્યો કે commerce લઉં. તે વખતે તો બહુ ખબર ન'તી કે હું શું કરીશ? પણ થયું કે આગળ

ભાણીએ એટલે પછી હું મુંબઈ ગયો. મુંબઈમાં પે'લું વર્ષ commerceનું કર્યું, પણ ગુજરાતી લોકોને ત્યાં સીધું અંગ્રેજી મીડીયમમાં દાખલ થાય તો મુશ્કેલી પડે, એવી મને પણ પડી. પે'લાં વર્ષે fail (ફેઈલ) થયો. પછી મેં ભોપાલ બોર્ડમાં ઈન્ટરમીડીયેટની પરિક્ષા દીધી. એમાંથી pass (પાસ) થયો પછી ઈન્દોર universityમાંથી ગ્રેજ્યુએશન કર્યું, કારણકે મને અંગ્રેજીમાં થોડુંક મુશ્કેલ પડતું. પણ એ દરમિયાન હું ભૂજમાં બાપુજીની practice હતી એમાં મદદ કરતો'તો. એટલે clerical work હોય તે આપણને ફાવી જાય. એ વખતે તો બધા ફોર્મ હાથેથી ભરાતા. Income Taxનાં, Sales Taxનાં. એટલે મને practiceનો અનુભવ થઈ ગયો હતો. Routine કામ હું કરી શકતો હતો. પછી એમ થયું કે હવે આપણે આગળ ભણવું જોઈએ. એટલે CA જોઈન કર્યું. CA જોઈન કર્યા પછી એમ લાગ્યું કે આમાં તો પાસ થવાશે કે નહીં? કારણ કે આ લાઈન બહુ અઘરી છે. તે વખતે રિઝલ્ટ માત્ર ૧.૫% થી ૨% જ હતું. એટલે મને લાગ્યું કે ૫૩% વાળો માણસ પહોંચે નહીં. એટલે alternate તરીકે હું મુંબઈમાં government law collegeમાં admission લીધું. એટલે LLBની સાથે સાથે મારું CA પણ ચાલતું.

હું વિદ્યાર્થીમિત્રોને ખાસ સલાહ આપું કે, તમે બે કોર્સ એકીસાથે કરો. CA ભલે કરો, પણ સાથે સાથે તમને જે ગમતો હોય એ કોર્સ પણ કરો. એનું કારણ છે કે drop out જે છે CAમાં એ higher છે. ૨૦% લોકો pass થશે તો ૮૦% લોકો તો drop out થશે જ. એ શું કરે પછી? B.com કર્યું હોય અથવા તો ૧૨ પાસ થયા પછી CA કરે તો પછી શું? B.com થયો હોય તો B.com રહી જાય અને ૧૨ પાસ હોય તો ખાલી ૧૨ કે'વાય. પછી શું એમનું? એનાં કરતાં એની સાથે સાથે તમને જે બીજો કોર્સ ગમતો હોય એ કરો. તો શું થાય કે કદાચ તમે CAમાં નાપાસ થાઓ તો એ કોર્સ તો હોય ને. બીજું students ને એક ખાસ કહું કે તમે ગમે તેટલા brilliant હો તો પણ નાપાસ થવાની માનસિક તૈયારી તો રાખવાની જ. પછી તું કહીશ કે હું નાપાસ થયો ને પડી ભાંગીશ તો એ નહીં ચાલે. પે'લેથી તું તારી માનસિક તૈયારી કર. એટલે એ પે'લેથી રાખવું પડે. એની સાથે સાથે બીજું આયોજન શું કરવાનું? તો કે આ કરવાનું બીજો કોર્સ કરવાનો.

તે વખતે હું મુંબઈ હતો ત્યારે મારા માસા હતાં એમણે મને એક મંત્ર આપ્યો. એ બહુ સારા palmist હતાં. એને મારો હાથ એક દિવસ આવીને જોયો. મને કહ્યું કે આમાં તારી નોકરીની લાઈન તો ક્યાંય નથી. તું નોકરી કરીશ એવું તો કંઈ છે નહીં પણ છતાં હું તને એક વસ્તુ કહી રાખું કે સખત મહેનત, અનો કોઈ વિકલ્પ નથી. કોઈ પણ જગ્યાએ જાઓ, કોઈ પણ ક્લિંડમાં. મહેનત નહીં કરો તો કોઈ ફળ નહીં મળે. એટલે મહેનત એટલી કરવાની કે તું એક દિવસ ઓફિસ ન જાય તો કામ અટકી જવું જોઈએ. આ એને મંત્ર આપ્યો, ને I did it.

હું articleship N.D. Patel & Co.માં કરી. એ થોડાક સમય કર્યો માં હતાં એટલે થોડોક પરિચય હતો. ત્યારે હું સવારે law college જતો. ત્યાંથી ૧૦ વાગે articleship માટે office જતો અને સાંજે ૮ વાગ્યે ત્યાંથી મારા માસાની ઓફિસે જતો. હું તમને એક પ્રસંગ કહું, N.D.

Patel ની ઓફિસમાં સેલ્સ ટેક્નું કામ મને આપ્યું. મને કે તમે સેલ્સ ટેક્ષ નાં ફોર્મ ભરો. મેં કહ્યું ભલે, અને ફટાફટ બધા ફોર્મ ભરી આપતો. થોડો સમય એમના ધ્યાનમાં ન આવ્યું. પછી એમને થયું કે આ તો ગુજરાતી છે અને ફોર્મ બધા તો મરાઠીમાં છે. તો કેમ આટલા જલદી બધા ફોર્મ ભરી લે છે. પછી મને બોલાવ્યો અને મને કે આ ફોર્મ કેમ ભરસ? મેં કહ્યું સાહેબ કંઈ ભૂલચૂક હોય તો કો. હું સુધારો કરી લઈશ. સાહેબ કે ના ના ભૂલચૂક તો કંઈ નથી પણ ફોર્મ તો મરાઠીમાં છે ને મરાઠી તો તને આવડતું નથી. તો તું કંઈ રીતે ભરશ? મેં કહ્યું વાત સાચી છે સાહેબ. પણ આજે ફોર્મ છે એ હું વર્ષોથી ભરું છું. જે ફોર્મ ગુજરાતીમાં છે એ જ મરાઠીમાં છે. કારણ કે તે વખતે મુંબઈ સેલ્સ ટેક્ષ એક્ટ હતો એટલે એ ગુજરાતમાં પણ લાગુ પડતો. એટલે મને ખબર છે કે ક્યા ફીગર્સ ક્યાં આવશે. I am very much familiar with the design of the form. એટલે મારે કંઈ જોવું પડતું નથી. કંઈ ભૂલચૂક હોય તો કે'જોસાહેબ. ના ના પણ મને નવાઈ લાગી એટલે મેં પૂછ્યું.

But what I am trying to say કે મેં ખૂબ મહેનત કરી છે. હું હોસ્ટેલમાં રે'તો. સવારે છ વાગ્યે જોડા પે'રતો એ રાતનાં અગિયાર વાગ્યે ઉતારતો. સવારે college જાઉં. ત્યાંથી articleship માટે ઓફિસ જતો અને સાંજે ત્યાંથી છૂટીને મારા માસાને ત્યાં ઓફિસ જતો. એમનું બધું import exportનું હતું એટલે ત્યાં જતો. આપણે જો સખત મહેનત કરીએ તો એનાં પરિણામ આપણને મળે. એટલે આજનાં છોકરાઓને ખાસ કે'વાનું કે જો તમે મહેનતથી ડરશો ને તો આગળ વધી નહીં શકાય. મહેનત સખત કરવી પડશે.

હા, પછી એક વાત કે'વાનીભૂલી ગયો. મેં એટલી બધી એમની સાથે સખત મહેનત કરી કે સેલ્સ ટેક્ષનો portfolio મેં એકલાએ જ સંભાળી લીધો. પછી એમણે મને assessmentમાં મોકલ્યો. તો મને કે તે assessment કરાવેલાં છે? એટલે મેં કીધું હા સાહેબ કરાવેલાં છે. તો મને કે તું જ assessment કરાવતો આવ. But he was a practical man એટલે એ વખતે પણ એ બધું ગરબડ ગોટાળો ને બધું ચાલતું. મને કે એ બધું તારે કંઈ કરવાનું નથી. તું reply submit કરતો આવજે અને assessment complete કરાવતો આવજે અને અધિકારીને કે'વાનું કે બાકીની વિધિ છે એ નટુભાઈ સાંજે આવીને કરી જશે. એટલે હું અખા દિવસમાં ત્રણ – ચાર

assessment કરાવતો. પછી એક દિવસ બન્યું એવું કે હું ત્યારે હોસ્ટેલ માં ન'તો રે'તો પણ માસાની import exportની ઓફિસ હતી ત્યાં રે'તો. તો મને તાવ આવ્યો એટલે મેં સાહેબને ફોન કર્યો કે તાવ આવી ગયો છે તો આજે નહીં આવી શકું. મને કે ભલે સારું. બીજે દિવસે પણ તાવ ઉતર્યો નહીં એટલે મેં ફોને કર્યો તો મને કે એટલો બધો તને તાવ આવી ગયો છે? મેં કહ્યું સાહેબ ખરેખર મને બહુ તાવ છે. ત્રીજે દિવસે પાછું એવું થયું. He came down to my office. હું જ્યાં રે'તો ત્યાં આવ્યાં એ. taxi કરીને એ જોવા આવ્યાં કે ખરેખર માંદો છે કે બીજો કંઈ નાટક કરે છે. પણ I was satisfied કે હું નથી ગયો તો એમનું કામ અટકી પડ્યું ને એ મારી પાસે આવ્યાં. મારો કોઈ ઈરાદો નો'તો કે એ મને બોલાવા આવે. પણ મને મારું measurement મળી ગયું, કે મેં



જે કામ કર્યું તે આજે એનું કામ અટકી ગયું એ files લઈને ઓફિસ આવ્યાં કે તું assessment કરવાં માટે સાથે ચાલ, પણ મેં કહ્યું હું બીમાર છું. એટલે આ કામ કરવાની એક મેથડ છે. આજે માણસો શું કે કે કામ કેમ ઓછું કરવાનું. આવું વિચારે. પણ તે વખતે મને એક મંત્ર મળ્યો'તો, તેને કારણે મેં મારી જીંદગીમાં સખત કામ કર્યું છે.

આજે મોટા ભાગના છોકરાઓ છે એ કે'શે dummy articleship કરવાની. dummy articleshipથી તમને practical experience કેમ મળશે? જો આપણી institute છે ને એ બહુ જ સારી છે. એમણે આ જે બધા કોર્સને કર્યા છે એ શેના માટે કર્યા છે? તો કે practical training તમને જ્યાં સુધી નહીં મળે ત્યાં સુધી તમે આગળ નહીં આવી શકો. અને એ જો તમે skip કરી જાઓ તો એનો કાંઈ મતલબ નથી. તમે શીખશો કેવી રીતે?

મહેનતનું હજી એક ઉદાહરણ તમને આપું કે મેં N.D. Patel પછી બીજી એક firm જોઈન કરી. મેં ૪ વર્ષની articleshipમાં ચાર અલગ અલગ firmમાં ગયો કામ કરવાં, with the intention કે મને ચારે બાજુની ચારે પ્રકારની methodology છે એ મને મળે. પછી હું એક બીજી firmમાં ગયો.V. M. Mota&Co કરીને મુંબઈમાં એ જે છે ને એકદમ law minded ૧૦૦% શુદ્ધતાને ૧૦૦% કાયદાની રીતે જ કામ કરવાનું. કાંઈ પણ ખોટું થાય તો એને લડી લેવાનું. આવી રીતની methodologyથી કામ કરતાં. મોટા સાહેબ પોતે બહુ વિદ્વાન અને મને income taxનું પણ અહિયાં બાપુજી સાથે હતો એમાં થોડું ઘણું knowledge હતું. method પછી એ જ કે મહેનત ખૂબ કરવી. સાંજે છોકરાઓ બધા ૫ વાગ્યે હાલ્યા જાય. હું ૮ વાગ્યાં સુધી બેઠો હોઉં. કામ પુરૂ કરું અને આમ શું છે કે clerical કામ કર્યાથી શું થાય કે તમે ચિત્ર એકદમ clear (કિલ્ચર) થઈ જાય. એટલે એમણે પણ એમ લાગ્યું કે નાં છોકરો સારો છે. એટલે એ tribunalમાં જાય, CIT appealમાં જાય ત્યારે મને લઈ જાય ભેગો. પણ તે વખતે મજૂરી કરવી પડે હો. તે વખતે શું કરતાં કે ITR volumes ને CTR volumes આવતાં. એમાં બધાં judgement આવે. ITR એટલે Income Tax Report અને CTR એટલે Current Tax Report. એ judgementની સાપ્તાહિક આવે. એમાં એ caselaw સાહેબ પોતે ટાંકે અને બધા law Report માં flap કરીને રાખે અને હવે જ્યારે Appellate Tribunalમાં કે CIT (appeal)માં જ્યારે commissioner પૂછે કે તમે જે case ટાંક્યો છે એ ક્યાં છે ? એટલે તમારે એ case law બૂકમાંથી કાઢીને આપવાનો અને એને details માં case વાંચવો હોય તો ITR માંથી જ આપવો પડે. એક case માટે ક્યારેક ક્યારેક ૧૦ થી ૧૨ case laws ટાંકવા પડે. એટલે એ બધાના ITR લઈને જતાં. જ્યારે ઓફીસર detailed case law વાંચવા માંગે ત્યારે મારા સાહેબ કે'તા ઠક્કર આ નંબરનો case કાઢતો ITR માંથી. એટલે એ એમાંથી શોધીને હું આપતો. ભલે મજૂરી કરવી પડે. પણ શીખવાનું એમાંથી મળ્યું કે ત્યાં representation કેવી રીતે થાય? શું દલીલો થાય? કેવી રીતે



બોલાય? કેવી રીતે ત્યાં વાતો થાય અને કેવી રીતે appeal ચાલે. practically એ બધું જોવા મળે. આમ તો કોણ જવા દે આપણને? એટલે હું જતો. થોડીક grip પણ હતી એટલે એ જે મહેનત છે ને એ કામ આવી.

પછી અહીં આવ્યાં પછી પ્રેક્ટિસ ચાલુ કરી. મારા પિતાશ્રી થોડાક ધાર્મિક વૃત્તિના એટલે એમણે નક્કી કર્યું કે હું પપ (પંચાવન) વર્ષે retirement લઈશ એટલે એમણે મને notice આપેલી કે તારે જે કંઈ ભણવું હોય તે ભણી લેજે, હું પપ (પંચાવન) વર્ષે મારી પ્રેક્ટિસ છોડીને જતો રહીશ. એટલે I was in hurry જલદી પુરૂ કરવાં માટે અને ખરેખર એમણે એમ કર્યું. પપ (પંચાવન) વર્ષે એમને પ્રેક્ટિસ છોડી અને એ જતાં'યાં હરિદ્વાર અને ત્યાં ૨૦ (વીસ) વર્ષ સુધી હરિદ્વારરહ્યાં. ત્યારે પ્રેક્ટિસ મને સોંપી ગયાં હવે આ તારું. એટલે મારા marriage ૧૯૭૭મ થયા અને હું CA ૧૯૭૮માં થયો. તે વખતે મારી જવાબદારી આવી ગઈ'તી કે મારી ઓફિસ સંભાળવાની છે. એટલે પછી ઓફિસ continue કરી. એમની કામ કરવાની પધ્ધતિ હતી એ બહુ જ સાત્વિક પધ્ધતિ હતી. મહેનત ખૂબ કરી એમણે અને ૧૦૦% શુદ્ધતા અને તે વખતે થાતું એટલે મેં પણ એ જ પ્રમાણે પ્રેક્ટિસ કરી.

એક incidence કહું. મારી પાસે કો – ઓપરેટીવ સોસાયટીનું કામ હતું. તે વખતે professional tax જે છે એ વખતે એ સેલ્સ ટેક્સ departmentમાં આવતો. પછી એ લોકો એ local authorityમાં transfer કર્યો. tax administration બહુ નાનું હતું. તે વખતે maximum tax was rupees 150/- per client per year. અને Actમાં maximum limit ૨૫૦ રૂપિયા. એટલે કોઈ સરકાર ૨૫૦ રૂપિયાથી વધારે professional tax વસૂલ કરી શકે નહીં. હવે એ કાયદા હેઠળ મારા એક client કો – ઓપરેટીવ સોસાયટી હતી તો એને ૨૦ રૂપિયા પેનલ્ટી લગાડી. એટલે મેં appeal કરી. તો appeal ચાલી. commissioner આવ્યાં એટલે મને એમ કે કે ઠક્કર આમાં કાંઈ ભૂલ નથી થતી ને? મેં કહ્યું નાં સાહેબ કાં? appeal for rupees 20? ૨૦૦ રૂપિયા છે ને લખવાની કાંઈ ભૂલ નથી થતી ને? મેં કહ્યું નાં સાહેબ ૨૦ રૂપિયા જ છે. મને કે ભલા માણસ ૨૦ રૂપિયા મારે કોઈ તે appeal થતી હશે? જાઓ જાઓ મંજૂર તમારી appeal, માફ કર્યાં તમને બસ. મેં કહ્યું ના સાહેબ. મને માફી નથી જોઈતી. મારો હક છે. આ appeal merits પર પાસ થવી જોઈએ. તમારો લાભ લેવાં નથી આવ્યો. કાયદેસર આ માણસને એક રૂપિયો પણ પેનલ્ટી થવી જોઈએ નહીં & these are my grounds of appeal. એ grounds of appeal જો તમે મંજૂર કરતાં હો તો જ હા. નહીંતર નહીં. મને તમારી મહેરબાની નથી જોઈતી. મેં ૨૦ રૂપિયા માટે appeal નથી કરી. મારો હક છે અને he allowed me. પણ એક વાત મગજમાં એ હતી કે આપણો જે client છે એને કાયદાનું પૂરેપૂરું રક્ષણ મળવું જોઈએ. અને એ જે આપણને ફી આપે છે એ શેના માટે આપે છે? એનો બચાવ કરવાં માટે, એના taxationનાં પ્લાનિંગ માટે એને કોઈ ખોટી રીતે tax નાં લાગે, ખોટી રીતે કોઈ પેનલ્ટી નાં લાગે એના માટે એ આપણને ફી આપે છે. તો

પછી કેમ આપણે પાછા પડીએ? that is our duty. ફી ગમે તેટલી હોય પણ એમનું કાયદેસર જે બચાવ થઈ શકે એ કરવો જોઈએ. For that we are paid. તો પછી આપણે એમ ન કે'વું જોઈએકે આટલામાં શું કરવું? તમારી શુદ્ધ બુદ્ધિથી તમારે એને protect કરવો. એટલે એ policyથી અમે કામ કર્યું. અને ઈશ્વરની કૃપાથી બહુ સારું નામ થયું.

અહિયાં ભૂજમાં સેલ્સ ટેક્સ departmentમાં partition હતાં, એટલે બાજુમાં શું વાત થાય એ easily સંભળાય. એટલે હું એક વખત ત્યાં ગયો'તો અને બારે રાહ જોતો'તો. અને સાહેબ એકસાથે સો – બસો જેટલી નોટીસો સહી કરતાં હતા, ત્યારે સાહેબે એના ક્લાર્કને પૂછ્યું કે આમાં કોઈ જે.

પી. ઠક્કર વાળો નથી ને? એ જોજે. કારણ કે કદાચને ભૂલથી ખોટી નોટીસ issue થઈ જાય તો હુંજોરદાર વિરોધ કરું. હું એની પાસે જાઉં અને લહું અને કહું કે તમે નોટીસ issue કરી કેમ? તમે sign કરો છો તો એ તમારી responsibility છે, આમ ખોટી સહી કેમ થાય? હું મારા client ને ખોટી નોટીસ issue થાય તો હું નહીં ચલાવી લઉં. હું લડીશ. એટલે પછી એવી છાપ પડી કે ઓફિસર sign કરતાં પે'લા જોવે કે આમાં એકેય જે. પી. ની નોટીસ નથી ને? બીજી એક છાપ પડી કે ખોટું કરવાં વાળા જે હતાં કે જેમને એમ હોય કે આમાં આપણને કાંઈ લાભ થશે તો એ પણ જોવે કે આમાં કોઈ જે. પી. ની નોટીસ નથીને? અને ત્રીજી છાપ એવી પડી કે જે. પી. નાં caseમાં ૧૦૦% સાચું જ હશે. એટલે આમાં આપણે કાંઈ કરી શકશું નહીં. મારો ત્યાં એક ઓફિસર સાથે થોડો અણબનાવ થયો એટલે એને મને મારાં એક caseમાં બહુ થકવ્યો. કેટલા ઉતારા ને statement ને બીજું બહુ બધું માંગ્યું. હું બધું submit કરતો ગયો. તો પછી મને કે કે ગમે એમ કરીને addition તો કરીશ જ. મેં કહ્યું નહિ કરી શકો સાહેબ. તો સાહેબ કે challenge? તો મેં કહ્યું challenge. ખૂબ ખુંદી વળ્યા પણ addition કરી શક્યા નહીં. આપણે આપણા clientનો વિશ્વાસ હોવો જોઈએ. અમે એક એક રૂપિયાનું audit કરતાં. અને લોકો પણ એમના હિસાબમાં એક એક રૂપિયાની accuracy રાખતાં. સત્ય ઉપર આશરો રાખીને ચાલીએ તો જીવનમાં ક્યારેય તકલીફ નહીં આવે.

બીજી એક સારી વાત એ હતી કે અમે જે લોકો પ્રેક્ટિસ કરતાં'ને એની unity બહુ સારી હતી. અમે સલાહકારોએકબીજાની મદદ કરતાં. આજની જેમ એમ નહીં કે તારો case હું ખેંચી લઉં ને અનો case હું ખેંચી લઉં. મને યાદ છે કે મને તો call કરતાં જો કોઈ client મારી પાસેથી જાય તો કે હિંમતભાઈ તમારો client અહિયાં આવ્યો છે. અમે unityમાં કામ કરતાં. હવે નવો કોઈ પ્રેક્ટિસનર હોય કે કોઈ નાનો પ્રેક્ટિસનર હોય ને ઓફિસર એમને હેરાન કરે, તો અમે બધા ભેગા થઈને જોરદાર વિરોધ કરતાં

હું પ્રેક્ટિસનેએક જુદા દ્રષ્ટિકોણથી જોઉં છું. હું પ્રેક્ટિસનેdutyએટલેકે ધર્મ તરીકે માનું છું. તમને બધાને થશે કે આતો બહુ અલગ wayમાં લઈ જાય છે. આપણા માટે ધર્મ એટલે શું

,ટીલ્લાટપકાંઆરતી પ્રસાદ ને મંદિરએવું બધું લાગે. પણ મારાં જે એક સંત છે એમણે બહુ સારી વાત કરી'તી.ધર્મ શું છે? ધર્મ કોણે કહેવાય? ધર્મ જે છે એનો બીજો અર્થ છે duty (ફરજ). હવે જોવો એક બાપ અને દીકરો છે જો દીકરો બાપની બરાબર સેવા કરે અને એને બરાબર રાખે તો આપણે એને શું કહીએ? કે એણે પુત્રધર્મ બરાબર બજાવ્યો.પત્ની જે છે એ પતિ નું બરાબર ધ્યાન રાખે તો આપણે કહીએ કે પત્નીધર્મબરાબર બજાવ્યો. હવે અહિયાં ધર્મ શબ્દ જે છે એ ફરજ (duty) ઉપર અપેક્ષિત છે. ફરજનો બીજો અર્થ શું થાય? તો કે મારાં પાસેથી expected વસ્તુ શું? જે પરિસ્થિતિમાં હું છું એ પરિસ્થિતિની અંદર મારી પાસેથી જે expected વસ્તુ છે તે જો હું કરું તો એ મારો ધર્મ થયો. તેવી રીતે એને થોડુંક expand કરીએ તો હું એક CA છું, તો CA તરીકે what is expectation from me? clientની મારા તરફ expectation શું? તો કે clientનું હું protection કરું તો મેં મારો ધર્મ બજાવ્યો કે'વાય. I take it from that way.

બીજું આના સિવાય એ કે'વાનું કે, માણસ CA થાય પછીકમાવાનું શરુ કરે, કમાય પણ ખરો, પણ પછી એ ભૂલી જાય છે કે હું આ શા માટે કરું છું? we are coming to a different way of life. this is not connected to CA practice. આ એક વ્યક્તિગત વસ્તુ છે. પણ આ વસ્તુ અગત્યની એટલા માટે છે કે માણસ એ ભૂલી ગયો છે કે જે ખરેખર અગત્યની છે.આપણે કમાયા પછી ભેગા કરવાં માંડીએ. સામાન્ય સંજોગોમાં માણસ કમાય શું કામ? કે મને દાળ – રોટલો મળવો જોઈએ. પછી આનંદ – પ્રમોદ માટે કાંઈ હોવું જોઈએ. સુખ – સગવડ થાય એવું હોવું જોઈએ. પણ એ પોતાની કમાણીને શાંતિથી જમી પણ નથી શકતો. મને યાદ છે મારા C A સાહેબ મલાડ રહેતાં. સવારે છ વાગ્યે વે'લાનીકળે ત્યારે એમના પત્ની જે ટીફીન બનાવી દે એ બપોરનાં ખાય. મુંબઈમાં તો આ બધા માં રૂટીન છે. રાતનાં માંડ એ દસ – અગિયાર વાગ્યે પહોંચે ત્યારે છોકરા બધા સુઈ ગયા હોય. જે જમવાનું બનાવ્યું હોય એ થાળીમાં ઢાંકીને પડ્યું હોય. આવું ઠંડુ જમવું પડે ત્યારે મને થતું કે આપણે કમાઈએ શું કરવાં છીએ? આ તો પહેલી પ્રાથમિક વસ્તુ છે. આપણે ખાઈ પણ નથી શકતા શાંતિથી. એટલે એક ટ્રષ્ટિકોણ આવ્યો જીવન પ્રત્યે કે સુખ મેળવવા માટે માણસ જે પ્રયત્ન કરે છે એને એ જ ખબર નથી કે સુખ છે ક્યાં? પૈસા કમાવા એ ખાલી સુખ નથી એ બાબત માણસ ભૂલી ગયો છે. અને આ એક જેને કે'વાયને કે બહુ જ અગત્યનો issue છે, માણસની life બદલવા માટેનો. આજે માણસ દોડયા જ કરે છે. દોડયા જ કરે છે. પણ ક્યાં સુધી? ન કરો એમ નથી કે'તો. હું એમ નથી કે'તો કે વિકાસ ન કરો. પૈસા ન જોઈએ. હું એનો વિરોધી નથી. પૈસા જોઈએ. બધું જોઈએ. કમાણી પણ જોઈએ. પણ તમે જે સુખનો અહેસાસ છે ને એ જ ભૂલી જાઓ છો. એ કઈ રીતે આવે? એ ટ્રષ્ટિકોણ છે જીવન તરફ જોવાનો. સમાજની અંદર સૌથી મોટી વસ્તુ ખૂટે છે એ આ છે. માણસ સુખી નથી થતો એનું કારણ આ કે એની પાસે ટ્રષ્ટિકોણ નથી જીવન તરફનો. આજે પ્રત્યેક વ્યક્તિને લાગે કે મારી પાસે ગાડી હોય ને તો હું સુખી થાઉં. પછી તમે ગાડી લો મારુતિ. હવે તમે

mercedes વાળાને જોવો એટલે એમ થાય કે mercedes જોઈએ. એટલે તમારી પાસે જે છે એનો આનંદ જ નથી માની શકતા. ફરીથી કહું છું કે પૈસાનો વિરોધ નથી કરતો. પણ એક દ્રષ્ટિકોણ ખૂટે છે life પ્રત્યેનો.

સુખ જે છે ને એ તમારી માનસિક સ્થિતિ છે. એ તમને કોઈ વસ્તુથી નથી મળતું. હું એમ નથી કે'તો કે પ્રેક્ટિસ નાં કરો બધું મૂકી દો. પ્રેક્ટિસ એ જિંદગીનો મહત્વનો ભાગ છે. પણ એથી આગળ શું? તમારી માનસિક શાંતિ કે જે મહત્વનું અંગ છે તમારી જિંદગીનું એ પણ તમે નથી જોતા. પચાસ વર્ષ થાય, સાઈઠ વર્ષ થાય, સીતેર વર્ષ થાય પૂછીએ કે કેવી છે life તો હજુ પ્રેક્ટિસ માટે રોતો હોય. ચાર શું કહું site નથી હાલતી, આ proper નથી. આ છે તે છે, ફરિયાદ જ છે. હજુ પ્રેક્ટિસમાં રચ્યો પર્યો રહીશ તો તારી પોતાની જિંદગીનું શું? હું માનું છું કે એક age પછી we should take the retirement from our professional as well as social life. આ બન્ને retirement આજથી અગિયાર વર્ષ પે'લાં લેવાનો મોકો મને મડ્યો છે તે હું માફ સૌભાગ્ય માનું છું.

## Consultation Paper by NFRA on Audits and MSMCs

CA. Jagrutkumar A. Anjaria  
B. Com., FCA, DISA (ICAI)

On 29<sup>th</sup> September, 2021, the profession experienced a kind of tremor, something that was in the air for quite some time. Though the tremor can be described as a minor, the fear that it can be a precursor to a full scale earthquake of significant magnitude can't be discounted easily.

The consultation paper has invited comments from stakeholders and it will receive comments till 10<sup>th</sup> of November, 2021. The level of discomfort that the issue has generated within the profession, it will be better for the members of the profession to engage themselves at all the levels.

The idea behind this write up is to set the ball rolling in this direction by trying to simplify the contents of the paper. It is hoped that this will make it easier for the members to engage themselves with this paper.

The paper seeks to ask four questions. We shall try and summerise those questions here.

The first question has the following contents:

- Should MSMCs be exempted from mandatory Audit
- What should be the criteria for such exemption
- What should be threshold for such exemption

The second question deals with Auditing Standards. It asks

- Should there be separate Auditing Standards for MSMCs

The third question is interesting. It talks about cost element of conducting an audit assignment. NAFRA has tried to calculate per hour cost of conducting an audit. Such calculation is carried out with reference to Small town, Mid-tire City and Metro City.

- What NFRA seeks to ask is whether the respondent agrees with the manner in which the cost of conducting an audit is estimated by the NFRA

- If the respondent disagrees, the NFRA wants to know what assumptions or areas need changes.

Question 4 is about present threshold of exemptions under CARO, ICFR and Statutory Audit

- NFRA seeks to ask whether exemptions in these areas need to be standardized.

Thus, it is these four specific points on which we can respond to this discussion paper. However, to respond to the discussion paper at the conceptual level we need to get an idea as to what is going on in the minds of those who prepared this discussion paper. If we can peep into their thinking process, we might find ourselves better placed to understand what they want to convey and the suggestions or the counter points that we may come up with can be more effective.

Before we try and get a basic idea of what the NFRA uses as the argument to support its idea of exempting certain companies from mandatory audit under the Companies Act, it will be better if we realize one thing about our response. We should realize that while arguing on this issue in public or before the NFRA, we must try and not bring the angle of the effect it is going to have on our professional opportunities. If we bring this point into our argument, we run the risk of diluting the merit of our argument. It will be a better strategy to restrict our arguments to facts and merits of assumptions, conveying to one and all that our commitment lies with what is needed for the system as a whole and that we don't just care for our opportunities.

Before we engage ourselves in the discussion on the paper, it will be essential that we try and understand the thinking that has gone on to the conclusion that the paper tries to reach. Let us try and find out the points that could have played an important role while this paper was prepared.

At the executive summary there is a reference to "undue burdens and costs" on the entities.



- This may lead us to believe that those who have prepared this paper seems to be thinking that the present requirements of financial reporting and auditing are casting an undue burden of the entities and it is costing them more than they think it should.
- If we read the paper in full, it does discuss various requirements of financial reporting and auditing that are there in the Companies Act and related regulations.
- However, what the paper does not do is to identify in specific terms as to how these regulations are casting a compliance burden on the entities covered. The source from which such apprehension has come remains elusive. The paper does not disclose if the idea has come to its mind on its own or did it receive any complaint or feedback from the entities in question.
- The paper also does not talk about how those regulatory requirements are “unnecessary” with reference to any check points that are relevant.
- As regards the burden in terms of the cost, the paper seems to be arguing on both the sides: at one place it seems to argue that there is a burden on entities in terms of costs. On the other hand it also goes on to argue that the fees paid by such entities are too low. Now if the fees are on a lower side how does it result in undue cost burden is a question that needs a bit of explanation.

The paper also seems to be arguing that in respect of the entities it seeks to cover, the users of the General Purpose Financial Reports are limited and because they are likely to be connected to the management or owners etc., they do not need audited financial statement to the extent outside users do.

- This is an interesting argument. However, as with many other things in the paper, this point also goes without any discussion as to its origin or rationale. We fail to get any idea as to whether this is just a hypothesis or is it supported by any concrete material.
- It will also be pertinent to discuss that if this was the only reason these requirements were put in place? Whether this argument by itself is sufficient to warrant a change is something that needs to be discussed seriously.

- Moving forward on the same issue, the paper seems to contend that in case institutions like say banks need any assurance while engaging with such entities, they can ask for audit as per their requirement. Now this argument is puzzling. Does this mean that now we are moving from a single compliance window to multiple windows? If every stakeholder will start demanding audits and reporting as per its own need and style will that not multiply the compliance burden! What will happen to uniformity and comparability!

Next argument seeks to find support from enhanced limit for audit under Income Tax Act and doing away of certification under GST.

- This argument appears to be like comparing apples with oranges. The reason why the Statutory Audit was there or is there are completely different from compliances envisaged under Tax or any other revenue law.
- Take the example of the Income Tax Act. The Audit under that law came into existence much later while the requirement of statutory audit has always been there. To think or force a nexus between the two is absurd.
- The purpose behind the audit under say, Income Tax is quite restricted and with change in environment, ways to achieve the same objective in a different manner became available, and hence the changes would have been deemed advisable. Similarly, to initiate any change in the statutory audit requirement, instead of blindly copying the other statute, the discussion should focus on what were the objectives of the requirement, why was it put in place in the first instance, is there any other way available that can serve those purpose in a better manner and so on. Unless such questions are asked and answers to them are obtained, any decision can lead to unintended consequences to be regretted at a later date.

The paper also seems to be relying heavily on Global Environment.

- The paper has discussed a lot with a lot of data and tables that many countries of the world are having various relaxations or concessions when it comes to requirement to get accounts audited.

- Once again, data itself can not be the only criteria to come to a decision. That, once again, will be a mere copy of someone else. We are running our own country and have our own economy and environment. What may be true for them in their environment may not be necessarily true for us. The focus has to be solely on what our requirements are and whether we shall be better off with the present regime or should moving on to a changed regime will help. The paper is found wanting on this count.

Finally, let us have a look at what the paper has to say in terms of Cost.

- It appears that it is the basic argument of the paper that it seeks to relieve the entities of the undue burden and one such burden is the cost incurred on compliance and audit. Hence, to ease that burden, the audit needs to be done away with.
- The paper has laboriously gathered data on expenses incurred on audit.
- As it happens, from the data, the paper seems to have come to a conclusion that the amount spent on audit fees is Too Low.
- Now if the fees are too low, then it will be difficult to argue that it results in an undue burden on the entities!
- Now the paper seems to be changing its stance by bringing in the quality aspect of audit and linking it with the cost.
- The paper devises a formulae to determine the per hour cost of carrying out an audit. Then it goes on to argue that the fees paid as per data is too low when compared to cost estimates that it has devised. It goes on to conclude that as the cost is lower than its estimate of cost, the quality of Audit must be poor. Now if the quality of Audit is poor, the audit needs to be removed. The argument looks “circular” in nature even on cursory look! It seems that the argument is conjured up to support a decision that was already taken.
- The argument also lends itself into an accusation of being an afterthought in so much as it is heavily dependent on the cost formulae that determines the standard cost of audit. The parameters of cost formulae can be and in fact are, arbitrarily determined. The formulae like all formulae, is dependent solely on the assumptions made. However, such assumptions have to be based on some rationale and

such rationale has to be elaborated, something that the paper has avoided. It has made assumptions that are cast in stone, no explanation, no rationale, no logic has been offered. This makes the argument that much less convincing.

This effort is not intended as a response to the consultation paper. The idea is to share my own understanding of the contents and arguments that are there in the paper. I hope that this may help the reader in engaging with the paper in a better manner by making available another perspective in which the paper may be read.

| Sr No | Notification No | Category         | Date       | Description  | Keyword / Reference / Comment  | Link                       |
|-------|-----------------|------------------|------------|--|--|----------------------------|
| 1     | 35/2021         | Central Tax      | 24-09-2021 | Seeks to make amendments (Eighth Amendment, 2021) to the CGST Rules, 2017.   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- aadhar authentication compulsory for filling Revocation, Refund (LUT and with Pay, both)</li> <li>- ITC-04 from quarterly to yearly / six monthly notified (Return for sending goods on jobwork)</li> <li>- Now if single GSTR-3B is pending, GSTR-01 will be blocked (instead of two 3Bs) - wef 1-1-2022</li> <li>- proviso added for claiming refund of taxes paid in wrong head and utilised. (within 2 years of payment)</li> <li>- Now GST Registration must contain the bank account of the same PAN &amp; NAME in which GSTIN is taken (incase of proprietor, Name of proprietor will do, but aadhar to be linked with PAN)</li> </ul> | <a href="#">Click Here</a> |
| 2     | 36/2021         | Central Tax      | 24-09-2021 | Seeks to amend Notification No. 03/2021 dated 23.02.2021.  | Exception to the aadhar authentication is amended  | <a href="#">Click Here</a> |
| 3     | 06/2021         | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 11/2017- Central Tax (Rate) so as to notify CGST rates of various services as recommended by GST Council in its 45th meeting held on 17.09.2021. | Change in Rates of Services <ul style="list-style-type: none"> <li>- Jobwork for printing 12 to 18</li> <li>- Amusement park entry @ 28% only if having casino / race course</li> <li>- Job work for liquor @ 18% and other changes</li> </ul>   | <a href="#">Click Here</a> |
| 4     | 07/2021         | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 12/2017- Central Tax (Rate) so as to implement recommendations made by GST Council in its 45th meeting held on 17.09.2021.                       | Exemption related to various Services has been amended   | <a href="#">Click Here</a> |
| 5     | 08/2021         | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 1/2017- Central Tax (Rate)   | Change in Rate of Goods NN 01-2017   | <a href="#">Click Here</a> |
| 6     | 09/2021         | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No.  | Change in Exemption for Goods NN 02-2017   | <a href="#">Click Here</a> |

|    |         |                  |            |   |   |                            |
|----|---------|------------------|------------|---|---|----------------------------|
|    |         |                  |            | 2/2017- Central Tax (Rate)  |   |                            |
| 7  | 10/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 4/2017- Central Tax (Rate)  | Addition in RCM list of Goods   | <a href="#">Click Here</a> |
| 8  | 11/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 39/2017- Central Tax (Rate)   | Reduced rate notification for Food Preparation for Economical Weaker Section EWS has been amended   | <a href="#">Click Here</a> |
| 9  | 12/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to exempt CGST on specified medicines used in COVID-19, up to 31st December, 2021   | Covid Related Medicine's rate reduced till 31-12-2021   | <a href="#">Click Here</a> |
| 10 | 06/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 08/2017- Integrated Tax (Rate) so as to notify CGST rates of various services as recommended by GST Council in its 45th meeting held on 17.09.2021. | Change in Rates of Services<br>- Jobwork for printing 12 to 18<br>- Amusement park entry @ 28% only if having casino / race course<br>- Job work for liquor @ 18% and other changes | <a href="#">Click Here</a> |
| 11 | 07/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 09/2017- Integrated Tax (Rate) so as to implement recommendations made by GST Council in its 45th meeting held on 17.09.2021.                       | Exemption related to various Services has been amended  | <a href="#">Click Here</a> |
| 12 | 08/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 1/2017- Integrated Tax (Rate)   | Change in Rate of Goods   | <a href="#">Click Here</a> |
| 13 | 09/2021 | Central Tax Rate | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 2/2017- Integrated Tax  | Change in Exemption for Goods   | <a href="#">Click Here</a> |



|    |                        |                          |            | (Rate)  |   |                            |
|----|------------------------|--------------------------|------------|---|---|----------------------------|
| 14 | 10/2021                | Central Tax Rate         | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 4/2017-Integrated Tax (Rate)  | Addition in RCM list of Goods   | <a href="#">Click Here</a> |
| 15 | 11/2021                | Central Tax Rate         | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 40/2017-Integrated Tax (Rate)   | Reduced rate notification for Food Preparation for Economical Weaker Section EWS has been amended   | <a href="#">Click Here</a> |
| 16 | 12/2021                | Central Tax Rate         | 30-09-2021 | Seeks to exempt CGST on specified medicines used in COVID-19, up to 31st December, 2021   | Covid Related Medicine's rate reduced till 31-12-2021   | <a href="#">Click Here</a> |
| 17 | 01/2021                | Compensation Cess (Rate) | 30-09-2021 | Seeks to amend notification No. 1/2017-Compensation Cess(Rate).   | Carbonated beverages including Fruit juice also levied with CESS  | <a href="#">Click Here</a> |
| 18 | 158/2021               | Circular - CGST          | 06-09-2021 | Clarification regarding extension of time limit to apply for revocation of cancellation of registration in view of Notification No. 34/2021-Central Tax dated 29th August, 2021 | If Revocation of cancellation of reg. falls between 1-3-20 to 31-08-21, then its extended till 30-09-2021 for certain cases. The applicability has been explained Even once rejected or case in appeal, that can be applied again due to extension  | <a href="#">Click Here</a> |
| 19 | 159/2021               | Circular - CGST          | 20-09-2021 | Clarification on doubts related to scope of "Intermediary"  | Place of Supply incase Recipient or Provider of Service situated outside india has been defined in Section 13 of IGST Act. One of the entry was related to "intermediary"'s POS, the same has been explained  | <a href="#">Click Here</a> |
| 20 | 160/2021               | Circular - CGST          | 20-09-2021 | Clarification in respect of certain GST related issues  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Certain Clarification relating to</li> <li>- ITC of Debit note after delinkage with original Invoice</li> <li>- Non requirement of carrying Physical copy of invoice incase of E-invoicing</li> <li>- Clarification that if product is having NIL rated export duty, its eligible for refunds</li> </ul> | <a href="#">Click Here</a> |
| 21 | 160/2021 - corrigendum | Circular - CGST          | 20-09-2021 | Clarification in respect of certain GST   | Drafting error rectified  | <a href="#">Click Here</a> |

|    | dum        |                                |            | related issues -<br>corrigendum   |  |                            |
|----|------------|--------------------------------|------------|---|--|----------------------------|
| 22 | 161/2021   | Circular -<br>CGST             | 20-09-2021 | Clarification relating to export of services- condition (v) of section 2(6) of the IGST Act 2017                        | "Company Incorporated in India" and it's <b>Sister Concern</b> "Body Corporate Incorporated outside india" are not merely distinct person and eligible for refund for export of services | <a href="#">Click Here</a> |
| 23 | 162/2021   | Circular -<br>CGST             | 25-09-2021 | Clarification in respect of refund of tax specified in section 77(1) of the CGST Act and section 19(1) of the IGST Act. | The procedural part of how to get refund if tax paid In wrong head (C+S instead of IGST and vice versa) also, time limit explained   | <a href="#">Click Here</a> |
| 24 | 02/2020-21 | Instruction -<br>Investigation | 22-09-2021 | CBIC Instruction on Time Bound SCNs   | The Due date of Annual return has been gone, So Time ticking started to issue SCN and order. CBIC instructed the filed officers to issue SCN at the earliest                             | <a href="#">Click Here</a> |



















# ભુજમાં રાષ્ટ્રપિતાની જન્મજયંતિએ ગાંધીજી યુવાનોની નજરે વિષય પર વક્તૃત્વ સ્પર્ધા યોજાઈ



ભુજ | ઈન્સ્ટિટ્યૂટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઈન્ડિયાની બ્રાન્ચ દ્વારા ગાંધી જયંતી નિમિત્તે ગાંધીજી અને મૂલ્ય શિક્ષણ, ગાંધીને તસવીરે મઢિયા તેમજ બાપુજી યુવાનોની નજરે વિષય પર વક્તૃત્વ સ્પર્ધા મુક્તજીવન સ્વામીબાપા મહિલા આર્ટ્સ એન્ડ કોમર્સ કોલેજ ખાતે યોજાઈ હતી. જેમાં પ્રથમ મહેતા કુંજન રમેશભાઈ, દ્વિતીય રબારી વનિતા લાખાભાઈ તેમજ તૃતીય રબારી દેવાંગી મમુભાઈ રહ્યા હતા. નિર્ણાયક તરીકે

મા આશાપુરા બી.એડ કોલેજના આચાર્યા ડો. પલ્લવી કનકસેન શાહ તેમજ રમેશચંદ્ર ચત્રભુજ પેથાણીએ સેવા આપી હતી. ભુજ સીએ બ્રાન્ચના ચેરમેન રમેશ પિંડોલિયા, જાદવજી વરસાણી, ડો. હીનાબેન ગંગરે પ્રાસંગિક પ્રવચન આપ્યા હતા. વિજેતાઓને પુરસ્કાર કરાયા હતા તેમજ કીર્તિ વરસાણી, જીતેન્દ્ર ઠક્કર, હાર્દિક ઠક્કર, જાગૃત અંજારિયા ખુશ્બુ મોરબિયા વગેરેએ સ્પર્ધકોને પ્રોત્સાહિત કર્યા હતા.