S P C M & ASSOCIATES

Chartered Accountants

SPCM LEGAL

SAMĀCĀRA

NOVEMBER

2026



EDITORIAL BOARD AND CONTRIBUTORS

			
CA Dr. Suhas P. Bora	**Adv. Sanket S. Bora**	**Adv. Abhay H. Bora**	**CA Prerna S. Bora**

			
CA. Rohan R. Nahar	**CA. Siddhant A. Bora**	**Mrs. Ruchi R. Bhandari**	**CA Disha M. Shah**

S P C M & ASSOCIATES
Chartered Accountants

SPCM LEGAL

SAMĀCĀRA – NOVEMBER 2026

Team – SPCM and Associates

CA. Dr. Suhas P. Bora
CA. Pradeep M. Katariya
CA. Manoj R. Jain
CA. Mehul Jain
CA. Tejal A. Jain
CA. Abhay P. Katariya
CA Prerna S. Bora
Ms. Deepali R. Shah
CA Rohan R. Nahar
CA. Nikita Maniyar-Bajaj
CA Pooja V. Rathi
CA. Siddhant A. Bora
Mrs. Ruchi R. Bhandari
CA Prerna Surana
CA. Vidhi S. Shah
Mr. Omkar P. Katariya
Mrs. Gauri Dangi
CA Disha M. Shah
CA Dhanshree Lunkad
CA Pratik Chajjed
CA Harsha Jain
CA Sampada Ingale
CA Himali V. Jain
Mrs. Riya Oswal Bhandari
CA Saurebh Kankariya
CA Sara Shaikh
CA Gajala Mulani

Team – SPCM Legal

Adv. Abhay H. Bora
Adv. Neetaa S. Bora
Adv. Sanket S. Bora
Adv. Vidhi K. Punmiya
Adv. Kirtika R. Jain
Adv. Ameya Das
Adv. Siddharam N. Sagare
Adv. Tejal P. Kharkar

S P C M & ASSOCIATES
Chartered Accountants

SPCM LEGAL

SAMĀCĀRA – NOVEMBER 2026

INDEX

SR. NO.	PARTICULARS	PAGE NO.
1.	Editorial	05-08
2.	Glimpse Event	09-20
3.	Income Tax due date calendar for the month of November, 2026	21-34
4.	GST due dates for the month of November, 2026	35-36
5.	GST Update, Circular and Notification	37-45

SAMĀCĀRA – NOVEMBER 2026

EDITORIAL

New Samvat. New Beginnings. Renewed Commitment.

Dear All,

November brings with it the warmth and joy of Diwali and the beginning of a New Samvat year. It is a time to celebrate achievements, strengthen relationships and welcome new opportunities with hope, energy and enthusiasm.

The month also brings significant developments in taxation and corporate compliance. As professionals, our responsibility is to remain updated, adapt to changing procedures and guide our clients with clarity and confidence.

GST Collections – A Strong Economic Signal

India's gross GST collections for October 2026 stood at approximately Rs.2.31 lakh crore, registering an impressive 22.9% growth over October 2025. Net GST collections after refunds increased by 25.6% to around ₹2.03 lakh crore. This is the fourth consecutive month in which gross GST collections have crossed Rs.2 lakh crore, reflecting sustained economic activity and improving tax compliance.

57th GST Council Meeting – Focus on Simplification and Trust

The 57th GST Council meeting, held on 8 October 2026, recommended several important procedural and policy reforms. Key recommendations include:

Raising the prosecution threshold from Rs.1 crore to Rs.5 crore and removing arrest provisions at the pre-prosecution stage.

Reducing the general penalty from Rs.25,000 to Rs.10,000.

Wider eligibility for Input Tax Credit and refunds, including specified input services under the inverted duty structure.

Simplification of GST registration, returns and refund procedures.

A mechanism to amend liability and ITC details in returns, reducing mismatches and unnecessary notices.

Simplified GST registration for small sellers operating through e-commerce platforms.

These recommendations reflect a welcome shift towards a trust-based, technology-driven and taxpayer-friendly GST framework, while maintaining effective revenue administration. The Council has also recommended measures to facilitate trade and improve ease of doing business.

Corporate Compliance – Relief for Companies

The Ministry of Corporate Affairs, through General Circular No. 05/2026 dated 24 October 2026, has provided relief by permitting companies to file their annual statutory forms for FY 2025-26 without payment of additional fees within the extended timelines:

AOC-4 and applicable variants: up to 31 December 2026.

MGT-7 and MGT-7A: up to 31 January 2027.

This relaxation will provide companies and professionals additional time to complete their annual filings. However, it does not extend the statutory timelines for holding Annual General Meetings. Companies should therefore ensure that their AGM-related obligations are independently complied with.

TRACES 2.0 – A Major Transformation in TDS Compliance

Another significant development is the transformation of the TDS/TCS compliance process through the upgraded TRACES 2.0 platform. From Tax Year

2026-27, diductor's can file their TDS/TCS statements directly through the TRACES portal, moving towards a more integrated, online compliance system.

Under the new framework, the familiar quarterly statement forms have been replaced by new forms:

Form 138 – Salary TDS, replacing Form 24Q.

Form 140 – Other resident payments, replacing Form 26Q.

Form 144 – Specified payments to non-residents, replacing Form 27Q.

Form 143 – TCS statements, replacing Form 27EQ.

The new system aims to simplify filing, improve reconciliation and provide a more integrated compliance experience. It is important for deductors, employers and professionals to familiarise themselves with the revised forms and procedures.

SPCM – Teamwork, Commitment and Achievement

I am delighted to share that the SPCM team successfully completed all Tax Audits, Company Audits and Trust Audits within the scheduled timelines, along with the related return-filing responsibilities. This achievement is particularly commendable considering the demanding compliance season and the challenges of evolving tax and regulatory requirements.

My heartfelt appreciation goes to every partner, associate, article assistant and team member who contributed through dedication, coordination and hard work. Once again, our belief that SPCM stands for Sincerity, Professionalism and Commitment has been demonstrated through collective action.

Diwali – The Festival of Light and New Beginnings

Diwali is more than a festival of lights; it is a reminder that light must overcome darkness, knowledge must overcome ignorance, and hope must overcome uncertainty. It is also a time to express gratitude, nurture relationships and share happiness with those around us.

As we welcome the New Samvat year, let us carry forward the lessons of the past, embrace new opportunities and move ahead with new hope, new energy and new

enthusiasm. May this year bring professional growth, personal fulfilment, good health and prosperity to everyone.

A New Year, A Renewed Purpose

Every new beginning gives us an opportunity to improve; not merely to achieve more, but to become better in what we do and how we do it.

At SPCM, we look forward to the coming year with renewed commitment to our clients, continuous learning for our team and the pursuit of excellence in every professional responsibility we undertake.

Wishing all our clients, colleagues, students, associates and their families a very Happy Diwali and a Prosperous New Samvat Year!

May the light of Diwali illuminate every path and may the New Year bring success, peace and happiness.

Thanking You,

With Warm Regards,



CA Dr. Suhas P. Bora
Founder Partner,
SPCM and Associates
Chartered Accountants

Glimpse Massage

A HEARTFELT TRIBUTE MESSAGE FROM CA YOGESH AGARWAL TO OUR MENTOR CA Dr. SUHAS P. BORA

🪔🌺🙏 28 वर्षों की यादें... एक गुरु का आशीर्वाद... और जीवनभर की कृतज्ञता!🙏🌺🪔मेरे परम आदरणीय सुहास सर के चरणों में दीपावली की हार्दिक मंगलकामनाएँ! ❤️

परम आदरणीय सुहास सर,
आज दीपावली के इस पावन अवसर पर आपको शुभकामनाएँ देने बैठा हूँ, लेकिन मन केवल त्योहार की मंगलकामनाओं तक सीमित नहीं रह पा रहा है। आज मन में पिछले 28 वर्षों की अनगिनत यादें, आपका स्नेह, आपका मार्गदर्शन, आपके दिए हुए संस्कार और आपके प्रति मेरी असीम कृतज्ञता एक साथ उमड़ पड़ी है।
जीवन में कुछ लोग हमें शिक्षा देते हैं, कुछ हमें अवसर देते हैं, कुछ हमें आगे बढ़ने की प्रेरणा देते हैं... लेकिन बहुत कम लोग ऐसे होते हैं, जो हमारी पूरी जिंदगी की दिशा बदल देते हैं। मेरे जीवन में वह व्यक्तित्व आप हैं, सुहास सर! 🙏❤️
आज जब अपने जीवन के पिछले 28 वर्षों को पीछे मुड़कर देखता हूँ, तो मन अनायास ही पुणे के उन दिनों में पहुँच जाता है.वह समय जब मैं 12वीं तक Science की पढ़ाई करके Chartered Accountancy जैसे बिल्कुल नए क्षेत्र में अपना भविष्य बनाने निकला था। Commerce और Accountancy की दुनिया मेरे लिए लगभग अपरिचित थी. न कोई बड़ा Professional अनुभव था
न इस क्षेत्र की गहरी समझ, लेकिन मन में कुछ बनने की इच्छा और कुछ कर दिखाने का सपना अवश्य था। और उसी सपने को लेकर मैं पहुँचा था.
🌺 SUHAS P. BORA & CO., PUNE 🌺
आज भी वह समय मेरी आँखों के सामने बिल्कुल जीवंत है! तब आपकी Firm में Chartered Accountants सहित लगभग 40–50 लोगों का Staff हुआ करता था। और उस Firm में

Articleship प्राप्त करना अपने आप में एक बड़ी उपलब्धि मानी जाती थी! विशेषकर इसलिए कि हमारे अत्यंत **प्रिय अभय भाऊ** का Interview पार करना किसी कठिन Professional Examination से कम नहीं होता था! 😄❤️

अभय भाऊ का Interview उनके प्रश्न, उनकी परखने की क्षमता और सामने बैठे विद्यार्थी की धड़कनें! आज भी उन दिनों को याद करके चेहरे पर मुस्कान आ जाती है।

लेकिन सर, उस Interview से शुरू हुई मेरी यात्रा केवल Articleship की यात्रा नहीं थी वह मेरे जीवन के निर्माण की शुरुआत थी! उस समय शायद मुझे भी नहीं पता था कि जिस कार्यालय में मैं एक साधारण Article Assistant के रूप में प्रवेश कर रहा हूँ, वही कार्यालय मेरे भविष्य की सबसे मजबूत नींव बनने वाला है। और जिस व्यक्तित्व के मार्गदर्शन में मैं काम सीखने जा रहा हूँ. **वही व्यक्तित्व एक दिन मेरे जीवन में गुरु, मार्गदर्शक, संरक्षक और पितातुल्य स्थान प्राप्त करेगा!** ❤️🙏

🌺 **सर, आपने मुझे केवल Chartered Accountancy नहीं सिखाई.** आपने मुझे एक अच्छा Professional बनने की दिशा दिखाई। आपसे मैंने केवल Accounts, Audit, Taxation और Professional Practice नहीं सीखी. बल्कि सीखा कि...

ज्ञान के साथ विनम्रता कितनी आवश्यक है। Professional सफलता के साथ नैतिकता और विश्वसनीयता कितनी महत्वपूर्ण है।

किसी Client का विश्वास अर्जित करना कितना कठिन और उसे जीवनभर बनाए रखना कितना मूल्यवान है। और सबसे बढ़कर, एक अच्छा Chartered Accountant बनने से पहले एक अच्छा इंसान बनना कितना आवश्यक है! सर...

किताबें हमें विषय का ज्ञान दे सकती हैं. लेकिन **Professional जीवन के संस्कार केवल एक अच्छे गुरु के सान्निध्य से ही प्राप्त होते हैं।** और मुझे वह सौभाग्य आपके रूप में मिला! 🙏❤️

आज मैं पूरे विश्वास और गर्व के साथ कह सकता हूँ. यदि मुझे आपके मार्गदर्शन में Articleship करने का अवसर नहीं मिला होता, तो शायद मेरी Professional यात्रा आज जैसी नहीं होती। मैं Chartered Accountant बन पाया, अपनी Practice स्थापित कर पाया और आज अपने Profession में जो भी पहचान बना पाया हूँ, उसकी सबसे महत्वपूर्ण नींव आपने ही रखी है! ❤️

🌺 सर, आपकी Firm ने मुझे केवल Professional Training ही नहीं, बल्कि जीवनभर के कुछ अनमोल रिश्ते भी दिए. आज जब उन दिनों को याद करता हूँ, तो मन में आपके प्रति कृतज्ञता के साथ-साथ उन सभी सहयोगियों के प्रति भी स्नेह और सम्मान जाग उठता है, जिनका साथ मुझे आपकी Firm में मिला।

CA चेतन पारख भैया से मुझे बहुत स्नेह, सहयोग और मार्गदर्शन मिला।

उनके प्रति मेरे मन में आज भी इतना गहरा आदर है कि आज भी उनसे मिलने पर मैं उनके चरण स्पर्श करता हूँ।

CA मनोज जैन के रूप में मुझे एक अत्यंत अच्छा मित्र मिला, जिसकी मित्रता और सहयोग मेरे Articleship जीवन की सबसे सुंदर यादों में शामिल हैं।

इसी प्रकार **CA अर्चना राठी और CA आरती पटवा** के रूप में भी मुझे अत्यंत अच्छी और आत्मीय मित्रताएँ मिलीं। Articleship के दिनों का उनका साथ, अपनापन और मित्रता आज भी मेरे लिए उन सुनहरी यादों का महत्वपूर्ण हिस्सा है, जिन्हें समय कभी धुंधला नहीं कर सकता। ❤️

CA सुनील भैया भुतड़ा से भी मुझे उस समय महत्वपूर्ण मार्गदर्शन और सहयोग प्राप्त हुआ, जिसने मेरी Professional समझ और आत्मविश्वास को मजबूत करने में सहायता की।

और औरंगाबाद के **CA विनय राठी जी** का उल्लेख किए बिना भी मेरी यह यात्रा अधूरी रहेगी। वे स्वयं अपने Professional ज्ञान को नवीनतम Updates से समृद्ध करने के उद्देश्य से लगभग दो महीने SPCM में सीखने आए थे।

एक स्थापित Professional का स्वयं को विद्यार्थी मानकर सीखने आना मेरे लिए बहुत बड़ी प्रेरणा थी। उनसे मुझे भी अत्यंत सहयोग और मार्गदर्शन मिला। औरंगाबाद में सुहास सर के बाद मैं उन्हें अपने कनिष्ठ गुरु जैसा सम्मान देता हूँ। इन सभी व्यक्तित्वों का स्नेह और सहयोग मुझे आपकी Firm के माध्यम से ही प्राप्त हुआ। और आज जब मैं इन सभी रिश्तों को याद करता हूँ, तो मन में एक ही भावना आती है.

आपने मुझे केवल एक अच्छी Articleship Firm नहीं दी. आपने मुझे एक ऐसा Professional परिवार दिया, जहाँ ज्ञान के साथ अपनापन, मार्गदर्शन के साथ सहयोग और अनुशासन के

साथ स्नेह भी मिला! यह भी आपके द्वारा स्थापित Professional संस्कृति और संस्कारों की ही देन है! 🙏 ❤️

🌟 सर, आपकी Firm की प्रगति मेरे लिए भी गर्व का विषय है. जिस Firm को मैंने लगभग 40–50 सदस्यों के परिवार के रूप में देखा था. आज वही Professional परिवार लगभग **200 Staff Members** की विशाल शक्ति बन चुका है! और जिस कार्यालय की यादें आज भी मेरे मन में ताज़ा हैं. आज उसका विस्तार लगभग **15,000 Square Feet** तक पहुँच चुका है! यह केवल Staff की संख्या या Office Area का विस्तार नहीं है**. यह आपकी दूरदृष्टि, अथक परिश्रम, Professional Excellence, अनुशासन, नेतृत्व और वर्षों से अर्जित विश्वास की एक अद्भुत सफलता गाथा है!** 🌺

जब मैं आपकी इस प्रगति को देखता हूँ, तो मुझे केवल एक बड़ी CA Firm नहीं दिखाई देती मुझे उस गुरु की तपस्या का परिणाम दिखाई देता है, जिसने न जाने कितने युवाओं को शिक्षा, अवसर, संस्कार और Professional पहचान दी है! आपकी सबसे बड़ी उपलब्धि केवल Firm का विस्तार नहीं है.**बल्कि वे अनेक Chartered Accountants और Professionals हैं, जिनके जीवन को आपने अपने मार्गदर्शन से समृद्ध किया है। मैं स्वयं को उन सौभाग्यशाली विद्यार्थियों में गिनता हूँ, जिनकी जिंदगी में आपके योगदान को कभी शब्दों में पूरा व्यक्त नहीं किया जा सकता!** 🙏 ❤️

🌺 **सर, आपके ज्ञान के प्रति समर्पण को भी मेरा विशेष प्रणाम** 🌺

Income Tax के क्षेत्र में आपकी गहरी समझ, विषय पर असाधारण पकड़ और विश्लेषण करने की क्षमता मेरे लिए हमेशा प्रेरणादायक रही है।

मेरी दृष्टि में आप Income Tax के वास्तविक Master हैं! 📚 🙏

कानून की जटिलताओं को समझना...उसकी गहराई में जाना... उसके पीछे के तर्क और सिद्धांतों को पहचानना...और अपने ज्ञान से दूसरों का मार्गदर्शन करना...**यह केवल विषय की जानकारी नहीं, बल्कि वर्षों की साधना और अध्ययन का परिणाम है!**

हाल ही में आपने Ph.D. की उपाधि प्राप्त करके अपने ज्ञान-साधना के सफर में एक और गौरवशाली अध्याय जोड़ दिया है! 🎓 🌟

इस उपलब्धि के लिए आपको हृदय से प्रणाम और अभिनंदन! जिस व्यक्ति ने जीवन में इतनी बड़ी Professional Firm स्थापित की हो. सैकड़ों लोगों को रोजगार और अवसर प्रदान किए हों... अनेक Professionals को मार्गदर्शन दिया हो और अपने क्षेत्र में इतना सम्मान अर्जित किया हो... वह व्यक्ति आज भी विद्यार्थी बनकर ज्ञान अर्जित करता रहे, Research करे और Ph.D. जैसी शैक्षणिक उपलब्धि प्राप्त करे – इससे बड़ी प्रेरणा हम जैसे विद्यार्थियों के लिए और क्या हो सकती है! ❤️

आपने हमें एक बहुत बड़ी बात अपने आचरण से सिखाई है..ज्ञान प्राप्त करने की कोई उम्र नहीं होती। सफलता प्राप्त करने के बाद भी सीखना बंद नहीं करना चाहिए। और वास्तविक विद्वत्ता का सबसे सुंदर आभूषण विनम्रता होती है! आपकी Ph.D. केवल आपकी व्यक्तिगत उपलब्धि नहीं।. **हम जैसे आपके सभी विद्यार्थियों और पूरे SPCM परिवार के लिए गर्व का विषय है!** 🙏🌺

🌺 सर, आपके व्यक्तित्व की सबसे अद्भुत बात यह है कि आपने हमें कभी अपने से दूर होने ही नहीं दिया! Articleship समाप्त हुए वर्षों बीत गए. हममें से अनेक लोग अपनी-अपनी Professional Practices, Businesses और जीवन की जिम्मेदारियों में व्यस्त हो गए.लेकिन आपने हम सभी को आज भी एक सुंदर रिश्ते में बाँधकर रखा है...

❤️ **हमारा SPCM परिवार!** ❤️

और विशेष रूप से आपका... 🎙️🌅 **MONDAY MORNING PODCAST!** 🌅🎙️

सोमवार की सुबह सामान्यतः हर Professional के लिए नए सप्ताह की भागदौड़, Meetings, Deadlines, Clients और जिम्मेदारियों की शुरुआत होती है।लेकिन आपने सोमवार की सुबह को हमारे लिए केवल एक नए Working Week की शुरुआत नहीं रहने दिया. आपने उसे ज्ञान, प्रेरणा, सकारात्मक विचार, संस्कार और जीवन-मूल्यों से जुड़ने का एक सुंदर अवसर बना दिया! 🙏❤️ आपके Monday Morning Podcast के माध्यम से हम सभी SPCM परिवार के वर्तमान एवं पूर्व Associates आज भी आपसे जुड़े हुए हैं।

और सच कहूँ तो...Articleship के दिनों में हम आपके Office में बैठकर आपसे सीखते थे... आज 28 वर्ष बाद भी हम आपके विचारों के माध्यम से आपसे सीख रहे हैं! तब आप हमें

Chartered Accountant बनने के लिए तैयार कर रहे थे... आज आप हमें एक बेहतर Chartered Accountant के साथ-साथ एक बेहतर इंसान बने रहने की प्रेरणा दे रहे हैं! ❤️
कभी जीवन के मूल्य...कभी संस्कार...कभी सकारात्मक सोच...कभी अनुशासन...कभी रिश्तों का महत्व...कभी Professional Ethics...तो कभी जीवन को देखने का एक नया दृष्टिकोण. सर, आपके ये विचार केवल सुनने के लिए नहीं होते, बल्कि अपने जीवन में उतारने के लिए होते हैं!
और मुझे सबसे अधिक भावुक करने वाली बात यह लगती है कि...
जिस गुरु की औपचारिक जिम्मेदारी हमारी Articleship समाप्त होते ही पूरी हो सकती थी, वह गुरु आज भी हमारी चिंता करता है, हमें सँवारता है, हमारे विचारों को समृद्ध करता है और हमें सही जीवन-मूल्यों से जोड़कर रखता है! 🥹❤️
यही तो सच्चे गुरु की पहचान है! जो केवल विद्यार्थी को परीक्षा पास नहीं कराता, बल्कि जीवन की हर परीक्षा के लिए तैयार करता रहता है!आज भी आपके Monday Morning Podcast के माध्यम से मिलने वाली सीख मुझे यह एहसास दिलाती है कि..मैं Articleship से भले ही मुक्त हो गया हूँ, लेकिन आपके मार्गदर्शन की पाठशाला से कभी मुक्त होना ही नहीं चाहता! 🙏❤️
और शायद यही कारण है कि...SPCM हमारे लिए केवल एक Firm का नाम नहीं, बल्कि एक परिवार, एक संस्कार और जीवनभर जुड़े रहने की एक सुंदर भावना बन चुका है!
💐 सर, एक बात मेरे दिल के बहुत करीब है...**
Articleship पूरी हुई...समय बीतता गया...मैं पुणे से औरंगाबाद आ गया...अपनी Professional Practice शुरू की...जीवन में नई जिम्मेदारियाँ आईं...लेकिन...आपसे मेरा रिश्ता कभी केवल एक Principal और Article Assistant का रिश्ता नहीं रहा। आज लगभग **28 वर्ष बीत जाने के बाद भी**, मैं आपसे उसी अपनत्व, उसी विश्वास और उसी स्नेह से जुड़ा हुआ हूँ. जैसे कोई बेटा अपने पिता से जुड़ा होता है!❤️
आज भी जब कभी जीवन में कोई Professional चुनौती आती है किसी निर्णय में मार्गदर्शन चाहिए होता है या मन में कोई चिंता होती है तो मुझे यह विश्वास रहता है कि एक फोन

करूँगा और मेरे सुहास सर मेरे साथ खड़े मिलेंगे! यही विश्वास मेरे लिए दुनिया की सबसे बड़ी ताकत है।

मेरे Professional जीवन के Godfather आप हैं, सर!bऔर यह बात मैं केवल भावनाओं में नहीं कह रहा यह मेरे जीवन की वह सच्चाई है, जिसे मैं पूरे सम्मान और गर्व के साथ हमेशा स्वीकार करता आया हूँ और जीवनभर स्वीकार करता रहूँगा!** 🙏❤️

क्योंकि दुनिया में Professional सफलता मिलने पर प्रशंसा करने वाले अनेक लोग मिल जाते हैं, लेकिन हमारी सफलता की नींव रखने वाले और जीवनभर हमारे साथ खड़े रहने वाले लोग बहुत कम मिलते हैं। **आप मेरे जीवन के उन्हीं विरले व्यक्तित्वों में से हैं!**

🌺 सर, मेरे जीवन का एक अत्यंत भावुक और अविस्मरणीय क्षणbजब मुझे **औरंगाबाद शाखा, WIRC of ICAI का अध्यक्ष** बनने का सौभाग्य प्राप्त हुआ तो वह मेरे Professional जीवन की एक अत्यंत महत्वपूर्ण उपलब्धि थी। उस अवसर पर अनेक लोगों ने मुझे शुभकामनाएँ दीं मित्रों ने बधाई दीं Professional साथियों ने सम्मान व्यक्त किया लेकिन सर आपने जिस आत्मीयता, गर्व और स्नेह के साथ मेरी उस उपलब्धि की सराहना की, वह मेरे जीवन के सबसे अनमोल क्षणों में से एक बन गई! ❤️आज भी आपके वे भाव, आपका वह अपनापन और मुझ पर व्यक्त किया गया गर्व मेरे हृदय में सुरक्षित है।

अपने माता-पिता के बाद यदि किसी के शब्दों ने मुझे सबसे अधिक भावुक किया, आत्मविश्वास दिया और जीवन में और बेहतर करने की प्रेरणा दी, तो वे आपके शब्द थे!** 🥹🙏

उस दिन मुझे ऐसा महसूस हुआ कि...

एक गुरु अपने शिष्य की सफलता पर नहीं, बल्कि एक पिता अपने बेटे की उपलब्धि पर गर्व कर रहा है!और विश्वास मानिए सर औरंगाबाद शाखा का अध्यक्ष बनना मेरे लिए सम्मान की बात थी, लेकिन उस उपलब्धि पर आपका गर्व और आपकी सराहना मेरे लिए उससे भी बड़ा सम्मान था! ❤️ क्योंकि दुनिया की तालियाँ हमें खुशी देती हैं, लेकिन अपने गुरु की आँखों में दिखाई देने वाला गर्व हमारी आत्मा को संतोष देता है! सर, वह क्षण मैं जीवनभर नहीं भूल सकता।

🌺 आज मैं जो भी हूँ मेरी CA की Degree...मेरी Professional Practice...मेरे Clients का विश्वास...

मेरी पहचान...मेरे जीवन में प्राप्त सम्मान...और औरंगाबाद शाखा के अध्यक्ष पद तक पहुँचने की मेरी यात्रा...इन सभी उपलब्धियों के पीछे आपकी दी हुई शिक्षा, आपके संस्कार और आपके मार्गदर्शन की अमिट छाप है! मेहनत मैंने की होगी संघर्ष भी मैंने किया होगा लेकिन उस मेहनत को सही दिशा देने वाले, उस संघर्ष के लिए मुझे तैयार करने वाले और मेरे भीतर एक Chartered Accountant का आत्मविश्वास पैदा करने वाले आप ही हैं, सर!** ❤️🙏 और इसीलिए...मेरी हर Professional उपलब्धि में आपका भी एक अमूल्य हिस्सा है। 🌺 आज दीपावली के अवसर पर एक Chartered Accountant की भाषा में कुछ कहना चाहूँगा...😊

यदि मैं अपने जीवन की Professional Balance Sheet बनाऊँ...

तो...🙏 **आपका मार्गदर्शन मेरी सबसे बड़ी Capital है।

❤️ आपका स्नेह मेरी सबसे मूल्यवान Asset है।

💐 आपसे मिले संस्कार मेरा सबसे महत्वपूर्ण Long-Term Investment हैं।

🤝 आपका मुझ पर विश्वास मेरी सबसे बड़ी Goodwill है।

🎙️ आपका Monday Morning Podcast मेरे जीवन की निरंतर मिलने वाली Knowledge Dividend है।

🌟 आपका आशीर्वाद मेरी Professional Practice की सबसे मजबूत सुरक्षा है। और...आपसे मिला पितातुल्य प्रेम ऐसी अमूल्य संपत्ति है, जिसकी Valuation दुनिया का कोई Chartered Accountant नहीं कर सकता!** ❤️

इस रिश्ते में न कोई Debit है, न Credit…न कोई Outstanding Balance है, न कोई Settlement... यह तो जीवनभर कृतज्ञता, सम्मान और प्रेम से चलता रहने वाला एक अनमोल रिश्ता है!🙏 ❤️

🌺 इस शुभ दीपावली पर प्रभु श्रीराम के चरणों में आपके लिए मेरी विशेष प्रार्थना है

🪔 **माता लक्ष्मी** की कृपा से आपके परिवार एवं SUHAS P. BORA & CO. में सुख, शांति, समृद्धि और खुशियों का वास सदैव बना रहे।

💰 **कुबेर महाराज** आपकी Firm को निरंतर आर्थिक प्रगति, प्रतिष्ठा और सफलता की नई ऊँचाइयाँ प्रदान करें।

🪷 **माँ सरस्वती** की कृपा से आपकी ज्ञान-संपदा, दूरदर्शिता, Research और Professional Excellence आने वाली पीढ़ियों के लिए प्रेरणास्रोत बनी रहे।

🌺 **श्री गणेशजी** आपके परिवार एवं Firm के प्रत्येक शुभ कार्य को निर्विघ्न सफलता प्रदान करें।

🚩 **संकटमोचन श्री हनुमानजी** आपको उत्तम स्वास्थ्य, दीर्घायु, साहस, आत्मबल और निरंतर सक्रिय रहने की शक्ति प्रदान करें।

🏹 मर्यादा पुरुषोत्तम प्रभु श्रीराम की कृपा से आपके जीवन में सुख, संतोष, सम्मान और पारिवारिक आनंद का प्रकाश सदैव बना रहे! 🙏❤️ सर, मेरी सबसे बड़ी प्रार्थना यही है कि आपका आशीर्वाद, मार्गदर्शन और स्नेह मुझे जीवनभर मिलता रहे।

क्योंकि...Professional जीवन में कितनी भी बड़ी उपलब्धि प्राप्त कर लूँ, आपके सामने मैं आज भी वही विद्यार्थी हूँ, जो 28 वर्ष पहले आपकी Firm में कुछ सीखने की आशा लेकर आया था!

और...आप मेरे लिए आज भी उतने ही आदरणीय, उतने ही आत्मीय और उतने ही महत्वपूर्ण हैं, जितने 28 वर्ष पहले थे। ❤️

🌺 सर, एक अंतिम बात दिल से...

किसी गुरु की महानता केवल इस बात से नहीं मापी जाती कि उन्होंने कितने विद्यार्थियों को पढ़ाया...बल्कि इस बात से मापी जाती है कि...कितने विद्यार्थी वर्षों बाद भी उनका नाम लेते समय भावुक हो जाते हैं...कितने विद्यार्थी अपनी सफलता का श्रेय उन्हें देते हैं...और कितने विद्यार्थी जीवन की ऊँचाइयों पर पहुँचकर भी उनके सामने स्वयं को शिष्य ही मानते हैं!

सर...मैं उन्हीं विद्यार्थियों में से एक हूँ!** 🙏❤️

आज मैं एक Chartered Accountant हूँ...

अपनी Professional पहचान रखता हूँ...

ICAI की औरंगाबाद शाखा का पूर्व अध्यक्ष भी हूँ...

लेकिन...इन सभी पहचानों से पहले, और इन सभी पहचानों से कहीं अधिक गर्व के साथ, मैं स्वयं को आपका शिष्य मानता हूँ! मेरी Professional पहचान के पीछे आपका नाम है... और

मेरे हृदय में आपके लिए जो स्थान है, वह किसी पद, प्रतिष्ठा या उपलब्धि से कभी छोटा नहीं हो सकता! ❤️ आपने मुझे केवल CA नहीं बनाया... आपने मुझे जीवन में अपने पैरों पर खड़े होने का आत्मविश्वास दिया। आपने मुझे केवल Profession नहीं सिखाया... आपने मुझे Professional जीवन जीने का तरीका सिखाया। आपने मुझे केवल Articleship के दौरान नहीं सँवारा... बल्कि 28 वर्षों बाद भी SPCM परिवार और Monday Morning Podcast के माध्यम से मुझे और हम सभी को संस्कार एवं जीवन-मूल्य दे रहे हैं। और आपने मुझे केवल मार्गदर्शन नहीं दिया... आपने मुझे वह पितातुल्य स्नेह दिया, जो 28 वर्षों बाद भी उतना ही जीवंत है! 🥹❤️

यदि जीवन में कभी किसी ने मुझसे पूछा कि..."योगेश, तुम्हारे Chartered Accountant बनने और Professional जीवन में आगे बढ़ने का सबसे बड़ा श्रेय किसे जाता है?

तो मेरा उत्तर हमेशा एक ही रहेगा...

"मेरे परम आदरणीय सुहास सर को!" 🙏❤️

और सर...आपकी Firm आज लगभग 15,000 Square Feet में फैल चुकी है, लेकिन मेरे हृदय में आपका स्थान किसी भी क्षेत्रफल, किसी भी संख्या और किसी भी माप से कहीं अधिक विशाल है!** ❤️

इस दीपावली पर मेरी यही कामना है कि...

जिस गुरु ने मेरे जीवन में ज्ञान, विश्वास और सफलता का दीप प्रज्वलित किया, उनके जीवन में सुख, उत्तम स्वास्थ्य, दीर्घायु, पारिवारिक आनंद और समृद्धि के अनगिनत दीप सदैव जलते रहें!** 🪔🌺 और एक विशेष प्रार्थना...

आपका Monday Morning Podcast इसी प्रकार हम सभी के जीवन में हर सप्ताह ज्ञान, प्रेरणा, संस्कार और सकारात्मकता का नया दीप जलाता रहे।SPCM परिवार की यह आत्मीय डोर और मजबूत होती रहे तथा आपके मार्गदर्शन से आने वाली अनेक पीढ़ियाँ भी अपने जीवन और Profession में नई ऊँचाइयाँ प्राप्त करती रहें!** ❤️🙏

🙏🚩 **जय श्रीराम! जय हनुमान! मारोति महाराज की जय! 🚩🙏

🪔 🌺 आदरणीय सुहास सर, आपके समस्त परिवारजनों, हमारे प्रिय अभय भाऊ तथा SUHAS P. BORA & CO. एवं SPCM परिवार के सभी वर्तमान और पूर्व सहयोगियों को दीपावली की हार्दिक शुभकामनाएँ एवं मंगलकामनाएँ! 🌺 🪔

आपकी Firm नई ऊँचाइयाँ प्राप्त करती रहे, आपके द्वारा तैयार किए गए Professionals देश-दुनिया में आपका नाम रोशन करते रहें और आपके ज्ञान, संस्कार एवं मार्गदर्शन की यह अमूल्य विरासत पीढ़ी-दर-पीढ़ी आगे बढ़ती रहे! ❤️

सर, जीवन में बहुत कुछ पाया है... लेकिन आपका शिष्य होने का सौभाग्य मेरी सबसे अनमोल उपलब्धियों में से एक है!

आपके चरणों में सादर प्रणाम। 🙏 ❤️

✨ शुभ दीपावली ✨

आपका ही शिष्य,

आपके स्नेह, संस्कार और आशीर्वाद का सदैव ऋणी,

CA योगेश जे. अग्रवाल

पूर्व अध्यक्ष – औरंगाबाद शाखा, WIRC of ICAI 🙏

Adv. Abhay H. Bora addressing the Brain Trust Session in the Seminar organised by Tax Bar Association, Pune on 24.10.26 on the topic Live Moot Court Appellate and GST Tribunal proceedings



DUE DATES

Income Tax due date calendar for the month of November -2026

DATE	DUE DATE FOR
07-November	• **Form 127** Declaration under section 394(2) of the Act to be made by a buyer for obtaining goods without collection of tax received in the month of October, 2026. • **Statutory Forms Filing Due Date** Due date for deposit of tax deducted/collected for the month of October, 2026. However, all sum deducted/collected by an office of the government shall be paid to the credit of the Central Government on the same day where tax is paid without production of an Income tax Challan. • **Securities Transaction Tax / Commodities Transaction Tax.** Securities Transaction Tax - Due date for deposit of tax collected for the month of October, 2026. Commodities Transaction Tax - Due date for deposit of tax collected for the month of October, 2026. Uploading of declarations received in Form No. 127 (Income-tax Rules, 2026) from the buyer in the month of September, 2026.

DATE	DUE DATE FOR
14-November	• **Form 132** Due date for issue of Certificate under section 395(4) for tax deducted at source in the month of September, 2026.
15-November	• **Form 133** Certificate under section 395(4) for tax collected at source for the quarter ending September 30, 2026. • **Form 137** Due date for furnishing of Form 137 by an office of the Government for TDS/TCS Book Adjustment Statement for the month of October, 2026. • **Form 1** Monthly statement to be furnished by a stock exchange in respect of transactions in which client codes been modified after registering in the system for the month of October, 2026. • **Form 131** Certificate under section 395(4) for tax deducted at source other than on salary paid to an employee under section 392 or pension or interest income of specified senior citizen under section 393(1) for the quarter ending September 30, 2026.
21-November	• **All income tax returns except ITR-1, ITR-2 and ITR-4** Due date for filing of return of income for the Assessment Year 2026-27 if the assessee (not having any international or specified domestic transaction) is (a) corporate assessee or (b) non corporate assessee (whose books of account are required to be audited) or (c) partner of a firm

DATE	DUE DATE FOR
	whose accounts are required to be audited) or the spouse of such partner if the provisions of section 5A applies to such spouse" • **Form 3CEFB** Application for Opting for Safe Harbour in respect of Specified Domestic Transactions (if the assessee is required to submit return of income on October 31, 2026). • **Form 3CEJA** Report from an accountant to be furnished for purpose of section 9A regarding fulfilment of certain conditions by an eligible investment fund. • **Form 3CFA** Form for opting for taxation of income by way of royalty in respect of Patent (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 3CLA** Report from an accountant to be furnished under sub-section (2AB) of section 35 of the Act relating to in-house scientific research and development facility (if due date of submission of return of income is October 31, 2026)". • **Form 3CT** Income attributable to assets located in India under section 9 of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 5C** Details of amount attributed to capital asset remaining with the specified entity (if due date of

DATE	DUE DATE FOR
	submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10BBC** Certificate of accountant in respect of compliance to the provisions of clause (23FE) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 by the notified Pension Fund. • **Form 10BBD** Statement of eligible investment received (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10BC** Audit report under (sub-rule (12) of rule 17CA) of the Income-tax Rules, 1962, in the case of an electoral trust (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10CCD** Certificate under sub-section (3) of section 80QQB for authors of certain books in receipt of royalty income, etc. (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10CCE** Certificate under sub-section (2) of section 80RRB for Patentees in receipt of royalty income, etc. (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10CCF** Report under section 80LA(3) of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026).

DATE	DUE DATE FOR
	• **Form 10E** Form for furnishing particulars of income under section 192(2A) for claiming relief u/s 89 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-EE** Taxation of income from retirement benefit account maintained in a notified country (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10FC** Authorization for claiming deduction in respect of any payment made to any financial institution located in a Notified jurisdictional area. (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10H** Certificate of foreign inward remittance (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10IA** Certificate of the medical authority for certifying 'person with disability', 'severe disability', 'autism', 'cerebral palsy' and 'multiple disability' for purposes of section 80DD and section 80U (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-IB** Application for exercise of option under sub-section (4) of section 115BA of the Income-tax

DATE	DUE DATE FOR
	Act,1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-IC** Application for exercise of option under sub-section (5) of section 115BAA of the Income - tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-ID** Application for exercise of option under sub-section (7) of section 115BAB of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-IEA** Application for exercise of option under clause (i) of sub-section (6) of section 115BAC or withdrawal of option under the proviso to sub-section (6) of section 115BAC of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-IF** Application for exercise of option under sub-section (5) of section 115BAD of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-IFA** Application for exercise of option under sub-section (5) of section 115BAE of the IncomeTax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026).

DATE	DUE DATE FOR
	• **Form 10IG** Statement of Exempt income under clause (4D) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10IH** Statement of income of a Specified fund eligible for concessional taxation under section 115AD of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-II** Statement of exempt income under clause (23FF) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 10-IK** Annual Statement of Exempt Income under sub-rule (2) of rule 21AJA and taxable income under sub-rule (2) of rule 21AJAA (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 56FF** Particulars to be furnished under clause (b) of sub-section (1B) of section 10A read with clause (b) of sub-section (2) of section 10AA of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 62** Certificate from the principal officer of the amalgamated company and duly verified by an accountant regarding achievement of the

DATE	DUE DATE FOR
	prescribed level of production and continuance of such level of production in subsequent years. (if due date of submission of return of income is November 30, 2026).
30-November	• **All income tax returns except ITR-1, ITR-2 and ITR-4** Return of income for the Assessment Year 2026-27 in the case of an assessee that is required to submit a report under section 92E pertaining to international or specified domestic transaction(s). • **Form 10-IEA** Application for exercise of option under clause (i) of sub-section (6) of section 115BAC or withdrawal of option under the proviso to sub-section (6) of section 115BAC of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 141** Due date for furnishing of Challan-cum-statement of deduction of tax under section 393(1) [Table Sl. No. 2(i), 3(i), 6(ii) and 8(vi)] in the month of October, 2026. • **Self Assessment Tax Payment Due Date** Payment of Self Assessment Tax (if due date of submission of return of income is November 30, 2026. • **Form 3CEFA** Due date to exercise option of safe harbour rules for international transaction by furnishing Form 3CEFA.

DATE	DUE DATE FOR
	• **Form 3CEAA** Report in Form No. 3CEAA by a constituent entity of an international group for the accounting year 2025-26. • **Form 3CEF** Annual Compliance Report on Advance Pricing Agreement (if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 3CEFB** Application for Opting for Safe Harbour in respect of Specified Domestic Transactions (if the assessee is required to submit return of income on November 30, 2026). • **Form 3CEJA** Report from an accountant to be furnished for purpose of section 9A regarding fulfilment of certain conditions by an eligible investment fund. • **Form 3CFA** Form for opting for taxation of income by way of royalty in respect of a patent (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 3CLA** Report from an accountant to be furnished under sub-section (2AB) of section 35 of the Act relating to in-house scientific research and development facility (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 3CT** Income attributable to assets located in India under section 9 of the Income-tax Act, 1961 (if due

DATE	DUE DATE FOR
	date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 5C** Details of amount attributed to capital asset remaining with the specified entity (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10BA** Declaration to be filed by the assessee claiming deduction under section 80GG (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10BBC** Certificate of accountant in respect of compliance to the provisions of clause (23FE) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 by the notified Pension Fund. • **Form 10BBD** Statement of eligible investment received (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10BC** Audit report under (sub-rule (12) of rule 17CA) of the Income-tax Rules, 1962, in the case of an electoral trust (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10CCD** Certificate under sub-section (3) of section 80QQB for authors of certain books in receipt of royalty income, etc. (if due date of submission of return of income is November 30, 2026.

DATE	DUE DATE FOR
	• **Form 10CCE** Certificate under sub-section (2) of section 80RRB for Patentees in receipt of royalty income, etc. (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10CCF** Report under section 80LA(3) of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10E** Form for furnishing particulars of income under section 192(2A) for claiming relief u/s 89 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-EE** Taxation of income from retirement benefit account maintained in a notified country (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10FC** Authorization for claiming deduction in respect of any payment made to any financial institution located in a Notified jurisdictional area. (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10H** Certificate of foreign inward remittance (if due date of submission of return of income is November 30, 2026).

DATE	DUE DATE FOR
	• **Form 10IA** Certificate of the medical authority for certifying 'person with disability', 'severe disability', 'autism', 'cerebral palsy' and 'multiple disability' for purposes of section 80DD and section 80U (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-IB** Application for exercise of option under sub-section (4) of section 115BA of the Income-tax Act,1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-IC** Application for exercise of option under sub-section (5) of section 115BAA of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-ID** Application for exercise of option under sub-section (7) of section 115BAB of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-IF** Application for exercise of option under sub-section (5) of section 115BAD of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-IFA** Application for exercise of option under sub-section (5) of section 115BAE of the IncomeTax

DATE	DUE DATE FOR
	Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10IG** Statement of Exempt income under clause (4D) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10IH** Statement of income of a Specified fund eligible for concessional taxation under section 115AD of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-II** Statement of exempt income under clause (23FF) of section 10 of the Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 10-IK** Annual Statement of Exempt Income under sub-rule (2) of rule 21AJA and taxable income under sub-rule (2) of rule 21AJAA (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 49C** Submission of a statement (in Form No. 49C) by a non-resident having a liaison office in India for the Financial Year 2025 26. • **Form 56FF** Particulars to be furnished under clause (b) of sub-section (1B) of section 10A read with clause (b) of sub-section (2) of section 10AA of the

DATE	DUE DATE FOR
	Income-tax Act, 1961 (if due date of submission of return of income is November 30, 2026). • **Form 62** Certificate from the principal officer of the amalgamated company and duly verified by an accountant regarding achievement of the prescribed level of production and continuance of such level of production in subsequent years.(if due date of submission of return of income is October 31, 2026). • **Form 64** Statement of income distribution by Venture Capital Company or Venture Capital Fund in respect of income distributed during previous Year 2025-26 (Form No. 64). • **Statutory Forms Filling Due Date** Statement by scientific research association, university, college or other association or Indian scientific research company as required by rules 5D, 5E and 5F (if due date of submission of return of income is November 30, 2026).

GST due dates for the month of November 2026

Due date	Return	Period	Description
10th November	GSTR-7 (Monthly)	October'26	Summary of Tax Deducted at Source (TDS) and deposited under GST laws.
10th November	GSTR-8 (Monthly)	October'26	Summary of Tax Collected at Source (TCS) and deposited by E-commerce operators under GST laws.
11th November	GSTR-1 (Monthly)	October'26	Summary of outward supplies where turnover exceeds Rs.5 crore or have not chosen the QRMP scheme for the quarter of October -December 2026.
13th November	Furnishing Invoices in IFF Facility (Quarterly)	October-December 2026	Taxpayers who have opted for the Invoice Furnishing Facility (IFF) and choose to upload B2B outward supply invoices for the first two months of the quarter. The B2B invoices relating to the last month of the quarter are to be uploaded while filing GSTR – 1 along with B2C invoices of entire quarter.

Due date	Return	Period	Description
13th November	GSTR-6	October'26	Details of ITC received and distributed by ISD.
20th November	GSTR-3B (Monthly)	October'26	Summary of outward supplies, ITC claimed, and net tax payable for taxpayers with turnover more than Rs.5 crore in the last FY or have not chosen the QRMP scheme for the quarter of October - December 2026.
13th November	GSTR-5 (Monthly)	October'26	Summary of outward taxable supplies & tax payable by a non-resident taxable person.
20th November	GSTR-5A (Monthly)	October'26	Summary of outward taxable supplies and tax payable by OIDAR.

There is nothing noble in being superior to your fellow man; true nobility is being superior to your former self."

- Ernest Hemingway

GST UPDATES

Advisory Related to Composition Levy Functionality under GST:

Some changes have been introduced on the GST portal for taxpayers registered under or opting for, the Composition Scheme. These changes will apply to applications filed through Form REG-01, CMP-02, CMP-04 and REG-14.

A new category has been introduced for composition taxpayers: "Person eligible for composition levy under Section 10(2A). Accordingly, taxpayers will now have the following options related to composition scheme:

Option A (Existing categories – multiple selections allowed)

a) Manufacturers, other than manufacturers of such goods as may be notified by the Government for which option is not available
b) Suppliers making supplies referred to in clause (b) of paragraph 6 of Schedule II
c) Any other supplier eligible for composition levy falling in Section 10(1)

Option B (New category – single selection)

a) Person eligible for composition levy under Section 10(2A)

Taxpayers can select either Option A categories or Option B category. But both the options cannot be selected together. Facility to Change Composition Category through REG-14, Taxpayers must ensure that the selected category is correctly updated across all GSTINs linked to the same PAN.

CIRCULARS

Circular No	Date	Subject / Highlights
257/03/2026-GST	26-10-2026	Clarification regarding document requirements, scrutiny and processing approach for registration applications have been issued.
258/04/2026-GST	26-10-2026	The circular **p**rovides guidance and clarification on issues relating to demand, adjudication and appeal proceedings under the CGST Act.
259/05/2026-GST	26-10-2026	Pre-deposit under sections 107(6) and 112(8): Clarification regarding issues concerning the amount paid as pre-deposit for first appeals and appeals before the Appellate Tribunal have been given such as : a. What is "Admitted Amount" and "tax in dispute"? b. What would be the quantum of pre-deposit required to be paid for admission of appeal before the Appellate Tribunal? c. Whether Appeal order should explicitly state that the pre-deposit paid by the appellant must be refunded? d. Is a taxpayer eligible for refund of pre-deposit, when the taxpayer

		obtains a favourable decision from the Appellate Authority or the Appellate Tribunal, but the Department is contemplating further appeal against the order? e. What date would be considered as the date of payment of pre-deposit for refund purposes subsequent to a favourable decision by the Appellate Tribunal? What is the procedure for refund of the pre-deposit amount paid for filing an appeal when the matter is remanded by the Appellate Tribunal?
260/06/2026-GST	26-10-2026	Clarification have been given on Issues pertaining to Input Service Distributor under sections 2(61) and 20 and rules 39 and 54(1A), including ISD registration and distribution-related matters.
261/07/2026-GST	26-10-2026	Financial institutions applying section 17(4) may need clarity on the option and related treatment.: Second proviso to section 17(4) of CGST Act provides a relaxation to the person who has opted to comply with the provisions of section 17(4) of CGST Act, from the restriction of availment of only fifty percent of the eligible input tax credit on inputs, input services and capital goods. It is clarified that such relaxation under the second proviso to section 17(4) of CGST Act is available only in respect of supplies

		received from another registered person with the same PAN who has also opted to comply with the provisions of section 17(4) of CGST Act.
262/08/2026-GST	26-10-2026	ITC on demo vehicles under dealer-agency model: Demo vehicles in both the above types of business model serve the same purpose of furthering the supply of similar vehicles, ITC should be allowed on such demo vehicles, including the dealer-agency model. The clarification issued vide para 4.6 of circular No. 231/25/2024-GST dated 10.09.2024 is withdrawn and it is clarified that the input tax credit on the demo vehicles is not blocked under clause (a) of section 17(5) of the CGST Act, to the dealer in the dealer-agency model.
263/09/2026-GST	26-10-2026	Receipt of export payment: It is clarified that wherever the payment for export of service made by the Indian exporters is received in convertible foreign exchange or in repatriable rupee (INR) accounts, such as SNRR Account or INR Nostro account, or any other similar account for repatriation of foreign exchange, the same shall be considered to be fulfilling the conditions of sub-clause (iv) of clause (6) of section 2 of IGST Act, 2017.
264/10/2026-GST	26-10-2026	**Omission of CGST Rule 96(10)**: Clarification regarding treatment following omission of Rule 96(10) has been given stating that such omission shall be

		effective retrospectively from 23.10.2017. Similar treatment shall apply, mutatis mutandis, in respect of omission of rules 89(4A) and 89(4B) as well.
265/11/2026-GST	28-10-2026	**Classification / GST applicability on selected goods:** Clarification regarding GST treatment for certain goods such as toys, sublimation paper, used cars and bio-stimulants have been issued.
266/12/2026-GST	28-10-2026	**GST applicability on selected services:** Clarification regarding applicability of GST on selected services has been issued relating to include R&D grants, shipping, vehicle leasing, TRAI-related services, bank interest and NBFC co-lending.

GST NOTIFICATIONS

Notification No	Date	Subject / Highlights
03/2026-Central Tax	26-10-2026	CBIC notified sections 153 to 155 of the Finance Act, 2026 in relation to the discounts and refund claim. This notification will come into force w.e.f 01.11.2026.
04/2026-Central Tax	26-10-2026	CBIC notified category of supplies for purpose of e-invoicing.E-invoicing extended to RCM purchases from unregistered persons and import of services w.e.f. 01.01.2027.
05/2026-Central Tax	26-10-2026	CGST (Amendment) Rules, 2026: registration, refunds, ITC blocking and returns. This Notification is issued under section 164 of the

		CGST Act on the GST Council's recommendation. It comes into force on 1 November 2026 unless a different date is given for a specific change.
06/2026-Central Tax	28-10-2026	CBIC Amended notification No. 5/2017-Central Tax dated 19th June, 2017: Exemption w.e.f. 01.11.2026 from registration for persons making only RCM supplies. Proviso substituted: Exemption from registration not available to suppliers of: • Used cooking oil (1518) • Plastic waste & scrap (3915) • Tyre waste & scrap (4004) • Metal scrap (Chapters 72–81) • E-waste & scrap (8549) Effect: Such suppliers must obtain registration.
07/2026-Central Tax	28-10-2026	CBIC Amended notification No. 50/2018-Central Tax dated 13th September, 2018 TDS under section 51 w.e.f. 01.11.2026 -Clause (d) substituted: Registered persons receiving the above scrap/waste goods (used cooking oil, plastic scrap, tyre scrap, metal scrap, e-waste) from another registered person must deduct TDS. Earlier this covered metal scrap only.
02/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC has amended Notification 9/2025-Central Tax (Rate) relating to goods and amended rate of tax on retreaded tractor tyres from 18% to 5 % and added explanation to Schedule entry 237 - animal or vegetable fertilizers or organic fertilizers pre-packaged and labelled covered under 5%. This notification will come into force w.e.f. 01.11.2026.

03/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 10/2025-CTR by inserting new entry 87A for HSN 12119013 – Psyllium seeds (Isabgol) in the relevant schedule of exempted goods and services. This notification will come into force w.e.f. 01.11.2026.
04/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 4/2017-CTR relating to specified reverse-charge supplies whereby purchase from unregistered dealers for following goods shall be liable for RCM: Used cooking oil, Waste and scrap of plastics, Waste and scrap of tyres and Electrical and electronics waste and scrap. This notification will come into force w.e.f. 01.11.2026.
05/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 26/2018-CTR dt 31.12.2018 whereby explanation to clause (c) has been substituted clarifying the definition of "Nominated Agency" means entities mentioned in Appendix 4B of the Handbook of Procedures, as amended by DGFT from time to time. This notification will come into force w.e.f. 01.11.2026.
06/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 11/2017-Central Tax (Rate) for rates of following category of services: 1. ITC shall not be allowed on goods and services used in supplying the service, other than the input tax credit of input service in the same line of business. 2. For hotel accommodation and outdoor catering, ITC is capped at a maximum equivalent of 2.5% central tax even if the supplier charged a higher rate

		3. Introduces new entries for passenger transport and the renting of electrically operated vehicles (including e-bicycles) where battery-charging costs are included in the consideration. 4. Provides a concessional 2.5% central tax option (with restricted/same-line ITC) or an 9% central tax (18% GST) option without ITC restrictions 5. Delivery Services via E-Commerce Operators (ECOs): Substitutes the delivery services entry with a 2.5% central tax rate (5% GST total) subject to the condition that no ITC is taken on goods and services used for the supply. 6. Amendment and updates the definitions for Goods Transport Agency (GTA) and electrically operated vehicles (explicitly including e-bicycles). Omits paragraph 3 of the principal notification. This Notification will come into force w.e.f 01.11.2026.
07/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 12/2017-Central Tax (Rate) (exemptions).: Selected exemption entries are revised/clarified, including certain air transport, storage/warehousing and related entries. Notification will come into force w.e.f. 01.11.2026.
08/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 13/2017-CTR whereby Services provided by way of renting of any motor vehicle designed to carry passengers, where the cost of fuel is included in the

		consideration charged from the service recipient, provided to a body corporate shall now be liable @ 9% instead of 6%.
09/2026-Central Tax (Rate)	28-10-2026	CBIC Amended Notification 17/2017-Central Tax (Rate) on reverse-charge mechanism which deals with tax payment under sub-section (5) of Section 9 of the CGST Act, 2017 (electronic commerce operator liability). a. Clause (v) of the principal notification is substituted to cover delivery services (other than postal and courier services) supplied through an electronic commerce operator (ECO). b. The tax liability on the ECO does not apply if the person supplying the delivery services through the ECO is independently liable for registration under sub-section (1) of Section 22 of the CGST Act, 2017. This Notification will come into force w.e.f. 01.11.2026.
10/2026-Central Tax (Rate	28-10-2026	Notification related to Special procedure under section 148 for concessionaires under Toll-Operate-Transfer agreements: tax on O&M services is payable on amounts charged/debited from escrow for O&M expenses in the tax period of debit. The provisions take effect on 1 November 2026.

"Though no one can go back and make a brand new start, anyone can start from now and make a brand new ending."

- Carl Bard

S P C M & ASSOCIATES

Chartered Accountants

SPCM LEGAL

THANK YOU!

DISCLAIMER

While every care has been taken in the preparation of this "Samācāra" to ensure its accuracy at the time of publication, SPCM & Associates and/or SPCM Legal assumes no responsibility for any errors which despite all precautions, may be found therein. Neither this alert nor the information contained herein constitutes a contract or will form the basis of a contract. The material contained in this document does not constitute/ substitute professional advice that may be required before acting on any matter. All images, pictures, logos and trademarks appearing in the "Samācāra" are property of their respective owners.