



उत्तर प्रदेश पावर कारपोरेशन लिमिटेड

(उपरो सरकार का उपक्रम)

U.P. Power Corporation Limited

(U.P. Government Undertaking)

CIN: U32201UP1999SGC024928

GSTN: 09AAACU5088M4ZM

कारपोरेट टैक्स (जी.एस.टी. सेल) Corporate Tax (GST Cell)

कक्षा संख्या- 320, तृतीय तल, शक्ति भवन, 14-अशोक मार्ग, लखनऊ-226001, ई-मेल - dgmtaxuppcl@gmail.com
Room No.- 320, IIIrd Floor, Shakti Bhawan, 14-Ashok Marg, Lucknow-226001, RAX - 8320,

दिशा-निर्देश : / का 0 टैक्स एवं जी 0 एस 0 टी 0 सेल / 2024 /

दिनांक: 01/03/2024

ई-मेल
द्वारा

प्रबन्ध निदेशक,
मध्यांचल/पूर्वांचल/पश्चिमांचल/दक्षिणांचल विद्युत वितरण निगम/केस्को
लखनऊ/वाराणसी/मेरठ/आगरा/कानपुर।

अति महत्वपूर्ण

विषय:- MSME उद्यमों को किये जाने वाले भुगतान पर Central Board of Direct Taxes (CBDT) द्वारा Explanatory Circular No. 01 of 2024 दिनांक 23 जनवरी, 2024 के बिन्दु संख्या 21 के सम्बन्ध में।

कृपया उपरोक्त विषयक का सन्दर्भ ग्रहण करें इस सम्बन्ध में जैसा कि अवगत कराना है कि आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 43B में Finance Act, 2023 में Sub clause (h) जोड़ा गया है। जिसके अनुसार से **किसी भी सूक्ष्म (Micro) या लघु (Small) उद्यमों को कोई भी देय राशि का भुगतान MSME Act, 2006 की धारा 15 में निर्दिष्ट समय सीमा के अन्दर किया जाता है तो ही आयकर विभाग द्वारा सम्बन्धित व्यय/क्रय को Allow किया जायेगा, अन्यथा की स्थिति में उस वित्तीय वर्ष में Disallow कर दिया जायेगा।** यह संशोधन 1 अप्रैल, 2024 से प्रभावी होगा और तदनुसार Assessment Year 2024-25 (Previous Year 2023-24) से लागू होगा।

ऐसे में वित्तीय वर्ष के अंतिम दिवस (31.03.2024 एवं अग्रेतर वित्तीय वर्षों के 31, मार्च) को किसी भी Micro/Small उद्यमों के Undisputed Bill जिसकी MSMED Act, 2006 की धारा 15 के अन्तर्गत निर्दिष्ट देय तिथि व्यतीत हो चुकी हो का कोई बकाया नहीं होना चाहिए एवं जिन बीजकों की उक्त धारा के अन्तर्गत देय तिथि 31, मार्च तक समाप्त नहीं हुई है का भुगतान उक्त निर्दिष्ट दिवस के अन्दर करना सुनिश्चित किया जाना है। **उक्त के सम्बन्ध में विस्तृत जानकारी संलग्नक-1 पर व्यवस्थित है।**

MSMED Act, 2006 की धारा 15 के अन्तर्गत सूक्ष्म या लघु उद्यमों को लिखित अनुबन्ध है, तो अनुबन्ध के अनुसार निर्धारित समय सीमा के भीतर भुगतान करने का, जो 45 दिवस से अधिक नहीं हो सकता है। यदि लिखित अनुबन्ध नहीं है, तो 15 दिवस के भीतर भुगतान करने का प्रावधान है।

उक्त के आलोक में एवं विषय की गम्भीरता के दृष्टिगत चूँकि प्रकरण Statutory Compliance से सम्बन्धित है अतः अपने अधीनस्थ समस्त कार्यालयों को निम्नवत् निर्देशित करना चाहें ताकि उपरोक्त धाराओं का अनुपालन सुनिश्चित किया जा सके:-

1. Micro/Small उद्यमों से बीजक प्राप्त होने पर Undisputed बीजक को तुरन्त SAP पर अपलोड करने एवं MSME Act, 2006 की धारा 15 में निर्दिष्ट समय सीमा के अन्दर भुगतान किया जाना सुनिश्चित करें।
2. उक्त बीजक में कोई आपत्ति होने की दशा में बीजक प्राप्त होने के 15 दिवसों के भीतर लिखित आपत्ति वेण्डर को प्रेषित करें तथा आपत्ति समाप्त होने के पश्चात् उक्त निर्दिष्ट समय सीमा के अन्दर भुगतान किया जाना सुनिश्चित करें।
3. उपरोक्त का अनुपालन न किये जाने की दशा में कारपोरेशन पर उत्पन्न होने वाली दण्ड, ब्याज इत्यादि के लिए सम्बन्धि इकाई के आहरण एवं वितरण अधिकारी का पूर्ण उत्तरदायित्व होगा।

संलग्नक- यथोपरोक्त।

(पंकज कुमार)
प्रबन्ध निदेशक

दिशा-निर्देश: 77/का0 टैक्स एवं जी0एस0टी0 सेल/2024/ तददिनांक

प्रतिलिपि निम्नलिखित को सूचनार्थ एवं आवश्यक कार्यवाही हेतु प्रेषित:-

1. प्रबन्ध निदेशक के निजी सचिव, मध्यांचल/पूर्वांचल/पश्चिमांचल/दक्षिणांचल विद्युत वितरण निगम लि0/केस्को लखनऊ/ वाराणसी/मेरठ/आगरा/कानपुर।
2. समस्त निदेशक के निजी सचिव, उ0 प्र0 पावर कारपोरेशन लि0, शक्ति भवन लखनऊ।
3. निदेशक (वित्त), मध्यांचल/पूर्वांचल/पश्चिमांचल/दक्षिणांचल विद्युत वितरण निगम लि0/केस्को लखनऊ/ वाराणसी/मेरठ/आगरा/कानपुर।
4. सचिव ट्रस्ट, उ0 प्र0 पावर इम्पलाइज ट्रस्ट, शक्ति भवन, लखनऊ।
5. उप महाप्रबन्धक (सामग्री प्रबन्ध), परिक्षेत्रीय लेखा कार्यालय, महानगर लखनऊ को **इस आशय के साथ कि अपने अधीनस्थ इकाईयों को तदनुसार सूचित करना सुनिश्चित करें।**
6. उप महाप्रबन्धक (लेखा प्रशासन/कारपोरेट लेखा/निधि/सम्प्रेक्षा) उ0 प्र0 पावर कारपोरेशन लि0, शक्ति भवन लखनऊ।
7. अधीक्षण अभियन्ता (आई0टी0), आर-एपीडीआरपी पार्ट-ए, उ0 प्र0 पावर कारपोरेशन लि0, शक्ति भवन, लखनऊ।
8. उपसचिव (स0 प्र0 लेखा), उ0 प्र0 पावर कारपोरेशन लि0, शक्ति भवन, लखनऊ।
9. अधिशासी अभियन्ता, वेबसाइट, उ0प्र0 पावर कारपोरेशन लि0, रूम नं0 409, चतुर्थ तल शक्ति भवन को वेबसाइट पर अपलोड करने हेतु।

संलग्नक- यथोपरोक्त।


(नितिन निजावन)
उपमहाप्रबन्धक (टैक्स)

Notes for Section 43B(h) of Income Tax & MSME Act

1. Legal Provision of Section 43B(h) of Income Tax

Clause (h) of section 43B says “Any sum payable by the assessee to a micro or small enterprise beyond the time limit specified in section 15 of the Micro, Small and Medium Enterprises Development Act, 2006, shall be allowed (irrespective of the previous year in which the liability to pay such sum was incurred by the assessee according to the method of accounting regularly employed by assessee) only in computing the income referred to in section 28 of that previous year in which such sum is actually paid by assessee.”

Section 15 of the MSMED Act mandates payments to micro and small enterprises within the time as per the written agreement, which cannot be more than 45 days. If there is no such written agreement, the section mandates that the payment shall be made within 15 days. Thus, this amendment to section 43B of the Act allows the payment as deduction only on payment basis. It can be allowed on accrual basis only if the payment is within the time mandated under section 15 of the MSMED Act.

Some example is given below for understanding of the above clause:

S. No	Date of Invoice	Date of Delivery of Goods/ rendering of Services	Agreement for Payment days	Payment Date	Due Date as per MSME Act	Deduction Allowed in F.Y.	Deduction disallowed in F.Y.
1	1-Mar-24	1-Mar-24	45	10-Apr-24	15-Apr-24	2023-24	N.A
2	1-Mar-24	1-Mar-24	45	30-Apr-24	15-Apr-24	2024-25	2023-24
3	10-Mar-24	18-Mar-24	15	5-Apr-24	2-Apr-24	2024-25	2023-24
4	15-Mar-24	15-Mar-24	15	3-Apr-24	30-Mar-24	2024-25	2023-24
5	29-Mar-24	29-Mar-24	60	25-May-	13-May-24	2024-25	2023-24
6	12-Mar-24	12-Mar-24	No agreement	2-Apr-24	27-Mar-24	2024-25	2023-24
7	5-Mar-24	10-Mar-24	No agreement	30-Mar-24	25-Mar-24	2023-24	N.A
8	25-Mar-24	25-Mar-24	No agreement	5-Apr-24	9-Apr-24	2023-24	N.A

9	1-Mar-24	1-Mar-24	45 days. Date of delivery of goods is 01.03.2024 but Buyer made an objection in writing on 10.03.2024. and such objection removed on 15.03.2024	20-Apr-24	29-Apr-24	2023-24	N.A
10	1-Mar-24	1-Mar-24	45 days. Date of delivery of goods is 01.03.2024 but Buyer made an objection in writing on 20.03.2024. and such objection removed on 25.03.2024	20-Apr-24	15-Apr-24	2024-25	2023-24

2. Classification of enterprises:

As per Section 7 of MSME Act, 2006 : Classification of micro, small and medium enterprises for enterprises engaged in the manufacture or production of goods or enterprises engaged in providing or rendering of services.

In this regard the Central Government, hereby notifies the following criteria for classification of micro, small and medium enterprises, namely :—

- (i) a micro enterprise, where the investment in Plant and Machinery or Equipment does not exceed one crore rupees and turnover does not exceed five crore rupees;
- (ii) a small enterprise, where the investment in Plant and Machinery or Equipment does not exceed ten crore rupees and turnover does not exceed fifty crore rupees;
- (iii) a medium enterprise, where the investment in Plant and Machinery or Equipment does not exceed fifty crore rupees and turnover does not exceed two hundred and fifty crore rupees.

3. Time limit for Payment to Micro & Small Enterprises

- i. **As per Section 15 of MSME Act, 2006: Liability of buyer to make payment.**— Where any supplier supplies any goods or renders any services to any buyer, the buyer shall make payment thereof on or before the date agreed upon between him and the supplier in writing or, where there is no agreement in this behalf, before the appointed day: Provided that in no case the period agreed upon between the supplier and the buyer in writing shall exceed forty-five days from the day of acceptance or the day of deemed acceptance.

***As per Section 2 of MSME Act,2006: "Appointed day"** means the day following immediately after the expiry of the period of fifteen days from the day of acceptance or the day of deemed acceptance of any goods or any services by a buyer from a supplier.*

Explanation.--For the purposes of this clause,--

(i) **"the day of acceptance"** means,--

(a) *the day of the actual delivery of goods or the rendering of services; or*

(b) *where any objection is made in writing by the buyer regarding acceptance of goods or services within fifteen days from the day of the delivery of goods or the rendering of services, the day on which such objection is removed by the supplier;*

(ii) **"the day of deemed acceptance"** means, *where no objection is made in writing by the buyer regarding acceptance of goods or services within fifteen days from the day of the delivery of goods or the rendering of services, the day of the actual delivery of goods or the rendering of services;*

- ii. **As per Section 16 of MSME Act, 2006: Date from which and rate at which interest is payable.**—Where any buyer fails to make payment of the amount to the supplier, as required under section 15, the buyer shall, notwithstanding anything contained in any agreement between the buyer and the supplier or in any law for the time being in force, be liable to pay compound interest with monthly rests to the supplier on that amount from the appointed day or, as the case may be, from the date immediately following the date agreed upon, at three times of the bank rate notified by the Reserve Bank.
4. To identify whether a supplier is Micro or Small Enterprise obtain Udyam Certificate from vendors and verify the same on MSME portal i.e. https://udyamregistration.gov.in/Udyam_Verify.aspx