IPCE (New Syllabus)
Paper - 2
Corporate & Other Laws

F NOV 2023

HAT2(H)

Roll No. ....

Total No. of Questions – 5

Total No. of Printed Pages – 24

Maximum Marks – 70

GENERAL INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

1. The question paper comprises two parts, Part I and Part II.
2. Part I comprises Multiple Choice Questions (MCQs).
3. Part II comprises questions which require descriptive type answers.
4. Ensure that you receive the question paper relating to both the parts. If you have not received both, bring it to the notice of the invigilator.
5. Answers to MCQs in Part I are to be marked on the OMR answer sheet as given on the cover page of descriptive answer book only. Answers to questions in Part II are to be written in the same descriptive answer book. Answers to MCQs, if written inside the descriptive answer book, will not be evaluated.
6. OMR answer sheet given on the cover page of descriptive answer book will be in English only for all candidates, including for Hindi medium candidates.
7. **The bar coded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive answer book.**
8. You will be allowed to leave the examination hall only after the conclusion of the exam. If you have completed the paper before time, remain in your seat till the conclusion of the exam.
9. Duration of the examination is 3 hours. You will be required to submit (a) Part I of the question paper containing MCQs, and (b) the answer book in respect of descriptive answer book with OMR cover page to the invigilator before leaving the exam hall, after the conclusion of the exam.
10. The invigilator will give you acknowledgement on Page 2 of the admit card, upon receipt of the above-mentioned items.
11. Candidate found copying or receiving or giving any help or defying instructions of the invigilators will be expelled from the examination and will also be liable for further punitive action.

PART – II

70 Marks

1. Question paper comprises **5** questions. Answer Question No. **1** which is compulsory and any **3** out of the remaining **4** questions.
2. Working note should form part of the answer.
3. Answers to the questions are to be given only in English except in the case of candidates who have opted for Hindi Medium. If a candidate has not opted for Hindi Medium, his/her answers in Hindi will not be evaluated.

© The Institute of Chartered Accountants of India

PART – II

1. (a) ABC Limited issued equity shares worth ₹ 1,00,000 (10,000 shares of ₹ 10 each) on 1st April, 2023 which has been fully subscribed, whereby XYZ Limited holds 3,500 equity shares and PQR Limited holds 2,500 equity shares. Prior to the issue of equity shares, ABC Limited already hold 20% of the equity shares of MNP Limited. Further, XYZ Limited holds 10% of MNP Limited's equity shares as a trustee. MNP Limited controls the composition of the Board of Directors of XYZ Limited and PQR Limited on 01.07.2023. Examine with reference to the relevant provisions of the Companies Act, 2013 – 5

   (i) Whether ABC Limited is a subsidiary of MNP Limited ?

   (ii) Whether ABC Limited and XYZ Limited have the right to vote on the Annual General Meeting of MNP Limited held on 30th September, 2023 ?

   (b) The company Herbal Wellness Products Ltd. was registered in April 2018 with an authorised share capital of ₹ 300 crores divided into 30 crore equity shares of ₹ 10 each having its registered office at Trivandrum and listed in Bombay Stock Exchange. The company was in compliance of all legal requirements on time. The company was producing health related products such as ayurvedic medicines, medical instruments, sanitizers, masks, medical soaps etc. The aggregate value of the paid-up share capital of the company was ₹ 200 crores divided into 20 crore equity shares of ₹ 10 each at the end of the financial year 2022-23. The extract of Balance Sheet of the company as on 31st March, 2023 showed the following figures – 6

© The Institute of Chartered Accountants of India

Particulars	Amount (₹) crores
Free reserves created out of profits	200
Securities Premium Account	70
Credit balance of Profit & Loss account	60
Reserves created out of revaluation of assets	25
Miscellaneous expenditure not written off	20

Turnover of the company during the financial year 2022-23 was ₹ 700 crores and the net profit calculated in accordance with section 198 of the Companies Act, 2013 with other adjustments as per CSR Rules was ₹ 4 crores.

The Board of Directors of the company consists of the following directors :

CA 'R.C Goel' as the Managing Director

'Rudra Mittal' and 'Pragya' as independent directors

'Varun', 'Prabodh', 'Disha' and 'Reshma' as executive directors

Vineet, Chief Compliance Officer of the company informed the Board on 20th April, 2023 that the company attracts the provisions of section 135 of the Companies Act, 2013 and all the formalities have to be complied with accordingly. Thereafter, on 30th April, 2023 a CSR Committee was formed consisting of the following members :

CA 'R.C Goel', 'Varun', 'Prabodh' and 'Vineet' to act and comply to the provisions of Corporate Social Responsibility.

© The Institute of Chartered Accountants of India

The company proposed a list of activities to spend 4% of the average net profits of the company made during the immediately preceding three financial years in pursuance of its CSR Policy, as under :

(I) The CSR projects for the benefit of employees of the company and their families only.

(II) A contribution of ₹ 50,000 to a political party under the provisions of section 182 of the Companies Act, 2013.

(III) A contribution to the PM CARES Fund during Covid pandemic.

(IV) Local activities like promotion of child and women education.

On the basis of above facts and by applying applicable provisions of Companies Act, 2013 and the applicable Rules therein answer the following questions :

(i) On what basis Vineet, Chief Compliance Officer arrived at this conclusion that the company attracts the provisions of section 135 of the Companies Act, 2013, as turnover of the company was only ₹ 700 crores ?

(ii) Advise the company, how many members are eligible to be part of Committee and what is the criterion ? Whether CSR committee formed was in compliance with the provisions of the Act and Companies (Corporate Social Responsibility Policy) Rules, 2014 ?

(iii) Whether activities proposed by company were in accordance with provisions of the Act and Companies (Corporate Social Responsibility Policy) Rules, 2014 ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

(c) Mr. R extended a loan to Mr. D with X, Y, and Z as sureties. Each surety executed a bond with varying penalty amounts, X with a penalty of ₹ 10,000, Y with ₹ 20,000 and Z with ₹ 40,000, in the event of Mr. D's failure to repay the borrowed money to Mr. R. Examine the liabilities of the sureties in accordance with the Indian Contract Act, 1872, when Mr. D defaults to the tune of ₹ 42,000. Additionally, assess the situation, if there is no contractual arrangement among the sureties. 4

(d) Calculate the date of maturity of the following bill of exchange explaining the relevant rules relating to determination of the date of maturity, as provided in the Negotiable Instruments Act, 1881. 4

(i) The bill of exchange drawn on 21/06/2023. Date of maturity of a bill payable 100 days after date.

(ii) A bill of exchange drawn on 20/04/2023 is payable twenty days after sight and the bill is presented for acceptance on 30/04/2023.

2. (a) Wills Pvt. Ltd. convened its Annual General Meeting (AGM) with the intention of presenting financial statements for approval by the shareholders. However, due to the absence of the required quorum, the meeting had to be cancelled. Subsequently, the company's directors forgot to submit the annual return to the RoC. The directors held the belief that the 60 days time frame for filing return from the AGM's date would not apply, since the AGM itself was cancelled. Has the company violated the stipulations outlined in the Companies Act, 2013 ? In case, if the company has breached the provisions of the Act, what are the potential penalties it might face ? 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

(b) PQR Private Limited operates as a manufacturing company, generating a turnover of ₹ 150 crores and holds an outstanding loan of ₹ 75 crores from a public financial institution solely in the previous financial year (with a total loan availed of ₹ 110 crores, but ₹ 35 crores were repaid during the same year). The company's Board has delegated the authority to CEO to designate an internal auditor to conduct internal audit. However, the CEO believes that the company is not legally obligated to have an internal auditor. Analyse the accuracy of the CEO's perspective by referring to the provisions outlined in the Companies Act, 2013. What would be your response if the Board of Directors wanted to appoint the Secretary of the company Mr. A as an internal auditor ? 6

(c) While interpreting the statutes what will be the effect of 'Usage' or 'Customs and Practices' ? 3

(d) Mr. Rama bought an electric watch of ₹ 50,000 from SN Watch Co. For the purpose of making payment, he drew a cheque payable to Mr. SN Dhawan, owner of the watch company or ordered. Mr. SN Dhawan put the cheque in office drawer. One of the employee Mr. Joseph stole the cheque from office drawer, forged the signature of Mr. Dhawan and indorsed it to Mr. Parashar for goods he bought from him of ₹ 50,000. Mr. Parashar encashed the cheque, on the very same day from Mr. Rama's account. After 3 days Mr. Dhawan came to know about the theft. He intimated Mr. Rama about the theft of the cheque. Examine the liability of the Mr. Rama in this case. 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

3. (a) A group of enthusiastic women is planning to establish the Nursing Medicare Association, a limited liability company with the objective of providing comprehensive theory and practical training to aspiring nurses. The association aims to operate under the provisions of section 8 of the Companies Act, 2013, with a core objective of education. The intended duration for the association's operation is set at ten years, after which a dissolution will be initiated. In the event of dissolution, any remaining assets exceeding liabilities will be allocated among the members according to the standard procedures permitted by the Companies Act. **5**

Assess the viability of the proposal and offer guidance to the promoters, taking into account the regulations outlined in the Companies Act, 2013.

(b) A clause that begins with the words "notwithstanding anything contained" is a clause, that has the effect of making the provision prevail over others. It can operate at four levels. Explain any two of them. **4**

(c) Rajesh obtained a loan of ₹ 10 lakhs from Mahesh. Following this, Rajesh appointed Mahesh as his agent to facilitate the sale of his land, granting him the authority to deduct the loan amount from the proceeds of the sale. Later on, Rajesh wants to withdraw or cancel this agency arrangement. Assess the lawfulness of Rajesh's decision to revoke the above mentioned agency, taking into account the provisions of the Indian Contract Act, 1872. **4**

© The Institute of Chartered Accountants of India

(d) Sunshine Limited, an unlisted company, registered in the State of U.P. with 40 shareholders, wants to organize the Annual General Meeting of the company for the financial year 2022-23 as under : **4**

(i) The meeting shall be held on 28th September, 2023 which happens to be Raksha Bandhan, a day declared as a holiday by the U.P. Government.

(ii) The venue for the meeting shall be Lonavala, a hill resort in Maharashtra. Out of 40 shareholders, 38 have given their consent in writing for conducting the meeting in Lonavala.

Advise the Company on the feasibility of the above with reference to the provisions of Companies Act, 2013.

4. (a) RNL Ltd. issued a post-dated cheque of ₹ 5.50 Lakhs to Mr. YR Gupta on account of full and final settlement of its liability for shares purchased of a renowned company. Company draws the cheque on 21.8.2023 and mentioned the cheque to be paid on 26.9.2023. **4**

Further, Company instructed the bank, on which cheque was drawn to stop the payment of cheque, if at the time of presentment, Bank account has insufficient funds to make payment. Mr. YR Gupta presented the cheque to bank for payment on 30.11.2023. On 30.11.2023 bank account maintained by company was having only ₹ 4.90 lakh. Bank denied for payment.

The cheque dishonored for non-payment. In the above case, who will be responsible for dishonor of cheque and payment of ₹ 5.50 lakh due to Mr. YR Gupta ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

(b) Mr. Avinash currently holds the position of a Whole-time director (Key Managerial Personnel) at Moon Pharma Limited, a company that maintains substantial ownership stake in X Limited (55% shares), Y Limited (60% shares), and Z Limited (65% shares). Mr. Avinash has expressed his desire to expand his role as a Whole-time director to encompass both X Limited and Y Limited. Determine the validity of his appointment as a Whole-time director in these additional companies, as per the provisions of the General Clauses Act, 1897. 4

(c) WEE Remedies Ltd. incorporated on 26th November, 1995 with a paid-up capital of ₹ 25 crores. According to financial results of the company as on 31.3.2022 net worth of the company was ₹ 120 crores and turnover for the year 2021-22 was ₹ 350 crores. The Company proposed to accept the deposits as on 1st November, 2022, which would be due for repayment on 30th September, 2027 from the public for expansion and redevelopment programs of company. Besides that, company accepts a loan of ₹ 1.5 crores from Mr. P N Seth (Director) and the loan was expected to be repaid after twenty four months. Company in its books of account, records the receipt as a loan under non-current liabilities. At the time of advancing loan, Mr. Seth affirms in writing that such amount is not being given out of funds acquired by him by borrowing or accepting loans or deposits from others and complete details of such loan transaction is furnished in the boards' report. 4

On the basis of above facts answer the following questions :

(i) Whether Company was eligible to accept deposit from public ? What is the criteria for acceptance of deposit and tenure for which deposit can be accepted ? Whether the tenure decided by Company was in accordance with provisions of Companies Act, 2013 ?

(ii) With reference to the loan advanced by Mr. Seth to Company, state whether the same is to be classified as a deposit or not ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

(d) Majboot Cement Ltd. (MCL) is known for its hassle free and home building solutions. Its unique products tailor made for Indian climate conditions and sustainable operations. MCL was incorporated in July 2000 with an authorized capital of ₹ 1,000 crores. According to financial statements as on 31st March, 2023, paid-up capital of company was ₹ 600 crores and free reserves were ₹ 650 crores. Registered Office of the company situated in New Delhi, but around 15% of total members are resident of Faridabad (Haryana). Company wants to place its Register of Members at its branch office in Faridabad. 5

MCL is planning to expand its existence throughout the country. For this purpose, Company has taken ₹ 200 crores term loan and ₹ 125 crores of Working Capital loan from Banks on 18th June, 2023. Charge was created on all the assets of company on that day for above loan of ₹ 325 crores, but company failed to register the charge with the registrar of companies within the prescribed time. The Registrar granted a grace period of further 30 days to MCL in respect of application filed by it for the same, however, still it failed to register the charge within the grace period. Finally, the application for registration of charge was furnished on 18th August, 2023.

MCL wants to convene its 23rd AGM on 10th September, 2023 at the registered office of the company. Notice for the same was served on 22nd August, 2023. 78% of members have given their consent to convene AGM at shorter notice due to urgent need of funds for the expansion plan.

© The Institute of Chartered Accountants of India

With reference to provisions of Companies Act, 2013, answer the following questions :

(i) Company wants to maintain its Member's Register at Faridabad, advise whether the decision of company is valid ?

(ii) Which type of Charge was created by Company on 18th June, 2023 ? Whether application filed by company on 18th August, 2023 was in compliance with provisions of Registration of Charge of Companies Act, 2013 ?

(iii) Whether the notice given to convene AGM at shorter notice was in compliance of Companies Act, 2013 ?

5. (a) The Board of Directors of 'A Limited' made a private placement offer to a group of 150 persons to subscribe for 100 equity shares @ ₹ 100 each on 1st April, 2022 after passing a special resolution in this regard. The company received application money from the members on 15th April, 2022 but did not make an allotment of shares till 31st July, 2022. Instead, during this interim period, the Company opted to utilize the application money for the payment of dividend that had been declared by the company. Some of the members raised an objection that as the allotment was not done by the Company within the prescribed time limit, the company is liable to repay the application money with interest @ 15% p.a. for such non-compliance. Examine the validity of the objection raised by the members with reference to the Companies Act, 2013, and also decide whether application money can be used for the payment of dividends by the company. 5

OR

© The Institute of Chartered Accountants of India

(a) What are the requirements outlined in the Companies Act, 2013 regarding the appointment of a 'Debenture Trustee' by a company ? Can the following entities be designated as a 'Debenture Trustee' : 5

(i) An investor who holds advantageous stake.

(ii) A lender to whom the company has a debt of only ₹ 1,000.

(iii) An individual who has provided a guarantee for the repayment of the debenture amount issued by the company.

(b) Assess the eligibility of the following individuals for appointment as Auditors in accordance with the regulations outlined in the Companies Act, 2013 : 6

(i) "Ms. Rekha," a practicing Chartered Accountant, and "Mr. Alok," who happens to be a spouse of "Ms. Rekha," holds securities of "Charcoal Ltd." valued at a face amount of ₹ 85,000 (with a market value of ₹ 75,000/-). The directors of Charcoal Ltd. are considering the appointment of Ms. Rekha as an auditor for the company.

(ii) Mr. Puri, a practicing Chartered Accountant, has a debt of ₹ 7 lakhs owed to RAI Ltd. The directors of RAI Ltd. are considering the appointment of Mr. Puri as an auditor for the company.

(iii) Ms. Komal, the real sister of Mr. Sharad, a Chartered Accountant, holds the position of CFO at Biotech Ltd. The directors of Biotech Ltd. are considering the appointment of Mr. Sharad as an auditor for the company.

(c) Define the concept of "Doctrine of Noscitur a Sociis" with example in accordance with the provisions of the Interpretation of Statutes. 3

(d) Both a sub-agent and a substituted agent are appointed by the agent. But, however, there are some points of distinction between the two. Explain any three points. 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

PART – II

(Hindi Version)

1. (a) ABC लिमिटेड ने ₹ 1,00,000 (10,000 अंशों, जो कि ₹ 10 प्रति) के समता अंश 1 अप्रैल, 2023 को निर्गमित किये जो कि पूर्ण रूप से प्रार्थित हो गये, जिसके द्वारा XYZ लिमिटेड के पास 3,500 समता अंश और PQR लिमिटेड के पास 2,500 समता अंश धारित किये हुए हैं। समता अंशों के निर्गमन से पहले ABC लिमिटेड के पास पहले से ही MNP लिमिटेड के 20% समता अंश धारित हैं। इसके अतिरिक्त XYZ लिमिटेड के पास MNP लिमिटेड के 10% समता अंश ट्रस्टी के रूप में धारित हैं। 1 जुलाई, 2023 को MNP लिमिटेड, XYZ लिमिटेड एवं PQR लिमिटेड के निदेशकगण के मिश्रण में नियंत्रण रखती है। कम्पनी अधिनियम, 2013 के सम्बन्धित प्रावधानों के संदर्भ के साथ परीक्षण करें : 5

(i) क्या ABC लिमिटेड, MNP लिमिटेड की एक सहायक कम्पनी है ?

(ii) क्या ABC लिमिटेड एवं XYZ लिमिटेड के पास 30 सितम्बर, 2023 को होने वाली MNP लिमिटेड की वार्षिक साधारण सभा में वोट देने का अधिकार है ?

(b) हर्बल वैलनैस प्रोडक्ट्स लिमिटेड कम्पनी, ₹ 300 करोड़ की अधिकृत अंश पूँजी, जो कि 30 करोड़ समता अंशों, ₹ 10 प्रति में विभक्त है, अप्रैल 2018 में पंजीकृत हुई थी, जिसका पंजीकृत कार्यालय त्रिवेन्द्रम में स्थित है और यह बॉम्बे स्टॉक एक्सचैंज में सूचीबद्ध है। कम्पनी अपनी सभी कानूनी औपचारिकताएँ समय पर अनुपालन करती थी। कम्पनी स्वास्थ्य सम्बन्धी उत्पाद जैसे कि आयुर्वेदिक दवाएँ, मेडिकल औज़ार, सेनिटाइजर, मास्क, मेडिकल साबुन इत्यादि में उत्पादन कर रही थी। कम्पनी की कुल चुकता अंश पूँजी 2022-23 वित्तीय वर्ष की समाप्ति पर ₹ 200 करोड़ थी जो कि 20 करोड़ समता अंशों, ₹ 10 प्रति अंश में विभक्त थी। 31 मार्च, 2023 को कम्पनी की बैलेंस-शीट से निम्नलिखित राशियाँ उपलब्ध करायी गयी हैं : 6

 P.T.O.

© The Institute of Chartered Accountants of India

विवरण	राशि (₹ करोड़)
लाभों में से बनाये गये मुक्त संचय	200
प्रतिभूति प्रीमियम खाता	70
लाभ–हानि खाते का जमा शेष	60
सम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन में से बनाया गया संचय	25
विविध खर्चे जो कि अपलिखित नहीं किये गये हैं	20

वर्ष 2022-23 में कम्पनी का आवर्त्त ₹ 700 करोड़ था एवं कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 198 एवं CSR नियमों के अन्य समायोजनों के साथ गणना किया गया कम्पनी का शुद्ध लाभ ₹ 4 करोड़ था ।

कम्पनी के बोर्ड ऑफ डाइरेक्टर्स में निम्नलिखित संचालक के रूप में शामिल हैं :

CA 'R.C. Goel' प्रबन्ध निदेशक

'रुद्रा मित्तल' और 'प्रज्ञा' – स्वतंत्र निदेशक

'वरुन', 'प्रबोध', 'दिशा' एवं 'रेशमा' – एक्जेक्यूटिव निदेशक

विनीत, कम्पनी के मुख्य अनुपालक अधिकारी ने 20 अप्रैल, 2023 को बोर्ड को सूचित किया कि कम्पनी पर कम्पनी अधिनियम की धारा 135 के प्रावधान लागू होते हैं और उन्हीं प्रावधानों के अनुसार सभी आवश्यक औपचारिकताओं का अनुपालन करना होगा । उसके बाद 30 अप्रैल, 2023 को निम्नलिखित सदस्यों को शामिल करते हुए, CSR कमेटी का गठन किया गया :

CA 'R.C Goel', 'वरुन', 'प्रबोध' एवं 'विनीत', कॉर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व के प्रावधानों का अनुपालन करने का कार्य करने हेतु ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

कम्पनी ने CSR नीति के अनुपालन में, एकदम पिछले तीन वित्तीय वर्षों के दौरान औसत शुद्ध लाभों का 4% खर्च करने हेतु कार्यक्रमों की सूची प्रस्तावित की :

(I) कम्पनी के कर्मचारियों एवं उनके परिवारों को लाभ देने के लिए CSR प्रोजेक्ट्स ।

(II) कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 182 के प्रावधानों के अंतर्गत एक राजनीतिक दल को ₹ 50,000 का अंशदान ।

(III) कोविड पैंडमिक के दौरान PM CARES Fund को अंशदान ।

(IV) स्थानीय गतिविधियाँ जैसे शिशु एवं महिलाओं की शिक्षा के प्रसार पर ।

उपयुक्त तथ्यों के आधार पर और कम्पनी अधिनियम, 2013 के सम्बन्धित प्रावधानों एवं सम्बन्धित नियमों का प्रयोग करते हुए, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें :

(i) किस आधार पर विनीत, मुख्य अनुपालक अधिकारी इस निष्कर्ष पर पहुँचा कि कम्पनी पर कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 के प्रावधान लागू होंगे जबकि कम्पनी का आवर्त्त केवल ₹ 700 करोड़ था ?

(ii) कम्पनी को सलाह दें कि कमेटी का सदस्य बनने के लिए कितने सदस्य योग्य हैं और क्या सिद्धान्त है ? क्या CSR समिति का गठन अधिनियम के प्रावधानों एवं कम्पनी (Corporate Social Responsibility Policy) नियम, 2014 के अनुपालन के मुताबिक था ?

(iii) क्या कम्पनी द्वारा प्रस्तावित गतिविधियाँ, अधिनियम के प्रावधानों एवं कम्पनी (CSR नीति) नियम, 2014 के अनुरूप थीं ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

(c) मि. आर ने मि. डी को मि. एक्स, वाई एवं जैड प्रतिभू के साथ ऋण प्रदान किया। जब मि. डी, मि.आर को उधार ली गयी राशि का भुगतान कर नहीं पाता है, तब प्रत्येक प्रतिभू पृथक-पृथक तीन अनुबंधपत्र लिखकर देते हैं जिनमें से हर एक भिन्न आर्थिक दण्ड राशि वाला है अर्थात् मि. एक्स का ₹ 10,000 का, मि. वाई का ₹ 20,000 का एवं मि. जैड का ₹ 40,000 की राशि वाला है । जब मि. डी. ₹ 42,000 की राशि का भुगतान वादे के अनुसार करने में असमर्थ होता है, तब भारतीय अनुबंध अधिनियम, 1872 के अनुसार प्रतिभूओं की देनदारियों का परीक्षण कीजिये । इसके अतिरिक्त, उस स्थिति का निरीक्षण कीजिये जब प्रतिभूओं के बीच आपस में कोई अनुबंधीय व्यवस्था नहीं है । 4

(d) परक्राम्य लिखत अधिनियम, 1881 में दिये गये परिपक्वता की तिथि के निर्धारण से सम्बन्धित नियमों की व्याख्या करते हुए, निम्नलिखित विनिमय विपत्र की परिपक्वता की तिथि की गणना करें : 4

(i) एक विपत्र जो 21/06/2023 को लिखा गया । विपत्र की परिपक्वता की तिथि उस तिथि के बाद 100 दिन के उपरान्त किया जाना है ।

(ii) एक विपत्र जो 20/04/2023 को लिखा गया है, का भुगतान उस विपत्र के दृष्टिगत होने के 20 दिन के उपरान्त किया जाना है और उस विपत्र को स्वीकृति के लिए 30/04/2023 को दृष्टिगत किया गया ।

2. (a) विल्स प्राइवेट लिमिटेड ने अपनी वार्षिक साधारण सभा वित्तीय विवरणों को अंशधारियों के द्वारा अनुमोदन कराने की इच्छा से बुलाई । लेकिन वाँछित कोरम के अनुपस्थित होने के कारण इस सभा को रद्द करना पड़ा । बाद में कम्पनी के निदेशक रजिस्ट्रार ऑफ कम्पनीज में वार्षिक विवरणी को जमा कराना भूल गये । निदेशकों का यह मानना था कि वार्षिक साधारण सभा की तारीख से 60 दिनों में वार्षिक विवरणी को दर्ज करने की समय-सीमा उस पर लागू नहीं होती क्योंकि वार्षिक साधारण सभा ही रद्द हो गयी थी । क्या कम्पनी ने कम्पनी अधिनियम, 2013 में दिये गये प्रावधानों का उल्लंघन किया है ? यदि कम्पनी ने अधिनियम के प्रावधानों को भंग किया है तो कम्पनी किन सम्भावित दण्डों का सामना कर सकती है ? 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

(b) PQR प्राइवेट लिमिटेड एक निर्माण कम्पनी के रूप में कार्य करती है, जिसका टर्नओवर ₹ 150 करोड़ था और केवल पिछले वित्तीय वर्ष का एक लोक वित्तीय कम्पनी से लिया गया अदत्त ऋण ₹ 75 करोड़ का है (जो लिया गया कुल ऋण ₹ 110 करोड़ का था जिसमें से ₹ 35 करोड़ का ऋण उसी वर्ष में चुकता कर दिया गया था) । कम्पनी के बोर्ड ने आन्तरिक अंकेक्षण कराने के लिए किसी आन्तरिक अंकेक्षक को नियुक्त करने के लिए CEO को अधिकार सौंप दिये । लेकिन, CEO को लगता है कि कम्पनी के लिए आन्तरिक अंकेक्षक का होना कानूनन बाध्य नहीं है । कम्पनी अधिनियम, 2013 में दिये गये प्रावधानों का संदर्भ देते हुए CEO के दृष्टिकोण की शुद्धता का विश्लेषण कीजिये । आपका जवाब क्या होगा यदि निदेशकगण कंपनी के सचिव मि. A को कंपनी के आंतरिक अंकेक्षक के रूप में नियुक्त करना चाहती है ? 6

(c) संविधियों की व्याख्या करने के समय 'यूसेज या' कस्टमस और प्रेक्टिसिस ('Usage' or 'Customs and Practices') का क्या प्रभाव होगा ? 3

(d) मि. रामा ने एक विद्युतीय घड़ी ₹ 50,000 में एस.एन. वॉच कम्पनी से खरीदी । वह मि. एस.एन. धवन, वाच कम्पनी के मालिक, या उसके आदेश पर देय के पक्ष में भुगतान करने के उद्देश्य से एक चेक लिखता है । मि. एस.एन. धवन उस चेक को कार्यालय की दराज में रख देता है । एक कर्मचारी मि. जोसफ उस चेक को कार्यालय की दराज से चुरा लेता है, मि. धवन के जाली हस्ताक्षर कर देता है और इसको मि. पारासर को, जिससे ₹ 50,000 का सामान खरीदा है, के पक्ष में पृष्ठांकित (Indorsed) कर देता है । मि. पारासर ने उस चेक को उसी दिन मि. रामा के खाते से नकदी (Encashed) करा लिया । 3 दिनों के बाद, मि. धवन को चोरी के बारे में पता चलता है । वह मि. रामा को चेक के चोरी होने की सूचना देता है । इस केस में, मि. रामा के दायित्व की जाँच कीजिये । 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

3. (a) उत्साहित औरतों का एक समूह आकांक्षी नर्सों को विस्तृत रूप से सैद्धान्तिक एवं व्यावहारिक प्रशिक्षण देने के उद्देश्य एक लिमिटेड दायित्व वाली कम्पनी, नर्सिंग मेडिकेयर एसोसियसन' की स्थापना करने की योजना बना रही है। एसोसियेसन का लक्ष्य शिक्षा के मुख्य उद्देश्य के साथ कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 8 के प्रावधानों के अन्तर्गत कार्य करना चाहती है। एसोसियेसन का प्रचालन दस वर्ष की अवधि के लिए करने का इरादा है। जिसके बाद विघटन की कार्यवाही प्रारम्भ हो जायेगी। विघटन की दशा में, दायित्वों के निपटारे के बाद बची हुई सम्पत्तियाँ, कम्पनी अधिनियम द्वारा स्वीकृत मानकीकरण प्रक्रिया के अनुसार सदस्यों के बीच वितरित कर दी जायेगी। प्रस्ताव की व्यवहार्यता को आँकिये और कम्पनी अधिनियम, 2013 में दी गयी व्यवस्था को ध्यान में रखते हुए प्रवर्तकों को मार्गदर्शन प्रदान करें। 5

(b) एक वाक्य जो इन शब्दों से शुरू होता है "notwithstanding anything contained", एक ऐसा वाक्य है जिसका उस प्रावधान का प्रभाव दूसरों की अपेक्षा में अधिक प्रबल होता है। यह चार स्तरों पर कार्य करता है, किन्हीं दो की व्याख्या करें। 4

(c) राजेश ने ₹ 10 लाख का ऋण महेश से लिया। इसके उपरान्त राजेश, महेश को अपनी भूमि बेचने में सहायता करने के लिए अपना अभिकर्ता नियुक्त करता है, और उसको विक्रय की राशि में से ऋण की राशि को काट लेने के लिए अधिकृत करता है। बाद में राजेश इस एजेन्सी की व्यवस्था को वापिस या रद्द करना चाहता है। भारतीय अनुबन्ध अधिनियम, 1872 के प्रावधानों को ध्यान में रखते हुए, उपयुक्त वर्णित एजेन्सी को रद्द करने के, राजेश के निर्णय की कानूनी वैधता की जाँच करें। 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

(d) सनशाइन लिमिटेड, एक गैर-सूचीबद्ध कम्पनी, 40 अंशधारियों के साथ, उत्तरप्रदेश राज्य में निगमित है, वर्ष 2022-23 वित्तीय वर्ष के लिए वार्षिक साधारण सभा निम्न प्रकार से आयोजित करना चाहती है : 4

(i) सभा 28 सितम्बर, 2023, जिस दिन रक्षाबन्धन का दिन है और उत्तरप्रदेश सरकार द्वारा अवकाश का दिन घोषित किया हुआ है, को आयोजित होगी ।

(ii) सभा के आयोजन का स्थान लोनावाला, महाराष्ट्र में एक पहाड़ी रिजॉर्ट होगा । 40 सदस्यों में से 38 सदस्यों ने लोनावाला में सभा आयोजित करने के लिए अपनी लिखित सहमति दे दी है ।

कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के संदर्भों के साथ, कम्पनी के उपयुक्त प्रस्तावों की सम्भावनाओं पर कम्पनी को सलाह दें ।

4. (a) RNL लिमिटेड ने एक प्रसिद्ध कम्पनी के शेयर क्रय करने हेतु अपनी देयता के पूर्ण और अंतिम निर्वहन के लिए एक उत्तर-दिनांकित चेक, ₹ 5.50 लाख का, मि. वाई.आर. गुप्ता के पक्ष में जारी किया । कम्पनी ने यह चेक 21.8.2023 को लिखा और उस चेक पर 26.9.2023 को भुगतान होना है, इंगित कर दिया । 4

इसके अलावा, कम्पनी ने बैंक को, जिस पर चेक जारी किया गया था, चेक के प्रस्तुतीकरण के समय यदि खाते में पर्याप्त राशि की अनुपलब्धता हो तो भुगतान रोकने का निर्देश दिया था । मि. वाई.आर. गुप्ता ने भुगतान लेने के लिए इस चेक को 30.11.2023 को बैंक में प्रस्तुत किया । 30.11.2023 को कम्पनी के बैंक में रखे गये खाते में केवल ₹ 4.90 लाख शेष था । बैंक ने भुगतान करने से मना कर दिया ।

चेक, भुगतान न होने के कारण अनादरित हो गया । उपयुक्त प्रकरण में, चेक के अनादर और मि. वाई.आर. गुप्ता को ₹ 5.50 लाख के भुगतान के लिए कौन जिम्मेदार होगा ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

(b) मि. अविनाश, मून फार्मा लिमिटेड, जिसका X लिमिटेड में (55% शेयर्स), Y लिमिटेड में (60% शेयर्स), और Z लिमिटेड में (65% शेयर्स) का सार्वपूर्ण मालिकाना हित है, में इस समय पूर्णकालिक संचालक (मुख्य प्रबन्धकीय कार्मिक) का पद धारण किये हुए है । मि. अविनाश ने पूर्णकालिक संचालक के रूप में अपने कर्तव्य को X लिमिटेड एवं Y लिमिटेड दोनों में बढ़ाने की इच्छा व्यक्त की है । सामान्य खण्ड अधिनियम, 1897 के प्रावधानों के अनुसार इन दोनों अतिरिक्त कम्पनियों में उसकी पूर्णकालिक संचालक के रूप में नियुक्ति की वैधता को निर्धारित कीजिये । 4

(c) WEE Remedies लिमिटेड 26 नवम्बर, 1995 को ₹ 25 करोड़ की चुकता पूँजी के साथ निगमित हुई । 31.3.2022 को कम्पनी के वित्तीय परिणामों के अनुसार, कम्पनी की नेट वर्थ ₹ 120 करोड़ एवं 2021-22 वर्ष का कुल आवर्त्त ₹ 350 करोड़ था । कम्पनी 1 नवम्बर, 2022 को जनता से जमा को स्वीकार करने के लिए, जो कम्पनी के विस्तार एवं पुनर्विकास कार्यक्रमों के लिए, जिसका भुगतान 30 सितम्बर, 2027 को किया जाना है, प्रस्ताव करती है । इसके अतिरिक्त, कम्पनी ने ₹ 1.5 करोड़ का ऋण मि. पी.एन. सेठ से स्वीकार किया है और इस ऋण का पुनर्भुगतान 24 महीनों के बाद किया जाना अपेक्षित था । कम्पनी ने इस ऋण से प्राप्त राशि को अपनी लेखा-पुस्तकों में गैर-चालू दायित्वों के अन्तर्गत दिखाया है । मि. सेठ ने ऋण को देने के समय लिखित में स्वीकार किया है कि यह ऋण उसने उधार के द्वारा ऋण प्राप्ति के द्वारा या अन्यों के द्वारा जमाओं में से नहीं दिया गया है और इस ऋण के सौदे की पूरी जानकारी बोर्ड की रिपोर्ट में दे दी गयी है । 4

उपयुक्त तथ्यों के आधार पर निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें :

(i) क्या कम्पनी जनता से जमाओं को स्वीकार करने के लिए योग्य है ? जमाओं को स्वीकार करने एवं अवधि जिसके लिए जमाओं का स्वीकार किया जा सकता है, के लिए क्या मानदंड है ? क्या कम्पनी द्वारा निश्चित की हुई अवधि कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुसार थी ?

(ii) मि. सेठ द्वारा कम्पनी को दी गयी ऋण की राशि के सम्बन्ध में, क्या यह 'जमा' के रूप में वर्गीकृत किया जा सकता है ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

(d) Majboot Cement Ltd. (MCL) एक तकलीफ़ मुक्त एवं ग्रह-निर्माण समाधान के लिए जानी जाती है । इसका अनूठा उत्पाद भारतीय जलवायु परिस्थितियों एवं स्थिर उद्यम के अनुरूप है । MCL ₹ 1000 करोड़ की अधिकृत पूँजी के साथ जुलाई 2000 में निगमित हुई थी । 31 मार्च, 2023 के वित्तीय विवरणों के आधार पर कम्पनी की चुकता पूँजी ₹ 600 करोड़ एवं मुक्त संचय ₹ 650 करोड़ के थे । कम्पनी का पंजीकृत कार्यालय (Registered Office) नई दिल्ली में स्थित है, लेकिन कुल सदस्यों का लगभग 15% फरीदाबाद (हरियाणा) के निवासी हैं । कम्पनी अपने सदस्यों का रजिस्टर फरीदाबाद स्थित शाखा कार्यालय में रखना चाहती है । 5

MCL देश में सभी जगह अपनी उपस्थिति विस्तार करने की योजना बना रही है । कम्पनी ने 18 जून, 2023 को बैंक से टर्म लोन ₹ 200 करोड़ का एवं ₹ 125 करोड़ कार्यशील पूँजी ऋण लिया । उपयुक्त ₹ 325 करोड़ ऋण के लिए कम्पनी की सारी सम्पत्तियों पर प्रभार सृजित किया गया था, लेकिन कम्पनी निश्चित समय के अन्दर रजिस्ट्रार ऑफ कम्पनीज के यहाँ प्रभारों को रजिस्टर कराने से चूक गयी । कम्पनी द्वारा निश्चित समय सीमा को बढ़ाने के लिए फाइल की गयी प्रार्थना-पत्र के सम्बद्ध में, रजिस्ट्रार ने MCL लिमिटेड को 30 दिन के अतिरिक्त अनुग्रह दिन प्रदान किये लेकिन फिर भी कम्पनी अनुगृहीत समय के अन्दर प्रभारों को रजिस्टर न कर सकी । अन्ततोगत्वा प्रभारों के पंजीकरण के लिए आवेदन 18 अगस्त, 2023 को दिया गया ।

MCL, 10 सितम्बर, 2023 को कम्पनी के पंजीकृत कार्यालय में अपनी 23वीं एजीएम (AGM) आयोजित करना चाहती है । जिसके लिए सूचना (Notice) 22 अगस्त, 2023 को दे दी गयी । विस्तृत योजना के लिए आवश्यक फण्ड की जरूरत को देखते हुए, अल्पावधि नोटिस के साथ AGM को आयोजित करने के लिए 78% सदस्यों ने अपनी सहमति दे दी है ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के सन्दर्भ में, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें :

(i) कम्पनी अपने सदस्यों का रजिस्टर फरीदाबाद में रखना चाहती है, क्या कम्पनी का निर्णय वैध है ? सलाह दें ।

(ii) 18 जून, 2023 को कम्पनी द्वारा कौन से प्रकार का प्रभार सृजित किया गया था ? क्या कम्पनी द्वारा 18 अगस्त, 2023 को फाइल किया गया आवेदन, कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रभारों के पंजीकरण के प्रावधानों के अनुपालन (Compliance) के अनुरूप थी ?

(iii) क्या एजीएम (AGM) को आयोजित करने के लिए दिया गया अल्पाविधि का नोटिस, कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुपालन के अनुरूप था ?

5. (a) A लिमिटेड के बोर्ड ऑफ डायरेक्टर्स ने प्राइवेट प्लेसमेंट के तहत, जिसके सम्बध में विशेष प्रस्ताव पास करने के बाद, 1 अप्रैल, 2022 को ₹ 100 प्रति अंश से 100 समता अंशों को 150 व्यक्तियों के एक समूह को अभिदान के लिए आमंत्रण दिया । कम्पनी ने 15 अप्रैल, 2022 को सदस्यों से आवेदन राशि प्राप्त की लेकिन 31 जुलाई, 2022 तक इन अंशों का आबंटन नहीं कर सकी । बदले में, इसी अवधि के दौरान कम्पनी ने आवेदन राशि का उपयोग लाभांशों का भुगतान, जो कम्पनी द्वारा घोषित किये गये थे, करने के लिए इच्छा दिखाई । कम्पनी के कुछ सदस्यों ने इसके लिए विरोध व्यक्त किया क्योंकि कम्पनी द्वारा निश्चित समय-सीमा के अन्दर आबंटन नहीं किया गया, जिसके लिए कम्पनी को आवेदन राशि ब्याज सहित, 15% वार्षिक की दर से, अनुपालन न करने के लिए पुनर्भुगतान करने के लिए कह रहे हैं । कम्पनी अधिनियम, 2013 के सन्दर्भ में सदस्यों द्वारा दर्ज किए गए विरोध की वैधता की जाँच करें और क्या कम्पनी द्वारा आवेदन राशि को लाभांशों के भुगतान के लिए प्रयोग किया जा सकता है, यह भी निर्णय करें । 5

© The Institute of Chartered Accountants of India

अथवा

(a) कम्पनी द्वारा 'ऋणपत्र न्यासियों' (Debenture Trustee) को नियुक्ति के संबंध में, कम्पनी अधिनियम, 2013 में वर्णित आकांक्षायें क्या है ? क्या निम्नलिखित व्यक्ति ऋणपत्र न्यासि के रूप में नियुक्त किये जा सकते हैं : **5**

(i) एक निवेशक जिसके पास लाभदायक हित है ।

(ii) एक महाजन (उधार देनेवाला) जिसको कम्पनी केवल ₹ 1,000 की ऋणी है ।

(iii) एक व्यक्ति जिसने कम्पनी द्वारा निर्गमित ऋणपत्रों के पुनर्भुगतान के लिए गारण्टी दे रखी है ।

(b) कम्पनी अधिनियम, 2013 में वर्णित व्यवस्थाओं के अनुसार, निम्नलिखित व्यक्तियों को कम्पनी के अंकेक्षक के रूप में नियुक्त करने के लिए योग्यता का निर्धारण कीजिये : **6**

(i) कु. रेखा, एक पेशेवर चार्टड एकाउण्टेण्ट और मि. आलोक जो कि कु. रेखा का पति है, जिसके पास "Charcoal Ltd." के ₹ 85,000 अंकित मूल्य की (जिसका बाज़ार मूल्य ₹ 75,000/-) प्रतिभूतियाँ धारित किये हुए है । Charcoal Ltd. के संचालक कु. रेखा को कम्पनी का अंकेक्षक नियुक्त करना चाह रहे हैं ।

(ii) मि. पुरी, एक पेशेवर चार्टड एकाउण्टेण्ट, राय लिमिटेड (RAI Ltd.) का ₹ 7 लाख का ऋणी है । राय लिमिटेड के संचालक मि. पुरी को कम्पनी के अंकेक्षक के रूप में नियुक्त करना चाह रहे हैं ।

(iii) कु. कोमल, मि. शरद, एक चार्टड एकाउण्टेण्टस की सगी बहन, बायोटैक लिमिटेड में CFO का पद धारण किये हुए है । बायोटैक लिमिटेड के संचालक मि. शरद को कम्पनी के अंकेक्षक के रूप में नियुक्त करने का विचार कर रहे हैं ।

(c) "संविधियों का स्पष्टीकरण" के प्रावधानों के अनुसार 'Doctrine of Noscitur a Sociis' की अवधारणा को उदाहरण सहित परिभाषित कीजिये । **3**

(d) एक उप-अभिकर्ता एवं एक प्रतिस्थापित अभिकर्ता दोनों ही अभिकर्ता द्वारा नियुक्त किये जाते है, लेकिन फिर भी इन दोनों के बीच कुछ बिन्दुओं में भिन्नतायें हैं । किन्हीं तीन बिन्दुओं की व्याख्या करें । **3**

© The Institute of Chartered Accountants of India

HAT2(H)

रोल नं. ....

कुल प्रश्नों की संख्या – 5

कुल पृष्ठ – 24

अधिकतम अंक – 70

अभ्यर्थियों के लिए सामान्य निर्देश

1. प्रश्न-पत्र के दो भाग हैं, Part-I और Part-II.
2. Part-I में बहुविकल्पीय प्रश्न (MCQs) हैं ।
3. Part-II में वर्णनात्मक प्रकार के उत्तर की अपेक्षा वाले प्रश्न हैं ।
4. सुनिश्चित करें कि दोनों भागों से संबंधित प्रश्न-पत्र आपने प्राप्त किया है । यदि आपने दोनों भाग प्राप्त नहीं किये हैं तो निरीक्षक के ध्यान में लावें।
5. Part-I के प्रश्नों के उत्तर केवल OMR उत्तर-पत्र पर चिह्नित करने हैं जो कि वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका के मुख्य पृष्ठ पर दिया गया है । Part-II के प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका में लिखने हैं । बहुविकल्पीय प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका के भीतर लिखने पर उनका मूल्यांकन नहीं होगा ।
6. OMR उत्तर-पत्र, जो कि वर्णनात्मक उत्तर पुस्तिका के मुख्य पृष्ठ पर दिया गया है । सभी अभ्यर्थियों के लिए, हिंदी माध्यम के अभ्यर्थियों सहित, केवल अंग्रेजी में होगा ।
7. **उपस्थिति पंजीयक में दिया बार कोड स्टीकर वर्णनात्मक प्रकार उत्तर-पुस्तिका पर लगाया जाएगा ।**
8. परीक्षा की समाप्ति के पश्चात ही आपको परीक्षा कक्ष छोड़ने की अनुमति होगी । यदि आपने समय से पूर्व पेपर पूर्ण कर लिया है तो भी आपको अपनी सीट पर ही बैठना होगा ।
9. परीक्षा की अवधि 3 घंटे है । आपको परीक्षा की समाप्ति के पश्चात् परीक्षा कक्ष छोड़ने के पूर्व निरीक्षक को (a) बहुविकल्पीय प्रश्नों वाले प्रश्न-पत्र का Part-I और (b) वर्णनात्मक उत्तरों वाली उत्तर-पुस्तिका मुख्य पृष्ठ सहित जमा कराना आवश्यक है ।
10. उपर्युक्त दर्शित सामग्री की प्राप्ति पर, निरीक्षक प्रवेश-पत्र के पृष्ठ 2 पर अभिस्वीकृति प्रदान करेगा ।
11. अभ्यर्थी नकल करते या किसी प्रकार की सहायता देते या प्राप्त करते या निरीक्षक के निर्देशों की अवज्ञा करते पाया गया, तो परीक्षा से निष्कासित कर दिया जाएगा और इसके अतिरिक्त दंडात्मक कार्यवाही के लिए भी उत्तरदायी होगा ।

भाग – II

70 अंक

1. **भाग–II में 5 प्रश्न हैं । प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है तथा शेष 4 प्रश्नों में से किन्हीं 3 का उत्तर देना है ।**
2. कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग मानी जायेंगी ।
3. उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देने हैं । वह परीक्षार्थी जिसने हिन्दी माध्यम नहीं चुना है, यदि हिन्दी में उत्तर देता है, तो उसके हिन्दी में दिये गये उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा ।

© The Institute of Chartered Accountants of India