

CARO 2016

A Applicability of Order :-

CARO 2016, निम्न Companies को होकर

सभी Companies पर लागू होता है :-

- (1) Banking Company
- (2) Insurance Company
- (3) One Person Company
- (4) Small Company
- (5) Company जिसे Sec 8 के अन्तर्गत licence मिल गया है
- (6) Any Private Ltd Co जिसकी पूरे वर्ष में किसी भी समय
 - (i) Paid Up Share Capital And Reserves ₹1 Crores से अधिक न हो
 - (ii) Bank / PFI से लीया गया O/S Loan ₹1 Crores से अधिक न हो
 - (iii) Turnover ₹10 Crores से अधिक न हो।

Note: Reserves = Capital Reserve + Revaluation Reserve + Revenue Reserve - Debit Balance of P/L A/c + Credit Balance of P/L A/c

Note:- P/L के Dr को CLR Or R/R में से less नहीं किया जायेगा में means Debit Balance of P/L A/c को Reserve में से नहीं less किया जायेगा जब Revenue Reserve उपलब्ध हो।

B. Matters To Be Considered

1. Fixed Assets : [PPMT Or RPT]

- (i) Proper records (relating to situation and Qty Details)
- (ii) Physical Verification
- (iii) Material Deviations in (ii) → Properly disclosed in A/c
- (iv) Title Deeds

2. Inventories : [PM]

- (i) Physical Verification at reasonable interval
- (ii) Material Deviation → Properly disclosed

3. Loan To Parties Covered U/s 189 i.e. Co. firm, LLP & Other persons : [TPO]

- (i) T & C are not prejudicial
- (ii) Payment receive regularly
- (iii) If amt is overdue more than 90 Days → take appropriate steps to recover

4. Loans and Investments U/s 185 & 186 :- Compliance

- (i) Compliance (relating to L&SI) of Sec 185 & 186
- (ii) Non Compliance → Details

5. Public Deposit : Compliance : RCCG

- (i) RBI
- (ii) Company Act Or Other Act
- (iii) RBI / NCLT / CLB Or Court Order
- (iv) Contravention → Show In Audit Report

6. Cost Records : Maintain

- If Prescribed → Maintained Or Not

7. Statutory Dues : SD

- (i) Employees Dues, All Taxes Or Undisputed Statutory Dues → Regularly deposits to appropriate authorities
- (ii) Not Deposits → Report SD which O/S from 6 months at B/S Date (जे B/S Date को Due Date से 6 months से अधिक O/S है)
- (iii) Dispute → Amt and forum

8. Repayment Of Dues : Repayment and Default ie RD

- (i) If Default (in D/H Banks Or FI ie DBF dues) → Report Default Amt and Period

9. Loan and IPO/FPO Receipts : Use Or Applied

- (i) Applied for original purpose (ie purpose for which raised)
- (ii) If not → Report → Default, Corrective Details

10. Fraud : Information

- (i) Information (receive/given) of fraud → On/ by Company
- (ii) If Yes → Report → Nature Or Amt

11. Managerial Remuneration : SSR

- (i) As per Sec 197 and Schedule V or not
- (ii) If not → Amt and Steps to recover

12. Nidhi Company

- (i) Ratio of Net Owned Funds To Deposits 1:20
- (ii) 10% Unencumbered term deposits

13. Transactions with Related Parties : SA

- (i) Compliance with Sec 177 and 188
- (ii) As per AS → necessary information disclosed in F/S

14. Preferential/Private Allotment : SU ie Section & Utilisation

- (i) Compliance with Sec 42
- (ii) Utilised for original purpose → If not → Amt reported

15. Non Cash Transactions : Exist & Compliance

- (i) Exist → क्या Co ने अपने Directors/related person के साथ NCT किया है
- (ii) Compliance with Section 192

16. Compliance Of Sec 45-1A - RBI Act :

if required the registration with RBI Act → whether obtained ie registered or not.

Other Important Issues

1. Loan To Subsidiaries → clause 3

2. Statutory Dues :-

यदि Statutory liabilities को Auditor निम्न को report करेगा :- के कारण जमा नहीं कराया गया हो

- (i) दायित्वों की प्रकृति
- (ii) शामिल राशि ie दायित्व की राशि
- (iii) वह राशि किस अवधि से सम्बन्धित है
- (iv) Forum जहां विवाद लम्बित हो।

अपेक्षित informations के सत्यापन के लिए Auditor को

- W/R प्राप्त करना चाहिए।
- प्रबंध द्वारा प्रदान की जाने वाली सूचनाओं के सत्यापन के लिए आवश्यक Audit Procedure निर्धारित करना चाहिए।

3. X Pvt Ltd जो कि भारत से बाहर listed Co की (ie Foreign Co) की एक Subsidiary Company है।

→ Private Company Conditions

→ Conclusion :- इस मामले X Pvt Ltd Co एक Pvt Co है जो कि भारत से बाहर पंजीकृत एक listed Co की एक सहायक Co है वह प्रबंध के तथ्य के आधार पर CARO की सभी शर्तों को पूरा करती है तथा वह exemption प्राप्त करने की अधिकारी है। इससे कोई मतलब नहीं है की उसकी Holding Co