



Corporate Law

Declaration and Payment of Dividend

By
Santosh Kumar Lal
Dept. of Commerce
Sariya College, Suriya

Meaning of Dividend (डिविडेंड का अर्थ)

Dividend means the **portion of profit of a company distributed among its shareholders** in proportion to the number of shares held by them. It is the **return on investment** given to shareholders.

डिविडेंड का अर्थ है कंपनी के लाभ का वह हिस्सा जो शेयरधारकों को उनके शेयरों के अनुपात में दिया जाता है। यह शेयरधारकों के निवेश पर मिलने वाला प्रतिफल है।

Legal Provision:

Dividend provisions are mainly governed by **Companies Act, 2013**, especially **Section 123 to Section 127**.

Sources of Dividend (डिविडेंड के स्रोत)

A company can declare dividend only from the following sources:

1. Current Year Profits

Dividend can be declared from the **profits of the current financial year** after providing for depreciation.

डिविडेंड की घोषणा **वर्तमान वित्तीय वर्ष के लाभ** से की जा सकती है, बशर्ते कि पहले मूल्यहास (Depreciation) का प्रावधान किया गया हो।

2. Past Profits (Free Reserves)

Dividend may be declared from **accumulated profits of previous years transferred to free reserves.**

डिविडेंड पिछले वर्षों के संचित लाभ (Free Reserves) से भी घोषित किया जा सकता है।

3. Government Money (Special Cases)

Dividend can also be paid out of **money provided by the government** for payment of dividend in pursuance of a guarantee.

कछ विशेष परिस्थितियों में सरकार द्वारा प्रदान की गई राशि से भी डिविडेंड का भुगतान किया जा सकता है।

Types of Dividend (डिविडेंड के प्रकार)

1. Interim Dividend

Dividend declared by the **Board of Directors** during the financial year before the finalization of accounts.

जो डिविडेंड वित्तीय वर्ष के दौरान निदेशक मंडल द्वारा घोषित किया जाता है, उसे अंतरिम डिविडेंड कहा जाता है।

2. Final Dividend

Dividend declared at the **Annual General Meeting (AGM)** after the financial statements are approved.

जो डिविडेंड **वार्षिक सामान्य सभा (AGM)** में घोषित किया जाता है, उसे अंतिम डिविडेंड कहा जाता है।

Conditions for Declaration of Dividend (डिविडेंड घोषित करने की शर्तें)

According to **Companies Act, 2013**, the following conditions must be fulfilled:

1. Depreciation must be provided

Dividend cannot be declared unless depreciation on company assets has been provided.

जब तक कंपनी की संपत्तियों पर मूल्यहास का प्रावधान नहीं किया जाता, तब तक डिविडेंड घोषित नहीं किया जा सकता।

2. Transfer to Reserves (Optional)

The company may transfer a portion of profits to reserves before declaring dividend.

डिविडेंड घोषित करने से पहले कंपनी लाभ का एक भाग रिज़र्व में स्थानांतरित कर सकती है।

3. Board Recommendation

Final dividend must be **recommended by the Board of Directors**.

अंतिम डिविडेंड **निदेशक मंडल की सिफारिश** पर ही घोषित किया जा सकता है।

4. Shareholders Approval

Dividend becomes final only after **approval in the Annual General Meeting.**

डिविडेंड तब अंतिम माना जाता है जब AGM में शेयरधारकों द्वारा स्वीकृत किया जाता है।

Procedure for Declaration of Dividend (डिविडेंड घोषित करने की प्रक्रिया)

Step 1 – Board Meeting

The Board of Directors holds a meeting to recommend dividend.

निदेशक मंडल डिविडेंड की सिफारिश के लिए बैठक आयोजित करता है।

Step 2 – Approval in AGM

Shareholders approve the dividend in the Annual General Meeting.

AGM में शेयरधारक डिविडेंड को मंजूरी देते हैं।

Step 3 – Deposit in Bank Account

The company must deposit the declared dividend amount in a **separate bank account within 5 days.**

कंपनी को घोषित डिविडेंड की राशि **5 दिनों के भीतर अलग बैंक खाते में जमा करनी होती है।**

Step 4 – Payment to Shareholders

Dividend must be paid to shareholders within **30 days of declaration.**

डिविडेंड की घोषणा के **30 दिनों के भीतर शेयरधारकों को भुगतान करना आवश्यक है।**

Unpaid Dividend (अवैतनिक डिविडेंड)

If dividend is not claimed within **30 days**, it must be transferred to the **Unpaid Dividend Account** within **7 days**.

यदि डिविडेंड 30 दिनों के भीतर दावा नहीं किया जाता, तो उसे 7 दिनों के अंदर Unpaid Dividend Account में स्थानांतरित करना होता है।

Transfer to IEPF (IEPF में स्थानांतरण)

If dividend remains unpaid for **7 years**, it must be transferred to the **Investor Education and Protection Fund**.

यदि डिविडेंड 7 वर्षों तक अवैतनिक रहता है, तो उसे Investor Education and Protection Fund (IEPF) में स्थानांतरित कर दिया जाता है।

Penalty for Non-Payment of Dividend (डिविडेंड का भुगतान न करने पर दंड)

Under **Section 127** of Companies Act, 2013:

If dividend is not paid within 30 days:

- Company officers may face **imprisonment up to 2 years**.
- Company must pay **interest at 18% per annum**.

यदि 30 दिनों के भीतर डिविडेंड का भुगतान नहीं किया जाता:

- कंपनी के अधिकारियों को **2 वर्ष तक का कारावास** हो सकता है।
- कंपनी को **18% वार्षिक ब्याज** देना पड़ सकता है।