

were 3 employees in the pre-incorporation period and there were 5 employees in the post-incorporation period. You are required to calculate the profits of pre- and post incorporation periods.

X लि. का सम्मेलन 1 अगस्त, 2011 को 1 अप्रैल 2011 से मे. कर सन्स के व्यवसाय को खरीदने के लिए किया गया था। 31 मार्च, 2012 को वार्षिक लेखे तैयार किए गए। उसी तिथि पर लाभ तथा हानि का विवरण निम्नलिखित खर्चों को लगाने के बाद ₹ 1,84,000 का शुद्ध लाभ घोषित करता है।

किराया, दर तथा कर ₹ 24,000; विद्युत प्रभार ₹ 9,000; साधारण प्रभार ₹ 15,000; वेतन ₹ 39,000; विज्ञापन तथा बिक्री ₹ 27,000; पैकेजिंग तथा वितरण प्रभार ₹ 9,000; निवेशकों की फीस ₹ 50,000; प्रारम्भिक प्रभार ₹ 17,000; 31st अगस्त 2011 तक विक्रेताओं का भुगतान ₹ 4,000.

आप को सूचित किया गया है कि प्रति माह बिक्री साल की प्रथम छमाही में केवल आधी है जितनी कि अंतिम छमाही में थी। आपको आगे सूचित किया जाता है कि सम्मेलन पूर्व काल में 3 कर्मचारी थे तथा उत्तर सम्मेलन काल में 5 कर्मचारी थे।

आपको पूर्व तथा उत्तर सम्मेलन कालों के लाभ की गणना करनी है।

B. Com. 3rd Semester (Pass) w.e.f. Session 2015-16
current scheme Examination,
December - 2015

CORPORATE ACCOUNTING-I

Paper- 3.01

Time allowed : 3 hours / [Maximum marks : 80]

Note : Attempt five questions in all. Question No. 1 is compulsory. Attempt other four questions selecting one question from each unit. All question carry equal marks.

नोट : कोई पाँच प्रश्न कोशित। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, शेष चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. Write notes on the following : 8×2=16

- Bonus Share
- Corporate Dividend Tax
- Need for valuation of Share
- Employee Stock Option Scheme
- What is the need for valuation of goodwill ?
- Profit prior incorporation
- Deferred Tax Liability

(h) Difference between Debenture Redemption Reserve and Capital Redemption Reserve.

8×2=16

निम्नलिखित पर टिप्पणी करें :

- (क) बोनस अंश
- (ख) कॉरपोरेट लाभांश कर
- (ग) अंश के मूल्यांकन की आवश्यकता
- (घ) कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना
- (ङ) ख्याति के मूल्यांकन की आवश्यकता क्या है ?
- (च) सममेलन से पूर्व के लाभ
- (छ) स्थगित कर दायित्व
- (ज) ऋण-पत्र शोधन संवय व पूँजी शोधन संवय में अंतर।

Unit-I

इकाई-I

2. A limited company forfeited 300 shares of Mr. X who had applied for 500 shares on account of non-payment of allotment money ₹ 3+2 (premium) first call ₹ 2. Only ₹ 3 per share was received with application. Out of these, 200 shares were re-issued to Mr. Y as fully paid shares for ₹ 8 per share. Give journal entries relating to forfeiture and re-issue.

61251

ए. लिमिटेड कंपनी ने श्री X विसने 500 अंशों के लिए आवेदन किया था, आवंटन धन ₹ 3+2 (प्रीमियम) तथा प्रथम पुकार ₹ 2 के तैर भुगतान के कारण उनके 300 अंशों का अपहरण कर लिया। केवल ₹ 3 प्रति अंश आवेदन के साथ प्राप्त हुए थे। इनमें से 200 अंशों को श्री Y को ₹ 8 प्रति अंश के अनुसार पूर्ण दत्त अंशों के रूप में पुनः निर्गमित कर दिया गया। अपहरण तथा पुनः निर्गम से संबंधित रोजनामचा प्रविष्टियां दीजिए।

3. What do you mean by Bonus Shares ? In what circumstances their issue is justified ? State briefly the advantages and disadvantages of issuing bonus shares.

बोनस अंशों से आपका क्या तात्पर्य है ? किन परिस्थितियों में उनका निर्गम उचित है ? बोनस अंशों के निर्गम के लाभों तथा हानियों का संक्षिप्त उल्लेख कीजिए।

Unit-II

इकाई-II

4. What is a debenture ? What are the types of debentures ? Differentiate between an equity share and a debenture.

ऋण पत्र क्या है ? ऋण पत्रों के प्रकार क्या हैं ? एक समता अंश तथा एक ऋण पत्र के बीच अंतर कीजिए।

61251

PTO.

5. A company had ₹ 5,00,000, 15% debentures outstanding on 1st April, 2011. On the same date, as per the terms of issue, the company purchased ₹ 50,000 debentures at 98 in the open market.

Give journal entries, if (i) the debentures are purchased for immediate cancellation, (ii) if the debentures are purchased as investment. Also show how the above debentures will be shown in the company's Balance sheet in both the cases.

1 अप्रैल, 2011 को एक कंपनी के पास ₹ 5,00,000, 15% ऋण-पत्र बकाया है। उसी तिथि को, निर्गम की शर्तों के अनुसार, कंपनी ने खुले बाजार से 98 पर ₹ 50,000 के ऋण पत्र खरीदे।

रोजानमचा प्रविष्टियां दीजिए, यदि (i) ऋणपत्रों को तुरंत निरस्तीकरण के लिए खरीदा गया है, (ii) यदि ऋण पत्रों को निवेश के रूप में खरीदा गया है। यह भी दिखाइए कि दोनों मामलों में उपरोक्त ऋणपत्रों को कंपनी के चिट्ठे में किस प्रकार से दिखाया जाएगा ?

Unit-III

इकाई-III

6. Explain the factors which affect the valuation of goodwill. Discuss the methods which are used for goodwill valuation.

कारकों की व्याख्या कीजिए जो ख्याति के मूल्यांकन को प्रभावित करते हैं। उन विधियों की विवेचना कीजिए जिनका उपयोग ख्याति के मूल्यांकन के लिए किया जाता है।

61251

Ascertain the value of equity shares on the basis of the following Balance Sheet :

Balance Sheet

Particulars	
1. <u>Equity and Liabilities</u>	
<u>Shareholders Funds :</u>	
→ 60,000 Equity Shares of ₹ 10 each	6,00,000
→ Reserve and Surplus	1,40,000
<u>Non Current Liabilities</u>	
→ 10% Debentures	1,50,000
→ Current Liabilities	1,10,000
	<u>10,00,000</u>
2. <u>Assets</u>	
<u>Current/Non Current Assets</u>	
→ Sundry Assets (including goodwill)	10,00,000
	<u>10,00,000</u>

The market value of half of the assets is 20% higher.

The company earns a profit of ₹ 3,66,000 p.a. after interest on debentures but before tax, 12% is the normal rate of return in such companies. Assume income tax at 50%.

61251

PTO.

निम्नलिखित चिट्ठे के आधार पर समता अंशों के मूल्य को निश्चित कीजिए :

विवरण	चिट्ठा
1. समता तथा दायित्व :-	
अंशधारकों की निधियां :-	
→ ₹ 10 प्रत्येक के 60,000 समता अंश	6,00,000
→ संचय तथा आधिक्य	1,40,000
गैर चालू दायित्व	
→ 10% ऋण पत्र	1,50,000
→ चालू दायित्व	1,10,000
	<u>10,00,000</u>
2. परिसम्पत्तियां :-	
चालू / गैर चालू परिसम्पत्तियां	
→ विविध परिसम्पत्तियां (ख्याति समेत)	10,00,000
	<u>10,00,000</u>

आधी परिसम्पत्तियों का बाजार मूल्य 20% अधिक है। कंपनी प्रतिवर्ष ₹ 3,66,000 का लाभ ऋण पत्रों पर ब्याज के बाद परन्तु कर से पहले अर्जित करती है। ऐसी कम्पनियों में प्रतिफल की प्रसामान्य दर 12% है। कर को 50% पर मान लें।

Unit-IV

इकाई-IV

8. State briefly the law and procedure regarding declaration and payment of dividend by a company. What accounting entries are passed in this connection ?

किसी कम्पनी द्वारा लाभांश की घोषणा तथा भुगतान के संदर्भ में कानून तथा प्रक्रिया संक्षेप में बताएं। इस सम्बन्ध में कौन-कौन सी लेखांकन प्रविष्टियां की जाती हैं ?

9. X Ltd. was incorporated on 1st August, 2011 to purchase the business of M/S Kapur Sons as from 1st April 2011. Annual accounts were prepared on 31st March, 2012. On that date the statement of profit and loss disclosed a net profit of ₹ 1,84,000 after charging the following expenses -

Rent, Rates and Taxes ₹ 24,000; Electricity Charges ₹ 9,000; General Charges ₹ 15,000; Salaries ₹ 39,000; Adv. and Selling ₹ 27,000; Packing and Distribution Charges ₹ 9,000; Directors Fees ₹ 50,000; Preliminary Expenses ₹ 17,000; Interest to Vendors upto 31st August 2011 ₹ 4,000.

You are informed that the sales per month in the first half of the year were only one half of what they were in the later half year. You are further informed that there