



ED-130

M.Com. 4th Semester
Examination, May-June 2021

Optional—Specialization

Group - D

Taxation and Accounting

Paper - III

Accounting in Service Sector

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 80

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. 31 मार्च, 2021 को होटल पूनम का निम्नलिखित तलपट है। आपको 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ-हानि खाता तथा उसी दिन का चिट्ठा तैयार करना है :

(2)

तलपट (परीक्षा सूची)

| खातों के नाम | विकलन शेष (₹) | समाकलन शेष (₹) |
|------------------------|--------------------|---------------------|
| भवन | 2,00,000 | |
| फर्नीचर | 2,25,000 | |
| रसोई उपकरण | 2,00,000 | |
| स्कंध | 1,00,000 | |
| चीनी मिट्टी के बर्तन | 1,50,000 | |
| विविध देनदार | 2,00,000 | |
| बैंक में रोकड़ | 1,00,000 | |
| कमरे एवं परिचारक | | 12,50,000 |
| भोजन एवं जलपान | | 14,50,000 |
| प्रावधान एवं अन्य क्रय | 11,00,000 | |
| छपाई एवं स्टेशनरी | 50,000 | |
| डाक एवं दूरभाष | 45,000 | |
| वेतन एवं मजदूरी | 5,00,000 | |
| ईंधन एवं प्रकाश | 95,000 | |
| मरम्मत | 25,000 | |
| विज्ञापन | 50,000 | |
| बैंक ब्याज | | 50,000 |
| विविध आगम प्राप्तियां | | 1,50,000 |
| बट्टा प्राप्त | | 30,000 |

DRG_241_(16)

(Continued)

(3)

| खातों के नाम | विकलन शेष (₹) | समाकलन शेष (₹) |
|--------------|--------------------|---------------------|
| अशोध्द ः ःण | 5,000 | |
| दर | 15,000 | |
| कमीशन | 40,000 | |
| पूँजी | | 2,00,000 |
| आहरण | 1,50,000 | |
| विविध लेनदार | | 1,20,000 |
| | 32,50,000 | 32,50,000 |

आप अंतिम खाते तैयार करते समय निम्नलिखित समायोजन का ध्यान रखें :

- (i) ₹ 60,000 की एक राशि, जिसमें ₹ 28,000 आवास के तथा ₹ 32,000 भोजन के सम्मिलित हैं, को स्वामी से चार्ज करना है।
- (ii) ₹ 1,20,000 की राशि, जिसमें ₹ 30,000 आवास के तथा ₹ 90,000 भोजन के सम्मिलित हैं, को स्टाफ से चार्ज करना है, जिनको मुफ्त आवास एवं भोजन की सुविधा दी गई है।
- (iii) वेतन एवं मजदूरी के ₹ 10,000 बकाया है।
- (iv) मूल्य हास इस प्रकार लगाना है :

भवन पर 5%, रसोई उपकरणों पर 10%, फर्नीचर पर ₹ 15,000 एवं चीनी मिट्टी के बर्तनों पर ₹ 25,000।

(4)

The following is the Trial Balance of Hotel Poonam on 31st March, 2021. You are required to prepare Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2021 and a Balance Sheet as on that date :

Trial Balance

| Name of Accounts | Debit Balance (₹) | Credit Balance (₹) |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Building | 2,00,000 | |
| Furniture | 2,25,000 | |
| Kitchen equipments | 2,00,000 | |
| Stock | 1,00,000 | |
| Porcelain utensils | 1,50,000 | |
| Sundry Debtors | 2,00,000 | |
| Cash at Bank | 1,00,000 | |
| Apartments and attendants | | 12,50,000 |
| Meals and refreshments | | 14,50,000 |
| Provisions and other purchases | 11,00,000 | |
| Printing and Stationery | 50,000 | |
| Postage and Telephone | 45,000 | |
| Salaries and Wages | 5,00,000 | |
| Fuel and Light | 95,000 | |
| Repairs | 25,000 | |
| Advertisement | 50,000 | |

DRG_241_(16)

(Continued)

(5)

| Name of Accounts | Debit Balance (₹) | Credit Balance (₹) |
|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Bank Interest | | 50,000 |
| Sundry Revenue Receipts | | 1,50,000 |
| Discount Received | | 30,000 |
| Bad Debts | 5,000 | |
| Rates | 15,000 | |
| Commission | 40,000 | |
| Capital | | 2,00,000 |
| Drawings | 1,50,000 | |
| Sundry Creditors | | 1,20,000 |
| | 32,50,000 | 32,50,000 |

Consider the following adjustments when you prepare Final Accounts :

- (i) A sum of ₹ 60,000 representing accomodation ₹ 28,000 and meals ₹ 32,000 to be charged to proprietor.
- (ii) A sum of ₹ 1,20,000 representing accommodation ₹ 30,000 and meals ₹ 90,000 to be charged to staff who are provided with free boarding and lodging.
- (iii) Salaries and wages is outstanding ₹ 10,000.
- (iv) Provide depreciation as follows :
On Building 5%, on kitchen equipments 10%,
on Furniture ₹ 15,000 and on Porcelain
utensils ₹ 25,000.

अथवा / OR

(6)

सड़क परिवहन में अपनायी जाने वाली लेखांकन प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।

Describe the accounting process to be followed in road transport.

इकाई / Unit-II

2. 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए गुरजीत चैरिटेबल-डिस्पैनसरी का आय-व्यय का खाता निम्नानुसार था :

| व्यय | राशि (₹) |
|----------------------------------|-----------------|
| वेतन से | 2,56,000 |
| सर्जरी एवं डिस्पेंसरी से | 40,000 |
| किराया से | 6,000 |
| बीमा से | 4,000 |
| कार्यालय व्यय से | 5,000 |
| ह्रास से : | |
| भवन 40,000 | |
| फर्नीचर 2,000 | |
| उपकरण <u>1,500</u> | 43,500 |
| व्यय पर आय का आधिक्य (अतिरेक) | 98,000 |
| | <u>4,52,500</u> |

(7)

| आय | राशि (₹) |
|----------------------|-------------|
| चंदे को | 3,00,000 |
| ब्याज को | 1,00,000 |
| दान को | 50,000 |
| विविध प्राप्तियों को | 2,500 |
| | 4,52,500 |

अतिरिक्त सूचनाएँ निम्नानुसार हैं :

| | 1 अप्रैल, 2020 (₹) | 31 मार्च, 2021 (₹) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| हाथ में एवं बैंक में रोकड़ | ? | 1,58,000 |
| सरकारी प्रतिभूतियाँ | 19,00,000 | 19,00,000 |
| अदत्त चंदा | 80,000 | 90,000 |
| अग्रिम में प्राप्त चंदा | 4,000 | 5,000 |
| बकाया वेतन | 7,000 | 10,000 |
| फर्नीचर | 24,000 | 23,000 |
| भवन | 20,00,000 | 19,60,000 |
| उपकरण | 40,000 | 45,000 |
| सर्जरी खर्च देय | 3,000 | 4,000 |
| दवाइयों का स्टॉक | 4,000 | 2,000 |

आपको वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिए प्राप्ति एवं भुगतान खाता बनाना है तथा 31 मार्च, 2021 का चिट्ठा बनाना है।

(8)

Gurjeet Charitable Dispensary had the following Income and Expenditure Account for the year ended 31st March, 2021 :

| Expenditure | Amount (₹) |
|---|-----------------|
| To Salaries | 2,56,000 |
| To Surgery and dispensary | 40,000 |
| To Rent | 6,000 |
| To Insurance | 4,000 |
| To Office expenses | 5,000 |
| To Depreciation : | |
| Building 40,000 | |
| Furniture 2,000 | |
| Instruments <u>1,500</u> | 43,500 |
| To Excess of income over expenditure (Surplus) | 98,000 |
| | <u>4,52,500</u> |

| Income | Amount (₹) |
|---------------------------|-----------------|
| By Subscriptions | 3,00,000 |
| By Interest | 1,00,000 |
| By Donations | 50,000 |
| By Miscellaneous receipts | 2,500 |
| | <u>4,52,500</u> |

(9)

Other informations are as follows :

| | 1st April 2020 (₹) | 31st March 2021 (₹) |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Cash in hand and at bank | ? | 1,58,000 |
| Government Securities | 19,00,000 | 19,00,000 |
| Subscription Outstanding | 80,000 | 90,000 |
| Subscription received in advance | 4,000 | 5,000 |
| Salaries unpaid | 7,000 | 10,000 |
| Furniture | 24,000 | 23,000 |
| Building | 20,00,000 | 19,60,000 |
| Instruments | 40,000 | 45,000 |
| Surgery expenses due | 3,000 | 4,000 |
| Stock of medicines | 4,000 | 2,000 |

You are required to prepare the Receipts and Payments Account for the Financial Year 2020-21 and also the Balance Sheet as on 31st March, 2021.

अथवा / OR

पेशेवर व्यक्ति की लेखांकन प्रक्रिया को समझाइए।

Explain the accounting procedure of professional people.

(10)

इकाई / Unit-III

3. अग्रलिखित विवरणों से अग्रवाल कॉलेज का 31 मार्च, 2021 को समाप्त वर्ष के लिये आय-व्यय खाता तथा उक्त तिथि का चिट्ठा तैयार कीजिए :
परीक्षा सूची (31 मार्च, 2021 को)

| खातों के नाम | विकलन शेष (₹) | समाकलन शेष (₹) |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| सेमीनार एवं सम्मेलन से प्राप्तियां | | 4,80,000 |
| परामर्श संबंधी प्राप्तियां | | 1,28,000 |
| सुरक्षा जमा-विद्यार्थी | | 1,50,000 |
| पूंजी कोष | | 16,06,000 |
| शोध कोष | | 8,00,000 |
| भवन कोष | | 25,00,000 |
| भविष्य निधि | | 5,10,000 |
| प्राप्त शिक्षण शुल्क | | 8,00,000 |
| शासकीय अनुदान | | 5,00,000 |
| दान | | 50,000 |
| विनियोग पर ब्याज एवं लाभांश | | 1,85,000 |
| छात्रावास कक्ष का किराया | | 1,75,000 |
| भोजन कक्ष से प्राप्तियाँ (शुद्ध) | | 2,00,000 |
| विक्रय-कॉलेज स्टोर्स | | 7,50,000 |
| अदत्त व्यय | | 2,25,000 |
| स्टोर्स एवं आपूर्ति का स्कंध | 3,00,000 | |
| स्टोर्स एवं आपूर्ति का क्रय | 8,00,000 | |
| वेतन-शिक्षण | 8,50,000 | |

DRG_241_(16)

(Continued)

(11)

| खातों के नाम | विकलन शेष (₹) | समाकलन शेष (₹) |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| वेतन-शोध | 1,20,000 | |
| छात्र वृत्ति | 80,000 | |
| छात्र कल्याण व्यय | 38,000 | |
| मरम्मत एवं नवकरण | 1,12,000 | |
| खेलकूद व्यय | 50,000 | |
| विविध व्यय | 65,000 | |
| शोध कोष विनियोग | 8,00,000 | |
| अन्य विनियोग | 18,50,000 | |
| भविष्य निधि कोष विनियोग | 5,10,000 | |
| सेमीनार एवं सम्मेलन पर व्यय | 4,50,000 | |
| परामर्श व्यय | 28,000 | |
| भूमि | 1,00,000 | |
| भवन | 16,00,000 | |
| कम्प्यूटर | 8,50,000 | |
| फर्नीचर | 6,00,000 | |
| मोटर गाड़ी | 1,80,000 | |
| हास के लिए आयोजन : | | |
| भवन | | 4,80,000 |
| कम्प्यूटर | | 5,10,000 |
| फर्नीचर | | 3,36,000 |
| बैंक में रोकड़ | 6,42,000 | |
| ग्रन्थालय | 3,60,000 | |
| | 1,03,85,000 | 1,03,85,000 |

(12)

समायोजन :

प्रयुक्त सामग्री एवं आपूर्ति :

- (i) शिक्षक ₹ 50,000, शोध ₹ 1,50,000, छात्र कल्याण ₹ 75,000 एवं खेलकूद ₹ 25,000।
- (ii) शासन से प्राप्त अनुसूचित जाति एवं अनुसूचित जनजाति के छात्रों का शिक्षण शुल्क ₹ 80,000।
- (iii) स्टोर्स में विक्रय मूल्य पर 10% लाभ लिया जाना निश्चित है।
- (iv) नियत किस्त पद्धति के अनुसार भवन पर 5%, कम्प्यूटर पर 10%, फर्नीचर पर 10% एवं मोटर गाड़ी पर 20% की दर से मूल्य हास के लिये आयोजन कीजिए।

From the following particulars of Agrawal College, prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31st March, 2021 and Balance Sheet as on that date :

Trial Balance (as on 31st March, 2021)

| Name of Accounts | Debit Balance (₹) | Credit Balance (₹) |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Seminar and Conference receipts | | 4,80,000 |
| Consultancy receipts | | 1,28,000 |
| Security deposit-students | | 1,50,000 |

DRG_241_(16)

(Continued)

(13)

| Name of Accounts | Debit Balance (₹) | Credit Balance (₹) |
|---|-------------------------|--------------------------|
| Capital Fund | | 16,06,000 |
| Research Fund | | 8,00,000 |
| Building Fund | | 25,00,000 |
| Provident Fund | | 5,10,000 |
| Tuition fee received | | 8,00,000 |
| Government Grant | | 5,00,000 |
| Donations | | 50,000 |
| Interest and Dividends on Investment | | 1,85,000 |
| Hostel room rent | | 1,75,000 |
| Mess (Resturant) Receipts (Net) | | 2,00,000 |
| Sales-college Stores | | 7,50,000 |
| Outstanding Expenses | | 2,25,000 |
| Stock of Stores and Supplies | 3,00,000 | |
| Purchases of stores and Supplies | 8,00,000 | |
| Salaries - Teaching | 8,50,000 | |
| Salaries - Research | 1,20,000 | |
| Scholarship | 80,000 | |
| Students welfare expenses | 38,000 | |
| Repairs and maintenance | 1,12,000 | |
| Games and sports expenses | 50,000 | |

DRG_241_(16)

(Turn Over)

(14)

| Name of Accounts | Debit Balance (₹) | Credit Balance (₹) |
|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Miscellaneous expenses | 65,000 | |
| Research Fund Investment | 8,00,000 | |
| Other Investment | 18,50,000 | |
| Provident Fund Investment | 5,10,000 | |
| Seminar and Conference exp. | 4,50,000 | |
| Consultancy expenses | 28,000 | |
| Land | 1,00,000 | |
| Building | 16,00,000 | |
| Computer | 8,50,000 | |
| Furniture | 6,00,000 | |
| Motor vehicle | 1,80,000 | |
| Provision for Depriciations : | | |
| Building | | 4,80,000 |
| Computer | | 5,10,000 |
| Furniture | | 3,36,000 |
| Cash at Bank | 6,42,000 | |
| Library | 3,60,000 | |
| | <u>1,03,85,000</u> | <u>1,03,85,000</u> |

(15)

Adjustments :

- (i) Materials and supplies consumed :
Teaching ₹ 50,000, Research ₹ 1,50,000,
Students welfare ₹ 75,000, Games and
Sports ₹ 25,000.
- (ii) Tuition fee receivable from the
Government for ST and SC candidates
₹ 80,000.
- (iii) Selling prices in stores are fixed to give
a profit of 10% on selling price.
- (iv) Provide depreciation on straight line
method on Building @ 5%, Computer
@ 10%, Furniture @ 10% and Motor
vehicle @ 20%.

अथवा / OR

शिक्षण संस्थानों में प्रयुक्त प्रमुख लेखा पुस्तकों का
वर्णन कीजिए।

Describe major Account books used in
educational institutions.

इकाई / Unit-IV

4. सहकारी लेखांकन की विशेषताओं को संक्षेप में
समझाइए।

Explain in brief the features of Co-operative
accounting.

अथवा / OR

(16)

कृषि फार्म के खातों की व्याख्या कीजिए।

Explain accounts of Agricultural Farm.

इकाई / Unit-V

5. राजकीय लेखांकन प्रक्रिया की प्रमुख विशेषताओं का वर्णन कीजिए तथा राजकीय लेखांकन एवं वाणिज्यिक लेखांकन में अंतर स्पष्ट कीजिए।

Describe the key features of government accounting and explain the differences in government accounting and commercial accounting.

अथवा / OR

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) समेकित कोष
- (ii) आकस्मिक कोष
- (iii) सार्वजनिक खाता
- (iv) कोषालय

Write short notes on the following :

- (i) Consolidated Fund
- (ii) Contingency Fund
- (iii) Public Account
- (iv) Treasuries