



MBW-16080002040501 Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination

April / May - 2018

International Accounting

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

- 1 ડિવિઝન-Z નફા કેન્દ્ર છે. ચાર વસ્તુઓ A,B,C અને Dનું ઉત્પાદન કરે છે. 20 દરેક વસ્તુ બહારનાં માર્કેટમાં પણ વેચાય છે. કોઈ એક સમયગાળા માટેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	A	B	C	D
એકમદીઠ બજાર કિંમત (રૂ.)	150	146	140	130
એકમદીઠ ચલિત પડતર (રૂ.)	130	100	90	85
એકમદીઠ મજૂરી કલાકો	3	4	2	3

વસ્તુ D ડિવિઝન Yમાં ફેરબદલી (transfer) થઈ શકે છે, પણ તે માટે મહત્તમ આવશ્યક જથ્થો 2,500 એકમોનો છે.

બહારના માર્કેટમાં મહત્તમ શક્ય વેચાણ નીચે મુજબ છે :

- A 2,800 એકમો
B 2,500 એકમો
C 2,300 એકમો
D 1,600 એકમો

જો ડિવિઝન Y વસ્તુ D બહારથી ખરીદે તો થોડી સસ્તી કિંમત એકમદીઠ રૂ. 125ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે.

નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ Dની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો :

- (1) 20,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે
(2) 30,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે.

અથવા

- 1 એક ઉત્પાદક કંપનીના વિભાગ A નો વેચાણ લક્ષ્યાંક 4,00,000 એકમોનો છે. 20 વેચાણ કિંમત રોકાણ પર 25% વળતર મળે એ રીતે નક્કી થાય છે. નીચેની માહિતી પરથી પ્રાપ્ત છે :

વિગત	રૂ.
સ્થિર ખર્ચા (કુલ)	8,00,000
ચલિત ખર્ચા એકમદીઠ	1.00
સ્થિર મિલકતો	8,00,000
ચાલુ મિલકતો	16,00,000

હાલના સંજોગોમાં બહારના માર્કેટમાં ફક્ત રૂ. 2,80,000 એકમોનું વેચાણ શક્ય છે. આ સંજોગોમાં વિભાગ Bને વિભાગ Aના 1,20,000 એકમો ખરીદવાની સલાહ આપવામાં આવે છે. વિભાગ B આ એકમો એકમદીઠ રૂ. 2.25 લેખે ખરીદવા તૈયાર છે, જ્યારે વિભાગ A એકમદીઠ રૂ. 4.50થી ઓછી કિંમતે આપવા તૈયાર નથી.

જો વિભાગ A ફક્ત રૂ. 2,80,000 એકમોનું ઉત્પાદન અને વેચાણ કરે તો.

- (1) સ્થિર મિલકતોમાં રોકાણ રૂ. 2,40,000
- (2) સ્ટોકમાં રોકાણ રૂ. 1,60,000 ઘટશે અને
- (3) વેચાણ ખર્ચમાં બચત રૂ. 80,000 થશે.

તમારે એવું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે કે જે વિભાગ Aને રૂ. 2.25 લેખે 1,20,000 એકમો વિભાગ Bને પૂરા પાડવા કે નહિ તે અંગે યોગ્ય માર્ગદર્શન આપી શકે.

- 2 પોરબંદરના પારમિતા સ્ટોર્સની એક શાખા શિકાગોમાં છે. ત્યાંનું ચલણ 20 યુ.એસ. ડોલર [\$] છે. શિકાગો શાખાનું તા. 31-3-2017ના રોજનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધાર બાકી \$	જમા બાકી \$
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	—	16,400
ખરીદી	4,500	—
શરૂઆતનો માલ સ્ટોક (તા. 01-04-2016ના રોજ)	2,000	—
દેવાદારો	600	—
રોકડ હાથપર અને બેંક સિલક	300	—
કાયમી મિલકતો જમીન - મકાન	9,200	—
કાયમી મિલકતો પ્લાન્ટ - યંત્રો	9,200	—
વેચાણ	—	11,000
લેણદારો	—	400
શાખા સંચાલનના ખર્ચા	2,000	—
	27,800	27,800

વધારાની માહિતી :

શાખા એ વર્ષાન્તે આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 1,600 \$ કરેલ છે. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 8,00,000 દર્શાવાયેલી છે.

વિદેશી હૂંડિયામણનો વિનિમય દર નીચે મુજબ છે.

- તા. 01-04-2016ના રોજ 1 યુ. એસ. ડોલર = રૂ. 60
- તા. 31-03-2017ના રોજ 1 યુ. એસ. ડોલર = રૂ. 62
- સરેરાશ દર 1 યુ. એસ. ડોલર = રૂ. 61

મુખ્ય ઓફિસ મહેસૂલી ખર્ચ અને મહેસૂલી આવક માટે સરેરાશ દર અપનાવે છે.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાનું વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને શાખાનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 રાજકોટના મયુર સ્ટોર્સની એક શાખા ટોકિયો - જાપાન ખાતે આવેલી છે. તેનું 20 ચલણ [¥] યેન છે.

તા. 30-06-2017ના રોજનું તેનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધાર બાકી [¥]	જમા બાકી [¥]
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	—	20,00,000
ખરીદી	28,50,000	—
શરૂ સ્ટોક (તા. 01-07-2016)	3,90,000	—
દેવાદારો	1,02,500	—
રોકડ / બેંક	15,000	—
કાયમી મિલકતો (તા. 01-07-2016ના રોજ ખરીદેલી)	4,00,000	—
વેચાણ	—	20,00,000
લેણદારો	—	1,00,000
વહીવટી ખર્ચા	1,50,000	—
વેચાણ વિતરણ ખર્ચા	1,50,000	—
નાણાકીય ખર્ચા	42,500	—
	41,00,000	41,00,000

વધારાની માહિતી :

તા. 30-6-2016ના રોજ શાખા પાસે રહેલા આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 20,00,000 ¥ કરાયેલ છે. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 8,00,000 દર્શાવેલી છે. વિદેશી હૂંડિયામણનો દર નીચે મુજબ છે :

તા. 01-07-2016ના રોજ 100 યેન = રૂ. 39

તા. 30-06-2017ના રોજ 100 યેન = રૂ. 41

સરેરાશ દર 100 યેન = રૂ. 40

મુખ્ય ઓફિસ મહેસૂલી ખર્ચ અને મહેસૂલી આવક માટે સરેરાશ વિનિમય દર અપનાવે છે.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- 3 તા. 01-01-2017ના રોજ દવે-વ્યાસ લિ. \$ 1,00,000ની કિંમતના માલની કેનેડાની પીટર્સ કંપની પાસેથી ભારતમાં પુનઃ વેચાણ રૂપે આયાત કરે છે. તે માલના બિલની ચુકવણી તા. 15-04-2017ના રોજ કરવામાં આવી હતી. કંપની તેના વાર્ષિક હિસાબો દર વર્ષે 31મી માર્ચના રોજ તૈયાર કરે છે. હૂંડિયામણ (વિનિમય) દરોની સ્થિતિ જે તે સમયે સમયે નીચે મુજબ હતી :

તા. 01-01-2017 1 \$ = રૂ. 65

તા. 31-03-2017 1 \$ = રૂ. 63

તા. 15-04-2017 1 \$ = રૂ. 68

હિસાબી ધોરણ નં. 11 મુજબ આ વ્યવહારોને દવે-વ્યાસ લિ.ના. હિસાબી ચોપડામાં કેવી રીતે તમે નોંધશો ?

અથવા

- 3 વિદેશી કં. પાસેથી જયેશ લિમિટેડે એક મશીન \$ 1,00,000ની પડતર કિંમતે ખરીદ્યું, તે માટે વિદેશી કં.એ નાણાકીય સુવિધા લોન સ્વરૂપે કરી આપી હતી. લોનની મુદ્દલ રકમ 5 સમાન વાર્ષિક હપતામાં પરત ચૂકવવાની શરત સાથે લોન વ્યવસ્થા કરવામાં આવેલ. લોન પર વાર્ષિક 15% લેખે વ્યાજ સહિત રકમ ચૂકવવાની હતી. મશીન પ્રથમ વર્ષના અંત સુધીમાં ગોઠવીને ઉપયોગમાં લીધેલ. વિનિમય દરો નીચે મુજબ આપવામાં આવેલ છે :

વિગત	ડોલર (\$)	રૂ.
ખરીદી સમયે (T_0)	1	30.00
પ્રથમ વર્ષના અંતે (T_1)	1	32.00
બીજા વર્ષના અંતે (T_2)	1	31.50
ત્રીજા વર્ષના અંતે (T_3)	1	33.00
ચોથા વર્ષના અંતે (T_4)	1	33.00
પાંચમા વર્ષના અંતે (T_5)	1	32.50

આ માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ - 11 અનુસાર કાયમી બિલકતોની T_1 , T_2 , T_3 , T_4 અને T_5 મુજબ દરેક વર્ષે બાકી ખેંચવાની રકમ જણાવો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

15

- (1) IFRS (આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય અહેવાલ ધોરણો)
- (2) IAS (આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો)
- (3) NIAS (ભારતમાં હિસાબી ધોરણોની જરૂરિયાત)
- (4) GAAP (સર્વ સ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો)
- (5) Accounting Standard Board

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right side indicate marks
(2) Show necessary calculations as a part of answer.

- 1 Division Z is profit centre, which produces four products – A, B, C and D. Each product is sold in the external market. **20**
Data for the period are as follows period :

Particular	A	B	C	D
Market price per unit (Rs.)	150	146	140	130
Variable cost per unit (Rs.)	130	100	90	85
Required labour hour per unit	3	4	2	3

Product D can be transferred to division Y, but the maximum quantity that might be required for transfer is 2,500 units of D.

The maximum sales in the external market are :

- A 2,800 units
- B 2,500 units
- C 2,300 units
- D 1,600 units

Division Y can purchase the same product at a slightly cheaper price of Rs. 125 per unit instead of receiving transfer of product D from division Z.

What should be transfer price for each unit for 2,500 units of D, if the total labour hours available in division Z are:

- (1) 20,000 hours
- (2) 30,000 hours ?

OR

- 1 Division A of a manufacturer company has a budget of selling 4,00,000 units to fetch a return of 25% on the average return employed. The particulars of division A are as :

Particular	Rs
Fixed overhead	8,00,000
Variable cost per unit	1.00
Fixed assets	8,00,000
Current assets	16,00,000

However, there is constraint in marketing and only 2,80,000 units can be directly sold to the market at the proposed price.

It has been gathered that the balance 1,20,000 units can be taken up by division B. Division A wants Rs. 4.50 per unit but Division B prepared to pay Rs. 2.25 per unit. Division A has another option in hand which is produce only 2,80,000 units of this will.

- (1) Reduce the holding of fixed assets by Rs. 2,40,000
- (2) Reduce the holding of stock by Rs. 1,60,000
- (3) Saving in selling overhead by Rs. 80,000.

You are required to advise that can Division A transfer 1,20,000 units at 2.25 to the Division B or not.

- 2 Parmita Stores of Porbandar has a branch in Sikago. It's currency is U. S. Dollar [\$]. The following is the trial of it as on 31-03-2017 :

Particular	Debit \$	Credit \$
Head Office Account	–	16,400
Purchase	4,500	–
Stock (As on 01-04-2016)	2,000	–
Debtors	600	–
Cash and Bank	300	–
Fixed assets – land and building	9,200	–
Fixed assets – plant and machinery	9,200	–
Sales	–	11,000
Creditors	–	400
Branch management expenses	2,000	–
	27,800	27,800

Additional Information :

Closing stock was valued at 1,600 \$. The debt balance of branch account was Rs. 8,00,000 in the books of head office.

The Exchange rates are as under :

- As on 01-04-2016 1 \$ = Rs. 60
- As on 31-03-2017 1 \$ = Rs. 62
- Average Rate 1 \$ = Rs. 61

Head office has considered average exchange rate for revenue expenses and revenue income.

From the above information, prepare Branch Trading Account, Profit & Loss Account and Balance Sheet.

OR

- 2 Mayur Stores of Rajkot has a branch in Tokio - Japan. 20
It's currency is Yen [¥]. The following is the trial of it as
on 30-06-2017 :

Particular	Debit [¥]	Credit [¥]
Head Office Account	—	20,00,000
Purchase	28,50,000	—
Stock (As on 01-07-2016)	3,90,000	—
Debtors	1,02,500	—
Cash and Bank	15,000	—
Fixed assets (Purchase an 01-07-2016)	4,00,000	—
Sales	—	20,00,000
Creditors	—	1,00,000
Administrative expenses	1,50,000	—
Selling & Distribution expenses	1,50,000	—
Financial expenses	42,500	—
	41,00,000	41,00,000

Additional Information :

Closing stock was valued at 20,00,000 ¥. The debt balance of branch account was Rs. 8,00,000 in the books of head office. The Exchange rates are as under :

- As on 01-07-2016 100 ¥ = Rs. 39
- As on 30-06-2017 100 ¥ = Rs. 41
- Average Rate 100 ¥ = Rs. 40

Head office has considered average exchange rate for revenue expenses and revenue income.

From the above information, prepare final accounts of branch in the books of head office.

- 3** On 01-01-2017 Dave - Vyas Ltd. has imported the goods of \$ 1,00,000 from Piters Co. of Canada for re-sales. The payments of these goods was made on 15-04-2017. Accounts was prepared on 31st March every year. The exchange rate were as under : **15**

On 01-01-2017 1 \$ = Rs. 65

On 31-03-2017 1 \$ = Rs. 63

On 15-04-2017 1 \$ = Rs. 68

Do necessary dealing note in the account book of Dave-Vyas Ltd. according to Accounting Standard No. 11

OR

- 3** Jayesh Ltd. purchased a machine of \$ 1,00,000 from a foreign company. A foreign company made financial facility for Jayesh company in form of loan. The loan is repayable in five annual equal installments with 15% interest. The machine becomes usable at the end of first year. The exchange rates are given below : **15**

Particular	Dollar (\$)	Rs.
At the time of purchase (T ₀)	1	30.00
At the end of first year (T ₁)	1	32.00
At the end of second year (T ₂)	1	31.50
At the end of third year (T ₃)	1	33.00
At the end of fourth year (T ₄)	1	33.00
At the end of fifth year (T ₅)	1	32.50

From the above information calculate the balance carry forward of fixed assets T₁, T₂, T₃, T₄ and T₅ for every year as per Accounting Standard No. 11

- 4** Write short notes on : (Any **Three**) **15**
- (1) IFRS
 - (2) International Accounting Standard
 - (3) Need of Indian Accounting Standard
 - (4) GAAP
 - (5) Accounting Standard Board.