PV-16080002040501 Seat No. ________

M. Com. (Sem. IV) Examination

August – 2020

International Accounting

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) કાર્યનોંધ તમારા જવાબના ભાગરૂપે ગણાશે.

1 'A' કંપનીના વિભાગ 'B'નો વેચાણ લક્ષ્યાંક 1,00,000 એકમોનો છે. વેચાણ કિંમત રોકાણ પર 20% વળતર મળે એ રીતે નક્કી થાય છે. નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત છે : **20**

વિગત	*રકમ*
સ્થિર ખર્ચા (કુલ)	5,00,000
ચલિત ખર્ચા (એકમદીઠ)	3
સ્થિર મિલકતો	6,00,000
ચાલુ મિલકતો	10,00,000

હાલના સંજોગોમાં બહારના માર્કેટમાં ફક્ત 60,000 એકમોનું વેચાણ શક્ય છે. આ સંજોગોમાં વિભાગ - 'C'ને વિભાગ - 'B'ના 40,000 એકમો ખરીદવાની સલાહ આપવામાં આવતા વિભાગ - 'C' આ એકમો એકમદીઠ રૂ. 4.30 લેખે ખરીદવા તૈયાર છે. જ્યારે વિભાગ - 'B' એકમદીઠ રૂ. 11.20 થી ઓછી કિંમતે આપવા તૈયાર નથી.

જો વિભાગ - 'B' ફક્ત 60,000 એકમોનું ઉત્પાદન અને વેચાણ કરે તો

- સ્થિર મિલકતોમાં રોકાણ રૂ. 2,20,000 ઘટશે.
- સ્ટૉકમાં રોકાણ રૂ. 1,80,000 ઘટશે.
- વેચાણ ખર્ચમાં બચત રૂ. 1,00,000 થશે.

તમારે એવુ પત્રક તૈયાર કરવાનું છે. કે જે વિભાગ - 'B'ને રૂ. 4.30 લેખે 40,000 એકમો વિભાગ - 'C'ને પૂરા પાડવા કે નહી તે અંગે યોગ્ય માર્ગદર્શન આપી શકે.

અથવા

1 ડિવિઝન-D એ નફા કેન્દ્ર છે. જે ચાર વસ્તુઓ E, F, G અને Hનું ઉત્પાદન કરે છે. દરેક વસ્તુ બહારના માર્કેટમાં પણ વેચાય છે. કોઈ એક સમયગાળા માટેની માહિતી નીચે મુજબ છે : 20

વિગત	E	F	G	H
એકમદીઠ બજાર કિંમત રૂ.	80	115	140	100
એકમદીઠ ચલિત પડતર રૂ.	65	75	90	80
એકમદીઠ મજૂર કલાકો	5	8	9	3

વસ્તુ - 'H' ડિવિઝન - 'I'માં ફેરબદલી થઈ શકે છે. પણ તે માટે મહત્તમ આવશ્યક જથ્થો 2,000 એકમોનો છે.
બહારના માર્કેટમાં મહત્તમ શક્ય વેચાણ નીચે મુજબ છે :

વસ્તુ	E	F	G	H
એકમો	1,500	1,200	900	700

જો ડિવિઝન - 'I' વસ્તુ - 'H' બહારથી ખરીદે તો થોડી સસ્તી કિંમત એકમદીઠ રૂ. 100ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે.
નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ - 'H'ની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો :
- 21,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય
- 29,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય.

2 મોરબીના JK સ્ટોર્સની એક શાખા ટોકિયો - જાપાન ખાતે આવેલી છે. તેનું ચલણ (¥) યેન છે. તા. 31-3-2020ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

વિગત	*ઉધાર બાકી (¥)*	*જમા બાકી (¥)*
શરૂનો સ્ટૉક (1-4-2019)	4,50,000	-
દેવાદારો - લેણદારો	2,20,000	1,90,000
ખરીદી - વેચાણ	35,00,000	30,00,000
મુખ્ય ઑફિસનું ખાતું	-	24,60,000
વહીવટી ખર્ચા	2,80,000	-
વેચાણ - વિતરણ ખર્ચ	3,00,000	-
રોકડ - બૅન્ક	50,000	-
કાયમી મિલકતો (1-4-'19ના રોજ ખરીદેલી)	7,50,000	-
નાણાકીય ખર્ચ	1,00,000	
	56,50,000	***56,50,000***

વધારાની માહિતી :

(1) તા. 31-3-2020ના રોજ શાખા પાસે રહેલા આખર સ્ટૉકનું મૂલ્યાંકન 2,75,000 (¥) યેન કરાયેલ છે.

(2) મુખ્ય ઑફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 14,20,000 દર્શાવેલી છે.

(3) વિદેશી હુંડીયામણનો દર નીચે મુજબ છે :

- તા. 1-4-2019ના રોજ 100 યેન = 65 રૂ.
- તા. 31-3-2020ના રોજ 100 યેન = 75 રૂ.
- સરેરાશ દર 100 યેન = 70 રૂ.

(4) મુખ્ય ઑફિસ મહેસુલી ખર્ચ અને મહેસુલી આવક માટે સરેરાશ દર અપનાવે છે.

મુખ્ય ઑફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

OR

2 રાજકોટના રાજ સ્ટોર્સની એક શાખા ટોરેન્ટોમાં છે. ત્યાનું ચલણ કેનેડિયન ડોલર ($) છે. ટોરેન્ટો શાખાનું તા. 31-3-2020ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

વિગત	***ઉધાર બાકી ($)***	***જમા બાકી ($)***
શરૂનો સ્ટૉક (1-4-19)	5,000	-
ખરીદ - વેચાણ	13,000	31,000
મુખ્ય ઑફિસનું ખાતું	-	13,000
દેવાદારો - લેણદારો	2,000	1,500
કાયમી મિલકતો	20,000	-
રોકડ - બૅન્ક	1,200	-
શાખા સંચાલનના ખર્ચા	4,300	
	45,500	***45,500***

વધારાની માહિતી :

(i) શાખાએ વર્ષાન્તે આખર સ્ટૉકનું મૂલ્યાંકન 4,500 $ કરેલ છે.

(ii) મુખ્ય ઑફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 7,00,000 દર્શાવેલી છે.

(iii) વિદેશી હુડીયામણનો વિનિમય દર નીચે મુજબ છે :

તા. 1-4-2019ના રોજ	1 કેનેડિયન ડોલર = Rs. 50
તા. 31-4-2020ના રોજ	1 કેનેડિયન ડોલર = Rs. 54
સરેરાસ દર	1 કેનેડિયન ડોલર = Rs. 52

(iv) મુખ્ય ઑફિસ મહેસુલી ખર્ચ અને મહેસુલી આવક માટે સરેરાસ દર અપનાવે છે.

મુખ્ય ઑફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

3 તા. 1-1-2020ના રોજ LM લિ. $ 2,50,000ની કિંમતના માલની કેનેડાની NOP કંપની પાસેથી ભારતમાં પુનઃ વેચાણરૂપે આયાત કરે છે. તે માલના બિલની ચૂકવણી તા. 12-4-2020ના રોજ કરવામાં આવી હતી. **15**

કંપની તેના વાર્ષિક હિસાબો દર વર્ષે 31મી માર્ચના રોજ તૈયાર કરે છે. હુંડિયામણ (વિનિમય) દરોની સ્થિતિ જે તે સમયે નીચે મુજબ હતી :

તા. 1-1-2020 .... 1 $ = રૂ. 55.50

તા. 31-3-2020 .... 1 $ = રૂ. 53

તા. 12-4-2020 .... 1 $ = રૂ. 57

હિસાબી ધોરણ નં. - II મુજબ આ વ્યવહારોને LM લિ.ના હિસાબી ચોપડામાં કેવી રીતે તમે નોંધશો.

અથવા

3 વિદેશી ચલણ હુંડિયામણનો અર્થ સમજાવી, વિદેશી ચલણ રૂપાંતર માટેની હિસાબી પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો. **15**

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ બે) **15**

(1) સર્વસ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો

(2) ભારતમાં હિસાબી ધોરણોની જરૂરિયાત

(3) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો

(4) બહુરાષ્ટ્રીય કોર્પોરેશન.

ENGLISH VERSION

1 Division 'B' of 'A' Company has a budget of selling 1,00,000 units to fetch a return of 20% on the average return employed. **20**

The particulars of division 'B' are as :

Particulars	***Rs.***
Fixed overhead	5,00,000
Variable cost per unit	3
Fixed assets	6,00,000
Current assets	10,00,000

However, there is constraint in marketing and only 60,000 units can be directly sold to the market at the proposed price. It has been gathered that the balance 40,000 units can be taken up by division 'C'.

Division - 'B' wants Rs. 11.20 per unit but Division - 'C' prepared to pay Rs. 4.30 per unit. Division - 'B' has another option in hand which is produce only 60,000 units of this will.

- Reduce the holding of fixed assets by 2,20,000
- Reduce the holding of stock by 1,80,000
- Saving in selling Exp. by 1,00,000

You are required to advise that can Division - 'B' transfer 40,000 units at 4.30 to the Division - 'C' or not.

OR

1 Division - 'D' is a profit centre which produces four products. E, F, G and H. Each product is sold in the external market also. Data for the period is as follows : **20**

Particulars	E	F	G	H
Market price per unit Rs.	80	115	140	100
Variable cost per unit Rs.	65	75	90	80
Labour hour required per unit	5	8	9	3

Product 'H' can be transferred to Division - 'I', but the maximum quantity, required for transfer is 2,000 unit of 'H'. The maximum sales in the external market are :

Product	E	F	G	H
Units	1,500	1,200	900	700

Division 'I' can purchase the same product at a slightly cheaper. Price of Rs. 100 per unit instead of receiving transfer of product 'H' from division - 'D'.

What should be transfer price for each unit for 2,000 unit of H, if the total labour hours available in division - 'D' are :

- 21,000 hours
- 29,000 hours

2 JK Stores of Morbi has a branch in Tokio - Japan. Its currency is Yen (¥). The following is the Trial Balance is as on 31-3-2020 : **20**

Particular	***Debit (¥)***	***Credit (¥)***
Stock (As on 1-4-2019)	4,50,000	-
Debtors - Creditors	2,20,000	1,90,000
Purchase - Sales	35,00,000	30,00,000
Head office account	-	24,60,000
Administrative exp.	2,80,000	-
Selling and Distribution Exp.	3,00,000	-
Cash and Bank	50,000	-
Fixed assets (Purchase on 1-4-'19)	7,50,000	-
Financial exp.	1,00,000	
	56,50,000	***56,50,000***

Additional Information :

(1) Closing stock was valued at 2,75,000 (¥) Yen.

(2) The debt balance of branch account was Rs. 14,20,000 in the books of head office.

(3) The exchange rates are as under :

As on 1-4-2019 .... 100 ¥ = Rs. 65

As on 31-3-2020 .... 100 ¥ = Rs. 75

Average rate .... 100 ¥ = Rs. 70

(4) Head Office has considered average exchange rate for revenue exp. and revenue income.

Prepare final accounts of branch in the books of head office.

OR

2 Raj stores of Rajkot has a branch in Toronto. Its currency is Canddian Dollar ($). The following is the Trial Balance as on 31-3-2020 : **20**

Particular	***Debit ($)***	***Credit ($)***
Stock (As on 1-4-19)	5,000	-
Purchase - sales	13,000	31,000
Head Office Account	-	13,000
Debtors - Creditors	2,000	1,500
Fixed assets	20,000	-
Cash and bank	1,200	-
Branch Management exp.	4,300	
	45,500	***45,500***

Additional Information :

(i) Closing stock was valued at 4,500 $.

(ii) The debt balance of branch account was Rs. 7,00,000 in the books of head office.

(iii) The exchange rate are as under :

As on 1-4-2019 1 $ = Rs. 50

As on 31-4-2020 1 $ = Rs. 54

Average rate 1 $ = Rs. 52

(iv) Head office has considered average exchange rate for revenue exp. and revenue income.

Prepare final accounts of branch in the books of head office.

3 On 1-1-2020 LM Ltd. imported the goods of $ 2,50,000 from NOP Company of Canada for re-sales. The payment of these good was made on 12-4-2020. Account was prepared on 31st March every year. **15**

The exchange rate was as under :

Dt. 1-1-2020 .... 1 $ = Rs. 55.50

Dt. 31-3-2020 .... 1 $ = Rs. 53

Dt. 12-4-2020 .... 1 $ = Rs. 57

According to the account standard No. II. Do necessary dealing note in the account book of LM Ltd.

OR

3 Explain meaning of foreign currency exchange and discuss various accounting methods of foreign currency translation. **15**

4 Write short notes on : (any **two**) **15**

(1) GAAP

(2) Need of Indian Accounting Standard

(3) International Accounting Standard

(4) Multinational Corporation.