



DCM-16080002040501

Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) Examination

July - 2022

International Accounting

(Old Course)

Time : 2:30 Hours]

[Total Marks : 70

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

- 1 ઉર્મા લિ.ને બે ઉત્પાદન વિભાગો છે. ઉત્પાદન વિભાગ X અને Y. વિભાગ-X 20 તૈયાર વસ્તુનો એક ભાગ-Mના 2,00,000 એકમો બનાવી, રોકાયેલી મિલકત પર 20% વળતર મળે તે રીતે વેચાણ કરે તેવો અંદાજ છે. વિભાગ-Xને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	રકમ રૂ.
સ્થિર પડતર વાર્ષિક	5,00,000
ચલિત પડતર એકમદીઠ	1
સરેરાશ રોકાયેલી મિલકતો	
દેવાદારો	2,00,000
સ્ટોક	5,00,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	5,00,000

ખરેખર કંપની Mના 1,50,000 યુનિટ બજારમાં સીધા જ વેચવા માટે સક્ષમ બની શકે છે. જ્યારે બાકીના 50,000 એકમો વિભાગ-Yને મોકલી અપાય તેમ છે. વિભાગ-X એકમદીઠ રૂ. 4 વિભાગ-Y પાસેથી મેળવવા ઇચ્છે છે. જ્યારે વિભાગ-Y માત્ર રૂ. 2 એકમદીઠ આપવા તૈયાર છે.

જ્યારે બીજો એક વિકલ્પ એ છે કે વિભાગ-X માત્ર 1,50,000 એકમોનું જ ઉત્પાદન કરે, જેના પરિણામે કંપનીની કુલ રોકાયેલી મૂડી રૂ. 2,00,000 ઘટશે અને સ્થિર પડતર રૂ. 25,000 ઘટશે.

તમારે કંપનીને સૌથી નફાકારક વિકલ્પ આપવાનો છે ?

અથવા

- 1 નીચેની વિગતો પરથી રાજ દિ.ની પડતર વત્તા નફાના ધોરણે ફેરબદલી કિંમત 20 નક્કી કરો.

વિગત	રકમ
સ્થિર મિલકતમાં રોકાણ	રૂ. 8,00,000
ચાલુ મિલકતમાં રોકાણ	રૂ. 7,00,000
અંદાજપત્રીય ઉત્પાદન (વાર્ષિક એકમો)	એકમો 15,000
સ્થિર પડતર	રૂ. 6,00,000
ચલિત પડતર એકમદીઠ	રૂ. 25
રોકાણ પર ઈચ્છિત વળતર	25%

- 2 જામનગર 'RK' બ્રધર્સની એક શાખા શિકાગોમાં છે. ત્યાંનું ચલણ યુ.એસ. ડોલર (\$) છે. શિકાગો શાખાનું તા. 31-3-2022ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધાર બાકી (\$)	જમા બાકી (\$)
શરૂઆતનો સ્ટોક	10,000	-
ખરીદ-વેચાણ	22,500	55,000
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	82,000
દેવાદારો - લેણદારો	3,000	2,000
રોકડ-બેંક	1,500	-
કાયમી મિલકતો	92,000	-
ભાડું	2,000	-
વહીવટી ખર્ચ	5,000	-
પરચૂરણ ખર્ચ	3,000	-
	1,39,000	1,39,000

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 55,00,000 દર્શાવેલી છે. શાખા પર તા. 31-3-2022ના રોજનો સ્ટોક 8,000 (\$) ડોલર છે. કાયમી મિલકતો પર વાર્ષિક 10% ઘસારો ગણો. મિલકતો તા. 1-4-2021ના રોજ ખરીદેલ છે. વિદેશી ડૂંડિયામણનો વિનિમય દર નીચે મુજબ છે :

તા. 1-4-2021ના રોજ 1 \$ = રૂ. 70
 તા. 31-3-2022ના રોજ 1 \$ = રૂ. 74
 સરેરાસ દર 1 \$ = રૂ. 72

ઉપરની માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાનું વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. વિનિમય તફાવતને નફા-નુકસાન ખાતે દર્શાવવાનો છે.

અથવા

- 2 ધી કેથી લિ.એ તા. 1-4-2021ના રોજ રેડિમેઈડ ગારમેન્ટ્સ ઉત્પાદનનો ધંધો 20 શરૂ કર્યો. તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષે કુલ 60,000 નંગનું ઉત્પાદન કર્યું. નંગ દીઠ ઉત્પાદન પડતર રૂ. 50 હતી.

કુલ ઉત્પાદિત એકમોના $33\frac{1}{3}\%$ એકમો અમદાવાદ સ્થિત જથ્થાબંધ વેપારીને, જથ્થાબંધ ભાવે વેચ્યા તેમજ 50% એકમો વડોદરા સ્થિત જથ્થાબંધ શાખાને જથ્થાબંધ મોકલ્યા. વર્ષને અંતે મુ.ઓ. પાસે 1,000 એકમો, જથ્થાબંધ વેપારી પાસે 2,000 એકમો અને જથ્થાબંધ શાખા પાસે 2,000 એકમો સ્ટોકમાં હતા. મુ. ઓફિસે અને શાખા દરેક છૂટક વેચાણ કિંમતે જ વેચાણ કરેલું છે. આ વેચેલ છૂટક એકમ દીઠ રૂ. 10 વેચાણ ખર્ચ કર્યો હતો. મુખ્ય ઓફિસે જથ્થાબંધ ભાવ અને છૂટક વેચાણ કિંમત નીચે મુજબ નક્કી કરેલ.

- છૂટક વેચાણ કિંમત = પડતર + પડતરના 250%

- જથ્થાબંધ ભાવ = છૂટક વેચાણ કિંમત - છૂટક વેચાણ કિંમતના 20%

ઉપરની માહિતી પરથી શાખાના આખર સ્ટોકનું અનામત શોધો. મુ.ઓ. અને શાખાનો કાર્યો નફો અને ચોખ્ખો નફો શોધો.

- 3 તા. 31-12-2021ના રોજ રાજ લિ. 3,00,000 \$ (ડોલર)ની કિંમતના 15 માલની યુ.એસ. (શિકાગો)ની ABC લિ. કંપની પાસેથી ભારતમાં પુનઃ વેચાણરૂપે આયાત કરે છે. તે માલના બિલની ચૂકવણી તા. 22-6-2022ના રોજ કરવામાં આવી હતી.

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

તા. 31-12-2021 1\$ = રૂ. 70

તા. 31-3-2022 1\$ = રૂ. 65

તા. 22-6-2022 1\$ = રૂ. 74

હિસાબી ધોરણ નં. 11 મુજબ આ વ્યવહારોને રાજ લિ.ના હિસાબી ચોપડામાં કેવી રીતે તમે નોંધશો.

અથવા

- 3 વિદેશી ચલણ હૂંડિયામણનો અર્થ સમજાવી, વિદેશી ચલણ રૂપાંતર માટેની હિસાબી પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો. 15
- 4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) 15
- (i) બહુરાષ્ટ્રીય કોર્પોરેશન
- (ii) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણની યાદી
- (iii) ભારતમાં હિસાબી ધોરણની જરૂરિયાત
- (iv) હિસાબી પ્રણાલિકાઓ

ENGLISH VERSION

- Instructions:** (1) The figures on the right side indicate marks.
(2) Working note is the part of your answer.

- 1 Urme Ltd. has two divisions. Division X and Y. Division X has budgeted selling 2,00,000 units of components-M to fetch a return of 20% on average capital employed. The following particulars are available for division X: 20

Particulars	Rs.
Fixed cost - annual	5,00,000
Variable cost - per unit	1
Average employed Assets:	
Sundry debtors	2,00,000
Stock	5,00,000
Plant - Machinery	5,00,000

However, only 1,50,000 units of M can be directly sold to the market at the propose price. The balance 50,000 units of M can be taken by division Y. Division X want to price of Rs. 4 per unit from division Y. Division Y is ready to pay Rs. 2 per unit. Division X has another option, which is to produce only 1,50,000 units of component M. Result of this reduce the holding of assets by Rs. 2,00,000 and fixed cost by Rs. 25,000.

Which option will you recommend?

OR

- 1 From the following details of Raj Ltd. ascertain the transfer price on the basis of cost plus profit method. 20

Particulars	Rs.
Investment in fixed Assets	Rs. 8,00,000
Investment in current Assets	Rs. 7,00,000
Estimated production (Units annually)	(Units) 15,000
Fixed cost	Rs. 6,00,000
Variable cost per unit	Rs. 25
Expected return on investment	25%

- 2 'RK' Bros. of Jamnagar has a branch in Chicago. Its currency is U.S. Dollar (\$). The following is the trail balance of Chicago branch as on 31-03-2022: 20

Particulars	Debit Bal. (\$)	Credit Bal. (\$)
Opening stock	10,000	-
Purchases - Sales	22,500	55,000
Head office Account	-	82,000
Debtors - Creditors	3,000	2,000
Cash & Bank Balance	1,500	-
Fixed Assets	92,000	-
Rent	2,000	-
Administration Exp.	5,000	-
Sundry Exp.	3,000	-
	1,39,000	1,39,000

The Debit balance of branch account was Rs. 55,00,000 in the books of head office. The closing stock at branch was valued at 8,000 \$ on 31-3-2022. Calculate depreciation of fixed asset at 10% p.a. The fixed assets were purchased on 1-4-2021. The exchange rates are as under:

Date 1-4-2021 1 \$ = Rs. 70

Date 31-3-2022 1 \$ = Rs. 74

Average Rate 1 \$ = Rs. 72

From the above information prepare Branch Trading A/c., P & L A/c and Balance Sheet in the books of head office.

Exchange difference must be shown in Profit & Loss Account.

OR

- 2 The Kethi Ltd. commenced manufacturing readymade garment business from Dt. 1-4-2021. It has produced 60,000 units upto the year Dt. 31-3-2022 at a cost of Rs. 50 per unit. 20

The company sold $33\frac{1}{3}\%$ units of total production to Ahmedabad situated wholesale trader at a wholesale price and 50% units of total production sent to the vadodara based branch at a wholesale price. At the end of the year stock remained unsold with head office 1,000 units, 2,000 units with wholesale Trader and 2000 units with wholesale branch respectively.

Head office and branch have incurred selling expense of Rs. 10 per unit sold on M.R.P. basis. The wholesale price and M.R.P. fixed by H.O. were as follows

M.R.P. = cost + 25% of cost

Wholesale Price = M.R.P. – 20% of M.R.P.

You are required to find closing stock reserve of the branch. Calculate Gross profit and Net profit of H.O. & branch.

- 3 On 31-12-2021 Raj Ltd. imported the goods of \$ 3,00,000 from ABC Co. Ltd. of U.S. Chicago for re-sales. The payment of these goods was made on 22-6-2022. 15

Account was prepared on 31st March every year. The exchange rates were as under:

Dt. 31-12-2021 1 \$ = Rs. 70

Dt 31-03-2022 1 \$ = Rs. 65

Dt. 22-06-2022 1 \$ = Rs. 74

According to the Accounting Standard No. 11, Do necessary dealing notes in the accounting books of Raj 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

- (i) Multinational Corporation
 - (ii) List of International Accounting Standards
 - (iii) Need of Indian Accounting Standards
 - (iv) Accounting Conventions.
-