



DQ-16080002040501

Seat No. _____

M. Com. (Sem. III) (W.E.F. 2016) Examination

April – 2022

International Accounting

(Old Course)

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

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

- 1 એક ઉત્પાદક કંપનીના વિભાગ Aનો વેચાણ લક્ષ્યાંક 2,00,000 એકમોનો છે. 20 વેચાણ કિંમત રોકાણ પર 25% વળતર મળે એ રીતે નક્કી થાય છે. નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત છે :

વિગત	રૂ.
સ્થિર ખર્ચા (કુલ)	4,00,000
ચલિત ખર્ચા એકમદીઠ	1.00
સ્થિર મિલકતો	4,00,000
ચાલુ મિલકતો	8,00,000

હાલના સંજોગોમાં બહારના માર્કેટમાં ફક્ત 1,40,000 એકમોનું વેચાણ શક્ય છે.

આ સંજોગોમાં વિભાગ Bને વિભાગ Aના 60,000 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 1,40,000 એકમોનું ઉત્પાદન અને વેચાણ કરે તો,

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

તમારે એવું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે કે જે વિભાગ Aને રૂ. 2.25 લેખે 60,000 એકમો વિભાગ B ને પૂરા પાડવા કે નહિ તે અંગે યોગ્ય માર્ગદર્શન આપો.

અથવા

- 1 ડિવિઝન-2 નફા કેન્દ્ર છે. ચાર વસ્તુઓ A, B, C અને Dનું ઉત્પાદન કરે છે. 20 દરેક વસ્તુ બહારના માર્કેટમાં પણ વેચાય છે. કોઈ એક સમયગાળા માટેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	A	B	C	D
એકમદીઠ બજાર કિંમત (રૂ.)	140	136	150	130
એકમદીઠ ચલિત પડતર (રૂ.)	120	90	100	85
એકમદીઠ મજૂર કલાકો	3	4	2	3

વસ્તુ D ડિવિઝન Yમાં ફેરબદલી 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 કિંમતે એકમદીઠ રૂ. 125ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે.

Dની 2500 એકમો માટે દરેક યુનિટની નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ Dની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો :

(1) 23,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે

(2) 32,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે.

- 2 રાજકોટના કે.કે. સ્ટોર્સની એક શાખા વોશીંગ્ટન (U.S.A.) ખાતે આવેલી છે. 20 તેનું ચલણ ડોલર (\$) છે. તા. 31-3-2021ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધારબાકી (\$)	જમાબાકી (\$)
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	42,000
ખરીદી / વેચાણ	1,57,800	2,22,000
સ્ટોક (તા. 1-4-2020)	25,500	-
દેવાદારો / લેણદારો	6,840	6,000
રોકડ / બેન્ક	4,000	700
કમ્પ્યુટર (તા. 1-10-2020ના રોજ ખરીદેલ)	6,600	-
ફર્નિચર	1,500	-
બિલ્ડિંગ	5,100	-
નાણાકીય ખર્ચા / આવકો	3,360	18,000
કર્મચારીનો પગાર	24,000	-
વહીવટી ખર્ચા	12,000	-
વેચાણ પ્રમોશન ખર્ચા	42,000	-
કુલ	2,88,700	2,88,700

વધારાની માહિતી :

- (1) મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા પાસે રહેલા આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 36,000 (\$) ડોલર કરાયેલ છે અને શાખા ખાતાની ઉધારબાકી રૂ. 23,52,000 દર્શાવેલી છે.
- (2) કમ્પ્યુટર પર @ 20% અને ફર્નિચર અને બિલ્ડિંગ પર 10% ઘસારાની ગણતરી કરો.
- (3) શાખાએ કાયમી મિલકતો તા. 1-4-2020ના રોજ ખરીદેલી છે.
- (4) વિદેશી હુંડિયામણનો દર નીચે મુજબ છે :
તા. 1-4-2020ના રોજ 1 \$ = રૂ. 48
તા. 1-10-2020ના રોજ 1 \$ = રૂ. 50
તા. 31-3-2021ના રોજ 1 \$ = રૂ. 56
- (5) મુખ્ય ઓફિસ મહેસૂલી ખર્ચ અને મહેસૂલી આવક માટે સરેરાશ વિનિમય દર અપનાવે છે.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 રાજકોટના ગોપીનાથ સ્ટોર્સની એક શાખા જાપાન ખાતે આવેલી છે. તેનું ચલણ 14 (¥) યેન છે :
તા. 31-3-2021ના રોજનું તેનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધારબાકી (¥)	જમાબાકી (¥)
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	10,00,000
ખરીદી	14,25,000	-
શરૂનો સ્ટોક (તા. 1-4-2020)	1,95,000	-
દેવાદારો / લેણદારો	51,250	50,000
રોકડ / બેન્ક	7,500	-
કાયમી મિલકતો (તા. 1-4-2020ના રોજ ખરીદેલ)	2,00,000	-
વેચાણ	-	10,00,000
વહીવટી ખર્ચ	75,000	-
વેચાણ વિતરણ ખર્ચ	75,000	-
નાણાકીય ખર્ચ	21,250	-
	20,50,000	20,50,000

વધારાની માહિતી :

શાખા પાસે રહેલા આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 10,00,000 (₹) થેન કરાયેલ છે. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 4,00,000 દર્શાવેલી છે.

વિદેશી હુંડિયામણનો દર નીચે મુજબ છે :

તા. 1-4-2020ના રોજ 100 ₹ = રૂ. 39

તા. 31-3-2021ના રોજ 100 ₹ = રૂ. 41

સરેરાશ દર 100 ₹ = રૂ. 40

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- 3 રોનાલ્ડ કંપની પાસેથી જય લિમિટેડે એક મશીન \$ 80,000ની પડતર કિંમતે ખરીદ્યું, તે માટે રોનાલ્ડ કંપનીએ નાણાકીય સુવિધા લોન સ્વરૂપે કરી આપી હતી. લોનની મુદ્દલ રકમ 5 સમાન વાર્ષિક હપ્તામાં પરત ચુકવવાની શરત સાથે લોન વ્યવસ્થા કરવામાં આવેલ. વિનિમય દરો નીચે મુજબ આપવામાં આવેલ છે. 15

વિગત	ડોલર (\$)	રૂ.
ખરીદી સમયે (T ₀)	1\$	62.00
પ્રથમ વર્ષના અંતે (T ₁)	1\$	65.00
બીજા વર્ષના અંતે (T ₂)	1\$	61.00
ત્રીજા વર્ષના અંતે (T ₃)	1\$	64.00
ચોથા વર્ષના અંતે (T ₄)	1\$	64.00
પાંચમાં વર્ષના અંતે (T ₅)	1\$	63.00

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-11 અનુસાર કાયમી મિલકતોની T₁, T₂, T₃, T₄ અને T₅ મુજબ દરેક વર્ષ બાકી ખેંચવાની રકમ જણાવો.

અથવા

- 3 (1) ફોરેક્સ એકાઉન્ટિંગનાં મહત્વની ચર્ચા કરો. 15
(2) વિદેશી ચલણ રૂપાંતર માટેની હિસાબી પદ્ધતિઓ જણાવો.
- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 15
(1) ભારતમાં હિસાબી ધોરણોની જરૂરિયાત
(2) સર્વ સ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો. (GAAP)
(3) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય અહેવાલ ધોરણો (IFRS)
(4) ભારતીય હિસાબી ધોરણો. (IAS)

ENGLISH VERSION

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

- 1 Division A of a manufactures company has a budget of **20** selling 2,00,000 units to fetch a return of 25% on the average return employed.

The particulars of division A are as :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
Fixed overheads	4,00,000
Variable cost per unit.....	1.00
Fixed assets	4,00,000
Current assets	8,00,000

There is constraint in marketing and only 1,40,000 units can be directly sold to the market at the proposed price.

It has been gathered that the balance 60,000 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 1,40,000 units of this will

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

You use required to advise that can Division A transfer 60,000 units at Rs. 2.25 per unit to the Division B or not.

OR

- 1 Division 2 is a profit center which produce four products **20** A, B, C and D. Each product is sold in the external market also.

Data for the period is as follows :

<i>Particulars</i>	<i>A</i>	<i>B</i>	<i>C</i>	<i>D</i>
Market price per unit (Rs.)	140	136	150	130
Variable cost per unit (Rs.)	120	90	100	85
Labour hour required per unit	3	4	2	3

Product D can transfered to division Y, but the maximum quantity 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 2.

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

(1) 23,000 hours

(2) 32,000 hours.

- 2 K. K. Stores of Rajkot has a branch in Washington (U.S.A.). Its currency is U.S. Dollar (\$) : 20

<i>Particulars</i>	<i>Debit (\$)</i>	<i>Credit (\$)</i>
Head office account	-	42,000
Purchases / Sales	1,57,800	2,22,000
Stock (Date : 1-4-2020)	25,500	-
Debtors / Creditors	6,840	6,000
Cash / Bank	4,000	700
Computers (Purchases on 1-10-2020)	6,600	-
Furniture	1,500	-
Building	5,100	-
Financial expenses / incomes	3,360	18,000
Salary of employees	24,000	-
Office expenses	12,000	-
Sales promotion expenses	42,000	-
Total	2,88,700	2,88,700

Additional Information :

- (1) The closing stock at branch was valued at 36,000 Dollar (\$). The debit balance of branch account is Rs. 23,52,000 in the books of head office.
- (2) Calculate depreciation @ 20% on computers and 10% on furniture and building.

- (3) The fixed assets at the branch were purchased on 1-4-2020.
- (4) The exchange rates are as under :
- Dt. 1-4-2020 1 \$ = Rs. 48
- Dt. 1-10-2020 1 \$ = Rs. 50
- Dt. 31-3-2021 1 \$ = Rs. 56
- (5) Head office has considered average exchange rate for revenue expenses and revenue incomes.

Prepare Final Accounts of branch in the books of Head Office.

OR

- 2 Gopinath Stores of Rajkot has a branch in Japan. Its currency is Yen (¥). 14

The following is the Trial Balance is as on 31-3-2021 :

<i>Particulars</i>	<i>Debit (¥)</i>	<i>Credit (¥)</i>
Head Office Account	-	10,00,000
Purchases	14,25,000	-
Stock (1-4-2020)	1,95,000	-
Debtors / Creditors	51,250	50,000
Cash / Bank	7,500	-
Fixed assets (Purchase on 1-4-2020)	2,00,000	-
Sales	-	10,00,000
Administrative expenses	75,000	-
Selling and distribution expenses	75,000	-
Financial expenses	21,250	-
	20,50,000	20,50,000

Additional Information :

Closing stock was valued at 10,00,000 ¥. The debit balance of branch account was Rs. 4,00,000 in the books of head office.

The Exchange rates are as under :

Dt. 1-4-2020 100 (¥) = Rs. 39

Dt. 31-3-2021 100 (¥) = Rs. 41

Average rate 100 (¥) = Rs. 40

Prepare Final Accounts of branch in the books of Head Office.

- 3 Jay Ltd. purchased a machine costing \$ 80,000 from Ronald Co. made financial facility for Jay Ltd. in form of Loan. The Loan is repayable in five annual equal installments. The exchange rates are given as below : 15

<i>Particulars</i>	<i>Dollor (\$)</i>	<i>Rs.</i>
At the time purchase (T ₀)	1\$	62.00
At the end of first year (T ₁)	1\$	65.00
At the end of second year (T ₂)	1\$	61.00
At the end of third year (T ₃)	1\$	64.00
At the end of fourth year (T ₄)	1\$	64.00
At the end of fifth year (T ₅)	1\$	63.00

From the above information, calculate the balance carry forward of fixed assets T₁, T₂, T₃, T₄ and T₅ for every year as per AS-11.

OR

- 3 (1) Discuss the importance of Forex Accounting. 15
 (2) Explain difference accounting method of Foreign Currency Transaction.
- 4 Write short notes : (any three) 15
 (1) The need of Indian Accounting Standard
 (2) Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)
 (3) International Financial Reporting Standard (IFRS)
 (4) Indian Accounting Standards (IAS)