* H D - 1 9 0 8 0 0 0 2 0 4 0 5 0 1 *

Seat No. _______________

HD-19080002040501

M. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2019) Examination

March/April - 2023

International Accounting

(New Course)

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

સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

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

વિગત	**A**	**B**	**C**	**D**
બજારકિંમત એકમદીઠ (₹)	150	146	140	130
ચલિત પડતર એકમદીઠ (₹)	130	100	90	85
મજૂર કલાકો એકમદીઠ	3	4	2	3

વસ્તુ-D, ડિવિઝન-Yમાં ફેરબદલી થઈ શકે છે, પરંતુ 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 ₹ 125ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે.

નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ-Dની 2,500 એકમો માટે ડિવિઝન Zમાં ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો.

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

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

અથવા

1 હિત લિ.માં બે ઉત્પાદન વિભાગો છે. વિભાગ - S વિભાગ - T. **20**

વિભાગ - S તૈયાર વસ્તુનો એક ભાગ - Zedના 1,50,000 એકમો બનાવી, રોકાયેલી મિલકતો પર 25% વળતર મળે તે રીતે વેચાણ કરે તેવો અંદાજ છે. વિભાગ - Sને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

સ્થિર પડતર વાર્ષિક ....₹ 3,80,000

ચલિત પડતર એકમદીઠ ....₹ 2

સરેરાશ રોકાયેલ મિલકતો :

દેવાદારો ....₹ 1,50,000

સ્ટોક...................................₹ 3,00,000

પ્લાન્ટ-મશીનરી......................₹ 4,50,000

ખરેખર કંપની ભાગ - Zedના 1,12,500 યુનિટ બજારમાં સીધા જ વેચવા માટે સક્ષમ બની શકે છે. જ્યારે બાકીના 37,500 એકમો વિભાગ - Tને મોકલી અપાય તેમ છે. વિભાગ - S એકમદીઠ ₹ 5, વિભાગ - T પાસેથી મેળવવા ઇચ્છે છે. જ્યારે વિભાગ - T માત્ર ₹ 3 એકમદીઠ આપવા તૈયાર છે. જ્યારે બીજો એક વિકલ્પ એ છે કે વિભાગ - S માત્ર 1,12,500 એકમોનું જ ઉત્પાદન કરે, જેના પરિણામે કંપનીની કુલ રોકાયેલી મૂડી ₹ 2,00,000 અને સ્થિર પડતર ₹ 18,000 ઘટશે.

તમારે કંપનીને સૌથી નફાકારક વિકલ્પ આપવાનો છે.

2 હાર્મિ સ્ટોર્સ, રાજકોટ (ભારત)ની એક શાખા જાપાનના નાગાસાકી શહેરમાં આવેલી છે. તેનું ચલણ યેન છે. નીચે તા. 31-3-2022ના રોજનું તેનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

વિગત	**ઉધાર (યેન)**	**જમા (યેન)**
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	2,00,00,000
ખરીદી - વેચાણ	2,85,00,000	2,05,00,000
શરૂનો સ્ટોક	39,00,000	-
દેવાદારો - લેણદારો	10,25,000	10,00,000
રોકડ - બેંક	1,50,000	-
ફર્નિચરની ખરીદી તા. 1-7-2021	40,00,000	-
ઓફિસ ખર્ચા	12,00,000	-
વેચાણ વિતરણ ખર્ચા	14,00,000	-
લોનનું વ્યાજ	8,25,000	-
હૂંડીઓ	8,00,000	5,50,000
પરચૂરણ ખર્ચા	2,50,000	-
કુલ	**4,20,50,000**	**4,20,50,000**

આખર સ્ટોક તા. 31-3-2022ના રોજ 2,00,00,000 યેન હતો. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાની ઉધાર બાકી ₹ 80,00,000 હતી.

વિનિમય દર :

તા. 01-4-2021.................. 100 Yen = 40 ₹

તા. 01-7-2021.................. 100 Yen = 42 ₹

તા. 25-3-2022.................. 100 Yen = 43 ₹

તા. 31-3-2022.................. 100 Yen = 44 ₹

ફર્નિચર પર 40% લેખે ઘસારો ગણો. તા. 25-3-2022ના રોજ મુખ્ય ઓફિસે ₹ 43,00,000નો માલ શાખાને મોકલેલ જે શાખાને તા. 31-3-2022 સુધી મળ્યો નથી.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં રૂપાંતરિત કાચું સરવૈયું, શાખાનું વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને તા. 31-3-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું ભારતીય હિસાબી ધોરણ-11 મુજબ તૈયાર કરો.

અથવા

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

કુલ ઉત્પાદન એકમોના $33\frac{1}{3}\%$ એકમો અમદાવાદ સ્થિત જથ્થાબંધ વેપારીને, જથ્થાબંધ ભાવે વેચ્યા તેમજ 50% એકમો વડોદરા સ્થિત જથ્થાબંધ શાખાને, જથ્થાબંધ ભાવે 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. ઓ. અને શાખા દરેકે છુટક વેચાણ કિંમતે જ વેચાણ કરેલું છે. આ વેચેલ છુટક એકમદીઠ ₹ 10 વેચાણ ખર્ચ કર્યો હતો. મુખ્ય ઓફિસે જથ્થાબંધ ભાવ અને છુટક વેચાણ કિંમત નીચે મુજબ નક્કી કરેલ :

છુટક વેચાણ કિંમત = પડતર + પડતરના 250%

જથ્થાબંધ ભાવ = છુટક વેચાણ કિંમત – છુટક વેચાણ કિંમતના 20%

ઉપરની માહિતી પરથી

(1) શાખાના આખર સ્ટોકનું અનામત શોધો.

(2) મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાનો કાચો નફો અને ચોખ્ખો નફો શોધો.

3 યશ લિ.એ 12 લાખ ડોલરની એક સ્થિર મિલકત તા. 30 જૂન, 2021ના રોજ ખરીદી કરી. તે પૈકી 10 લાખ ડોલર વિદેશી ચલણની લોન સહાય હતી. જ્યારે બાકીની રકમ સરકારી સબસિડી (સહાય) દ્વારા મળી હતી. વિદેશી લોન પર 10% વાર્ષિક વ્યાજ લેવામાં આવે છે. 1 ડોલરનો હૂંડિયામણ દર નીચે મુજબ હતો : **15**

તા. 30-06-2021 .... 1 \$ = ₹ 36
તા. 31-12-2021 .... 1 \$ = ₹ 36.5
તા. 31-12-2022 .... 1 \$ = ₹ 37

કંપની તેના વાર્ષિક હિસાબો દર 31 ડિસેમ્બરે બંધ કરે છે. ઘટતી જતી બાકી પદ્ધતિએ વાર્ષિક 15% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે. તા. 31-12-2021ના રોજ અને તા. 31-12-2022ના રોજ કંપનીએ બાકી વ્યાજની સાથે બંને તારીખોએ અનુક્રમે 2 લાખ ડોલર અને 1.5 લાખ ડોલર ચૂકવ્યા હતા.
આ માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-11 અનુસાર નીચેની ગણતરી કરો.

(1) બંને વર્ષ માટે ઘસારાની ગણતરી કરો.
(2) તા. 31-12-2021ના રોજ અને તા. 31-12-2022ના રોજ મિલકતની બાકી ખેંચવાની રકમ.

અથવા

3 વિદેશી કંપની પાસેથી દિપાલી લિમિટેડે એક મશીન \$ 1,00,000ની પડતર કિંમતે ખરીદ્યું. તે માટે વિદેશી કંપનીએ નાણાકીય સુવિધા લોન સ્વરૂપે કરી આપી હતી. લોનની મુદ્દલ રકમ 5 સમાન વાર્ષિક હપતાઓમાં પરત ચુકવવાની હતી. લોન પર વાર્ષિક 15% લેખે વ્યાજ સહિત રકમ ચુકવવાની હતી. મશીન પ્રથમ વર્ષના અંત સુધીમાં ગોઠવીને ઉપયોગમાં લીધેલ. વિનિમય દરો નીચે મુજબ આપવામાં આવેલ છે : **15**

ખરીદી સમયે (T0)................ 1 \$ = ₹ 30
પ્રથમ વર્ષના અંતે (T1).......... 1 \$ = ₹ 32
બીજા વર્ષના અંતે (T2).......... 1 \$ = ₹ 31.5
ત્રીજા વર્ષના અંતે (T3).......... 1 \$ = ₹ 33
ચોથા વર્ષના અંતે (T4).......... 1 \$ = ₹ 33
પાંચમા વર્ષના અંતે (T5)........ 1 \$ = ₹ 32.5

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

4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) **15**

(1) IFRS
(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણોના હેતુઓ
(3) MNCનું મહત્ત્વ
(4) GAAP.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures to the right indicate marks of a question.
(2) Necessary calculation is a part of your answer.

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

Particulars	**A**	**B**	**C**	**D**
Market price per unit (₹)	150	146	140	130
Variable cost per unit (₹)	130	100	90	85
Labour hour required per unit	3	4	2	3

Product D can be transferred 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 ₹ 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 Heet Ltd. has two production divisions. Division S and Division T. Division S has budgeted selling 1,50,000 units of components 'Zed' to fetch a return of 25% on average capital employed. The following particulars are available for Division S: **20**

Fixed overhead annual .... ₹ 3,80,000
Variable cost ....₹ 2 per unit
Average Assets:

Sundry debtors.................. ₹ 1,50,000
Inventory .... ₹ 3,00,000
Plant - Machinery............. ₹ 4,50,000

However, only 1,12,500 units of components 'Zed' can be directly sold to the market at the propose price. The balance 37,500 units of components 'Zed' can be taken by Division T. Division S wants a price of ₹ 5 per unit of components 'Zed' but Division T is ready to pay ₹ 3 per unit of 'Zed'.

Division S has another option, which is to produce only 1,12,500 units of components 'Zed'. This unit reduce the holding of assets by ₹ 2,00,000 and fixed overhead by ₹18,000.

Which option will you recommend? Why?

2 Harmi stores of Rajkot (India) has a branch in Nagasaki city of Japan where Yen is the currency. Following is its Trial Balance as on Dt. 31-3-2022. **20**

Particulars	**Debit (Yen)**	**Credit (Yen)**
Head Office A/c	-	2,00,00,000
Purchases and Sales	2,85,00,000	2,05,00,000
Opening stock	39,00,000	-
Debtors and Creditors	10,25,000	10,00,000
Bank and Cash	1,50,000	-
Furniture Purchased on 1-7-2021	40,00,000	-
Office Expenses	12,00,000	-
Selling & Distribution Exp.	14,00,000	-
Interest on Loan	8,25,000	-
Bills of Exchange	8,00,000	5,50,000
Misc. Expenses	2,50,000	-
Total	**4,20,50,000**	**4,20,50,000**

The closing stock at Branch was valued at 2,00,00,000 Yen on 31-3-2022. The Debit Balance of Branch Account is ₹ 80,00,000 in the books of Head Office. The Exchange Rate is as under:

On 01-4-2021 .... 100 Yen = 40 ₹
On 01-7-2021 .... 100 Yen = 42 ₹
On 25-3-2022 .... 100 Yen = 43 ₹
On 31-3-2022 .... 100 Yen = 44 ₹

Calculate 40% depreciation on Furniture. Head Office has sent goods ₹ 43,00,000 to the Branch on 25th March, 2022, which has not been received to the Branch till 31-03-2022.

Prepare converted Trial Balance, Branch Trading Account, Profit & Loss Account and Balance Sheet for the accounting period from 1st April, 2021 to 31st March, 2022 as per Indian Accounting Standard-11 in the books of Head Office.

OR

2 The Jenisha Ltd. commenced manufacturing readymade garments business from 1-4-2021. It has produced 60,000 units up to the year 31-3-2022 at a cost of ₹ 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 1000 units, 2000 units with wholesale trader and 2000 units with wholesale branch respectively.

Head Office and branch have incurred selling expense of ₹ 10 per unit sold on M.R.P. basis. The wholesale price and M.R.P. fixed by H.O. were :

M.R.P. = Cost + 250% of cost

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

Including H.O., they each have sold units on M.R.P. basis. You are required to

(1) Find closing stock reserve of the branch.

(2) Gross Profit and Net Profit of H.O. and Branch.

3 Yash Ltd. purchased a machine of US $ 12,00,000 on 30-6-2021. Of which US $ 10,00,000 were received by foreign loans and remaining amount is from government subsidy. 10% interest is payable on foreign loan. Exchange rate of US $ is as under: **15**

On 30-06-2021 .... 1 $ = ₹ 36

On 31-12-2021 .... 1 $ = ₹ 36.5

On 31-12-2022 .... 1 $ = ₹ 37

Accounts are prepared on 31st December every year. Provide depreciation on W.D.V. method @ 15%. Company has paid instalments with interest on 31-12-2021 and 31-12-2022 respectively of US $ 2,00,000 and US $ 1,50,000.

With this information, As per AS-11 calculate:

(1) Amount of depreciation for both the years.

(2) The closing balance of machine of the years Dt. 31-12-2021 and 31-12-2022.

OR

3 Dipali Ltd. purchased a machine of $ 1,00,000 from foreign company. For this purpose foreign company has get him loan as financial facility. Principal amount of loan is to paid within 5 equal installments. 15% interest is to be calculated on loan amount. Machine is installment in the first year and started its usage. Exchange rate is to be given as under: **15**

At the time of purchase (T0) .... 1 $ = ₹ 30
At the end of First Year (T1) .... 1 $ = ₹ 32
At the end of Second Year (T2) .... 1 $ = ₹ 31.5
At the end of Third Year (T3) .... 1 $ = ₹ 33
At the end of Fourth Year (T4) .... 1 $ = ₹ 33
At the end of Fifth Year (T5) .... 1 $ = ₹ 32.5

From the above information, as per Accounting Standard-11 find out balance brought down amount for the fixed assets T1, T2, T3, T4 and T5.

4 Write short notes. (any **two**) **15**

(1) IFRS
(2) Objectives of Indian Accounting Standard
(3) Importance of MNC
(4) GAAP.