647510 **MCM4ia0E0113** **Seat No: ___________**

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April- 2019
INTERNATIONAL ACCOUNTING
(ELECTIVE)

Time: 2:30 Hours **Marks: 70**

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 રીલાયન્સ પેઇન્ટસને બે વિભાગો છે. જે અ અને બ વિભાગો છે. વિભાગ અ, એક્સ વસ્તું બનાવે છે. જે તે બહારના બજારમાં વેચે છે. અને વિભાગ બ ને પણ આપે છે. જેના પર વધુ પ્રક્રિયા કરી તૈયાર માલ Z બનાવે છે. વિભાગ બ ના વડાનો એવો અભિપ્રાય છે કે ફેબદલી કરેલી કિંમત ઉંચી છે. આ ઘર્ષણ દૂર કરવા બન્ને વિભાગના વડાઓ ચર્ચા માટે સંચાલક સમક્ષ ઉપસ્થિત થયા અને વિભાગ અ ના વડા નીચેની માહિતી ચર્ચા પૂર્વે રજૂ કરે છે. (20)

વિભાગ-અ બહારના ગ્રાહકોને 40,000 એકમો વેચે છે. અને વિભાગ-બ ને 10,000 એકમો આપે છે. એકમની વે.કિં.20 છે.

ઉપરોક્ત માંગમાં ફેરફાર થશે તેવી કોઇ શક્યતા નથી. ઉત્પાદન એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ રૂ.12 છે. જ્યારે સ્થિર ખર્ચ રૂ.2,00,000 છે. વિભાગ-Bના મેનેજર રૂ.18ની ફેરબદલી કિંમત ઇચ્છે છે. જો વિભાગ-અ પોતાનું ઉત્પાદન વિભાગ બ ને વેચાણ ન કરે તો રૂ.30,000 સ્થિર ખર્ચ અને 1,75,000ની મિલકતો દૂર કરી શકે છે. નીચેના બે વિકલ્પમાંથી ક્યો સ્વીકારવો જોઇએ.

(1) શું વિભાગ અ ના મેનેજર રૂ.18ની કિંમતે પોતાના એકમો ફેરબદલ કરે કે કેમ?

(2) વિભાગ અ માટે ક્યો લઘુત્તમ ભાવ સ્વીકારવો જોઇએ?

(કુલ મિલકતો રૂ.8,00,000 છે.)

અથવા

પ્રશ્ન-1 **ABC પોતાની વસ્તું 3 વિભાગ A, B અને C દ્વારા ઉત્પન્ન કરે છે. તેની વર્ષ 2003-04ની વિગત નીચે મુજબ છે.** (20)

વિગત	વિભાગ-A	વિભાગ-B	વિભાગ-C	કુલ
વેચાણ	3,200	2,400	2,400	8,000
ઉત્પાદન ખર્ચઃ સ્થિર	-	200	40	240
ચલિત	2,400	1,400	1,360	5,160
	800	800	1,000	2,600
વહિવટી ખર્ચાઃ	268	232	344	844
વેચાણ ખર્ચાઃ	404	420	464	1,288
	128	148	192	468

(1) A વિભાગના વેચાણમાં રૂ.400નું C વિભાગને ઉત્પાદન ખર્ચે કેરલ વેચાણનો સમાવેશ થાય છે.

(2) વહિવટી ખર્ચમાં રૂ.260 સામાન્ય ખર્ચનો સમાવેશ થાય છે. જે દરેક વિભાગના કાચા નફાના પ્રમાણમાં ફાળવવાના છે.

(3) વેચાણ ખર્ચમાં રૂ.200ના સામાન્ય ખર્ચનો સમાવેશ થાય છે. જે દરેક વિભાગમાં તેના વેચાણના 2.5% લેખે ફાળવવાના છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી ચોખ્ખા ફાળાના ગુણોત્તર અભિગમ દ્વારા વિભાગોની કામગીરીને અગ્રતાક્રમ આપો.

પ્રશ્ન-2 ધી દેવ કંપની આઉટ સોર્સીંગ અને કુરિયર સર્વિસનો વ્યવસાય કરે છે. તેની મુખ્ય ઓફિસ મુંબઇ ખાતે અને શાખા શિકાગો ખાતે છે. શિકાગો શાખાનું ચલણ U.S.$ છે. તા.31-3-2004નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ આપેલ છે. (20)

વિગત	ઉધાર રકમ ડોલરમાં	જમા રકમ ડોલરમાં
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	32,800
ખરીદી અને વેચાણ	9,000	22,000
દેવાદાર અને લેણદાર	1,000	800
શરૂનો સ્ટોક	4,000	-
રોકડ બેંક	800	-
અધિકારીઓના કોમ્પ્યુટર્સ	18,400	-
અન્ય કાયમી મિલકતો	18,400	-
શાખા સંચાલન ખર્ચ	4,000	-
	55,600	55,600

અન્ય કાયમી મિલકતો તથા લેપટોપ (કોમ્પ્યુટર) તા.1-4-2003નાં રોજ ખરીદેલ છે. વર્ષની આખરે શાખાએ સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 3200 ડોલર કરેલ છે. મુખ્ય ઓફીસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ.16,00,000 દર્શાવેલ છે.

તારીખ	1 ડોલરનો દર
31-3-03	47 Rs.
31-3-04	49 Rs.
સરેરાશ	48 Rs.

ભારતીય હિસાબી ધોરણ AS-11 મુજબ રૂપાંતરીત કાચું સરવૈયું શાખા વેપાર ખાતું, ન.નું ખાતું તથા 31-3-2004નાં રોજનું પા.સ. તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 પોરબંદરના પી.એમ.સ્ટોર્સની એક શાખા ટોકિયો-જાપાન ખાતે આવેલી છે. તેનું ચલણ ¥ યેન છે. તા.30-6-2004નાં રોજનું તેનું કા.સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. (20)

વિગત	ઉધાર બાકી ¥	જમા બાકી ¥
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	20,00,00,000
ખરીદી	28,50,00,000	-
શરૂ સ્ટોક	3,90,00,000	-
દેવાદારો	1,02,50,000	-
રોકડ, બેંક	15,00,000	-
1-7-03ના રોજ ખરીદેલ કા.મિલકતો	4,00,00,000	-
વેચાણ	-	20,00,00,000
લેણદારો	-	1,00,00,000
વહિવટી અને વે.ખર્ચ	3,42,50,000	-
	41,00,000,000	41,00,000,000

તા.30-6-2004ના રોજ શાખા પાસે રહેલ આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 20,00,000 ¥ કરાયેલ છે. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ.8,00,00,000 દર્શાવેલી છે.

વિદેશી હૂંડીયામણનો દર નીચે મુજબ છે.

તા.1-7-2003ના રોજ 100	યેન = 39 રૂ.
તા.30-06-2004ના રોજ 100	યેન = 41 રૂ.
સરેરાશ દર 100	યેન = 40 રૂ.

મુખ્ય ઓફીસ મહેસૂલી ખર્ચ અને મહેસૂલી આવક માટે સરેરાશ વિનિયમનો દર અપનાવે છે. શરૂ સ્ટોક અને આખર સ્ટોક માટે જે તે તારીખનો વિનીમય દર અપનાવે છે.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 વિદેશી કં. પાસેથી દેવેશ લિ. એક મશીન $ 1,00,000ની પડતર કિંમતે ખરીદ્યુ તે માટે વિદેશી કંપની એ નાણાકીય સુવિધા લોન સ્વરૂપે કરી આપી હતી. લોનની મુદલ રકમ 5 સમાન વાર્ષિક હપ્તામાં પરત ચુકવવાની શરત સાથે લોનની વ્યવસ્થા કરવામાં આવેલ. લોન પર વાર્ષિક 15% લેખે વ્યાજ સહિત રકમ ચુકવવાની હતી. મશીન પ્રથમ વર્ષના અંત સુધીમાં ગોઠવીને ઉપયોગમાં લીધેલ. વિનીમય દરો નીચે મુજબ આપવામાં આવેલા છે. (15)

ખરીદી સમયે (T_0)	1 $ = Rs. 31.
પ્રથમ વર્ષના અંતે (T_1)	1 $ = Rs. 32.
બીજા વર્ષના અંતે (T_2)	1 $ = Rs. 31.50.
ત્રીજા વર્ષના અંતે (T_3)	1 $ = Rs. 33.
ચોથા વર્ષના અંતે (T_4)	1 $ = Rs. 33.
પાંચમાં વર્ષના અંતે (T_5)	1 $ = Rs. 32.50.

આ માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-11 અનુસાર કાયમી મિલકતોની T_1, T_2, T_3, T_4 અને T_5 મુજબ દર વર્ષે બાકી ખેચવાની રકમ જણાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 શંકર લિ. એ 12 લાખ ડોલરની એક સ્થિર મિલકત તા.30-6-2004ના રોજ ખરીદી. તે પૈકી 10 લાખ ડોલર વિદેશી ચલણ મુજબની લોન સહાય હતી. જ્યારે બાકીની રકમ સરકારી સબસીડી દ્વારા મળી હતી. વિદેશી લોન પર 10% વાર્ષિક વ્યાજ લેવામાં આવે છે. 1 ડોલર હૂંડીયામણનો દર નીચે મુજબ હતો. (15)

મિલકત પ્રાપ્તિ વખતે	= 36 રૂ.
31 ડિસેમ્બર 2004	= 36.50 રૂ.
31 ડિસેમ્બર 2005	= 37 રૂ.

કંપની તેના હિસાબો 31-12ના રોજ બંધ કરે છે. ઘટતી જતી બાકીની રીતે 15% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે. તા.31-12-14 અને 31-12-15નાં રોજ કંપનીએ બાકી વ્યાજ સાથે બન્ને તારીખોએ અનુક્રમે 2 લાખ અને 15 લાખ ડોલર મૂકવ્યા હતા.

ઉપરની માહિતી પરથી AS=11 મુજબ ગણતરી કરો.

(1) બન્ને વર્ષ માટે ઘસારાની ગણતરી.

(2) બન્ને વર્ષ માટે મિલકતની બાકી ખેંચવાની રકમ.

પ્રશ્ન-4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ) (15)

(1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણની જરૂરીયાત

(3) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો

(4) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી બોર્ડ

(5) રાષ્ટ્રીય અને આંતરરાષ્ટ્રીય સ્તરે હિસાબી ધોરણોના વિકાસ માટે થયેલા પ્રયત્નો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Reliance Paints have two department that is department ‘A’ and department ‘B’. Department ‘A’ produces product X. and sell it to the market. And also provide some to its department ‘B’. Department do some process on it and prepare goods ‘Z’. View of department B’s manager is that transfer of the raw material is very high. To remove this conflict both Department’s manager present with the management. The following information had been given. (20)

Department ‘A’ sold out 40,000 units to external customer. And give 10000 units to department ‘B’. Selling price per unit is 20.

There is no any possibility for change in demand. Variable expense per unit production is Rs.12. Whereas fixed expenses is Rs.2,00,000.

The Manager of Department ‘B’ wants to transfer the goods @ 18 Rs. If department ‘A’ Does not sell the goods to department ‘B’ than Fixed expense amount Rs.30,000 and Assets of Rs.175000 can be reduced.

Which alternative should be selected?

1. Can units be transfer @ Rs.18 per unit to department ‘B’?
2. Find out Minimum Rate which is suitable for department ‘A’?

   (Total Assets amount of Rs. 8,00,000)

OR

Que-1 Company ABC produces it production within the three departments. He provides the following information for the year 2003-04. (20)

Particular	Dept. A	Dept. B	Dept. C	Total
Sales	3,200	2,400	2,400	8,000
Production Exp. Fixed	-	200	40	240
Variable	2,400	1,400	1,360	5,160
	800	**800**	**1000**	**2600**
Administration Exp.	268	232	344	844
Sales Exp.	404	420	464	1288
	128	**148**	**192**	**468**

(1) The Sales of Rs.400 in department ‘A’ is included in the sales done by the production expenses of Department ‘C’.

(2) General expense of Rs.260 is included in administrative expense which is distributed in the gross profit ratio of all departments.

(3) General expense of Rs.200 is included in sales expense which is distributed to each department on 2.5% of their sales.

From the above information give preference to each activity according to net profit margin approach.

Que-2 The Dev Company is doing business of outsourcing and courier service. Its main office is in Mumbai and Branch is Located in Chicago. The currency of Chicago is U.S. $ (Dollar). The Trail Balance sheet of this company as on 31-3-2004 is mention as under. (20)

Particular	Dr. Amt. in $	Cr. Amt. in $
Account of Head Office	-	32,800
Purchase and Sales	9,000	22,000
Debtors and Creditors	1,000	800
Opening Stock	4,000	-
Cash and Bank	800	-
Computer of Officers	18,400	-
Other Fixed Assets	18,400	-
Branch Operating Expenses	4,000	-
	55,600	**55,600**

Other Fixed Assets and Computer of officers is purchased on dated 01-04-2003. At the end of the year closing stock is valued at 3200 Dollar. In the books of Head office, balance of branch account is Rs.1600000.

Date	Rate of 1 Dollar
31-3-03	47 Rs.
31-3-04	49 Rs.
Average	48 Rs.

According to the Indian Accounting Standard as11, Prepare Coverable balance sheet, Branch Trading Account, Branch Profit & Loss Account and Balance Sheet as on 31-03-2004.

OR

Que-2 One branch of P.M. Stores of Porbandar is located in Japan-Tokyo. Its currency is Yen (¥). Trail balance sheet as on Dated 30-06-2004 is mentioned as under. (20)

Particular	Dr. Amt. in ¥	Cr. Amt. in ¥
Account of Head Office	-	20,00,00,000
Purchase	28,50,00,000	-
Opening Stock	3,90,00,000	-
Debtors	1,02,50,000	-
Cash and Bank	15,00,000	-
Fixed Assets on01-07-2003	4,00,00,000	-
Sales	-	20,00,00,000
Creditors	-	1,00,00,000
Administrative & Sales Expenses	3,42,50,000	-
	41,00,000,000	41,00,000,000

On dated 30-06-2004, the value of closing stock with the branch is 20,00,000 ¥. Debit balance of Branch account is Rs.8,00,00,000 found in the books of head office. Foreign currency rate is mentioned as under.

On Dated 01-07-2003 100 ¥ = 39 Rs.
On Dated 30-06-2004 100 ¥ = 41 Rs.
Average Rate 100 ¥ = 40 Rs.

Head office consider average exchange rate for revenue expenses and revenue income. For opening and closing stock related exchange rate is to be considered.

Prepare balance sheet in the books of head office.

Que-3 Devesh Company Ltd. purchased a machine of $ 100,000 from Foreign Company. For this purpose foreign company has get him loan as a financial facility. Principal amount of loan is to (15)

paid within 5 equal installment. 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.

At the time of purchase (T_0)	1 \$ = Rs. 31.
At the End of First year (T_1)	1 \$ = Rs. 32.
At the End of Second year (T_2)	1 \$ = Rs. 31.50.
At the End of Third year (T_3)	1 \$ = Rs. 33.
At the End of Fourth year (T_4)	1 \$ = Rs. 33.
At the End of Fifth year (T_5)	1 \$ = Rs. 32.50.

From the above information, as per accounting standard-11 find out balance brought down amount for the fixed assets T_1, T_2, T_3, T_4, T_5.

OR

Que-3 Sankar ltd. has purchased one fixed assets for 12 lac $ as on 30-06-2004. Out of this amount foreign currency loan is to be given of 10 lac $. Whereas remaining amount is to be given as government subsidy. For foreign loan 10% interest annually is calculated. 1 dollar exchange rate is mention as under. (15)

At the time of purchase of assets = 36 Rs.
As on 31 December 2004 = 36.50 Rs.
As on 31 December 2005 = 37 Rs.

Company closes his account on 31-12 every year. Depreciation @ 15% per annum is to be calculated with diminishes balance method. On 31-12-2014 and 31-12-2015 company has paid 2 lakh dollar and 15 lakh dollar respectively with interest.

From the above information as per AS-11 calculated the following.

(1) Calculation of Depreciation for both the years.
(2) Balance brought down amount for both the years.

Que-4 Short Note. (Any Three) (15)

(1) Indian accounting standard.
(2) The need of Indian accounting standard.
(3) International accounting standard.
(4) International accounting board.
(5) Attempt for developing accounting standard at national and international level.

****