

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
August/September -2020 [OLD COURSE]
INTERNATIONAL ACCOUNTING (ELECTIVE)

Time: 2:00 Hours

Marks: 56

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન-1 ડોન લિ. ત્રણ વસ્તુ A, B અને C તેના ત્રણ વિભાગો દ્વારા તૈયાર કરે છે. કંપનીનું વર્ષ 2018-19ની વિગત નીચે મુજબ છે. (20)

વિગત	A	B	C
વેચાણ આવક	1600	1200	1200
ચલિત પડતર	1200	700	680
સ્થિર પડતર	---	100	20
કાર્યો નફો	400	400	500
વહિવટી ખર્ચા	134	116	172
વેચાણ ખર્ચા	202	210	232
કુલ ખર્ચા	336	326	404
ચોખ્ખો નફો	64	74	96
નફાના આધારે ક્રમાંક	III	II	I

અન્ય વિગતો:-

- (1) વેચાણમાં વિભાગ A નું ઉત્પાદન વિભાગ C માં ફેરબદલી કરેલ તેનો સમાવેશ થાય છે. જેની ઉત્પાદન પડતર રૂપિયા 200 છે.
- (2) સામાન્ય ખર્ચાઓ રૂપિયા 130 અને રૂપિયા 100 અનુક્રમે વહિવટી ખર્ચ અને વેચાણ ખર્ચ છે. જે આ વિભાગો વચ્ચે વહિવટી ખર્ચ કાયા નફાના 10%ના ધોરણે અને વેચાણ ખર્ચ વેચાણના 2.5%ના ધોરણે ફાળવવાના છે. અન્ય ખર્ચાઓ કુલ રૂપિયા 836 વિભાગો વચ્ચે નક્કી કરી શકાય તેવા છે.
- (3) કંપની પોતાની પોલિસી મુજબ વિવિધ વિભાગો વચ્ચે ફેરબદલી બજાર કિંમતે કરે છે.

વિભાગ A નો મેનેજર પોતાના ક્રમાંક થી સંતુષ્ટ નથી. તેના મંતવ્ય અનુસાર તેનો વિભાગ સૌથી સારું પરિણામ લાવે છે. તેના આ મંતવ્યની યથાર્થતા તપાસો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 દેવેન્દ્ર પેઇન્ટ્સને બે વિભાગો છે. અ અને બ વિભાગ અ એક્સ વસ્તુ બનાવે છે. જે તે બહારના બજારમાં વેચે છે. અને વિભાગ બ ને પણ આપે છે. જેના પર વધુ પ્રક્રિયા કરી તૈયાર માલ ઝેડ બનાવે છે. વિભાગ બ ના વડાનો એવો અભિપ્રાય છે કે ફેરબદલી કરેલી કિંમત ઊંચી છે. આ ઘર્ષણ દુર કરવા બન્ને વિભાગોના વડાઓ ચર્ચા માટે સંચાલક સમક્ષ ઉપસ્થિત થયા અને વિભાગ અ ના વડા નીચેની માહિતી ચર્ચા પૂર્વે રજુ કરે છે.

વિભાગ અ બહારના ગ્રાહકોને 40000 એકમો વેચે છે. અને વિભાગ બ ને 10000 એકમો આપે છે. તમામ એકમોની કિંમતો રૂપિયા 20 ગણવામાં આવે છે.

ઉપરોક્ત માંગમાં ફેરફાર થશે તેવી કોઈ શક્યતા નથી. ઉત્પાદન એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ રૂપિયા 12 છે. જ્યારે સ્થિર ખર્ચ રૂપિયા 200000 છે. વિભાગ બ ના મેનેજર રૂપિયા 18ની ફેરબદલી કિંમત ઇચ્છે છે. જો વિભાગ અ પોતાનું ઉત્પાદન વિભાગ બ ને વેચાણ ન કરે તો રૂપિયા 30000 સ્થિર ખર્ચ અને રૂપિયા 175000 મિલકતો દુર કરી શકે છે. વિભાગ અ ના વડાનો મિલકતના વેચાણ પર કોઈ અંકુશ નથી અને પ્રાથમિક રીતે તેના વળતર દરનો ઉપાય જુએ છે. કુલ મિલકતો રૂપિયા 800000ની છે.

(1) શુ વિભાગ અ ના મેનેજર રૂપિયા 18ની કિંમતે પોતાના એકમો ફેરબદલ કરે કે કેમ?

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

તમારો નિર્ણય ગણતરી સાથે જોઈએ?

પ્રશ્ન-2 મોરબીના મીત સ્ટોર્સની એક શાખા જાપાન ખાતે આવેલી છે. તેનું ચલન યેન છે. તા.30-09-2005ના રોજનું કાચું (20) સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	ઉધાર બાકી હજાર યેનમાં	જમા બાકી હજાર યેનમાં
મુખ્ય ઓફીસનું ખાતું	---	800000
ખરીદી	1140000	---
શરૂઆતનો સ્ટોક (તા.1-10-2004)	156000	---
દેવાદારો	41000	---
બેંક અને રોકડ	6000	---
તા.1-10-2004ના રોજ ખરીદેલ કાચમી મિલકતો	160000	---
વેચાણ	---	800000
લેણદારો	---	40000
ધંધાના ખર્ચા	137000	---
	1640000	1640000

તા.30-09-2005ના રોજ શાખા પાસે રહેલ આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 800000 યેન કરાયેલ છે. મુખ્ય ઓફીસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂપિયા 20507000 દર્શાવેલ છે. વિદેશી હુંડીયામણનો દર આ મુજબ છે.

તા.1-10-2004ના રોજ 100 યેન = 39 રૂપિયા

તા.30-09-2005ના રોજ 100 યેન = 41 રૂપિયા

સરેરાશ દર 100 યેન = 40 રૂપિયા

મુખ્ય ઓફીસ મહેશુલી વિગતો માટે સરેરાશ વિનિમય દર અપનાવે છે. શરૂઆતનો સ્ટોક અને આખરનો સ્ટોક માટે જે તે તારીખનો વિનિમય દર અપનાવવામાં આવે છે.

મુખ્ય ઓફીસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 જામનગરના જીગર સ્ટોર્સની એક શાખા જાપાન ખાતે આવેલી છે. તેનું ચલણ યેન છે. તા.31-03-2011ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	ઉધાર બાકી હજાર યેનમાં	જમા બાકી હજાર યેનમાં
મુખ્ય ઓફીસનું ખાતું	---	32000000
ખરીદી અને વેચાણ	41000000	38000000
શરૂઆતનો સ્ટોક	5800000	---
દેવાદારો અને લેણદારો	5500000	3050000

હુંડીઓ	1400000	850000
બેંક અને રોકડ	1370000	---
ફર્નિચરની ખરીદી (તા.1-10-2010)	10000000	---
ઓફીસ ખર્ચા	3100000	---
વેચાણ ખર્ચા	2700000	---
નાણાકીય ખર્ચા	1150000	---
પરચુરણ ખર્ચા	1880000	---
	73900000	73900000

તા.31-03-2011ના રોજ શાખા પાસે રહેલ આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 17600000 યેન કરાયેલ છે. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂપિયા 15360000 દર્શાવેલ છે.

વિદેશી હુંડિયામણનો દર આ મુજબ છે.

તા.1-04-2010 100 યેન = 48 રૂપિયા

તા.1-10-2010 100 યેન = 50 રૂપિયા

તા.31-03-2011 100 યેન = 52 રૂપિયા

સરેરાશ દર 100 યેન = 50 રૂપિયા

ફર્નિચર પર 25% ઘસારો ગણો. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 દેવ એન્ટરપ્રાઇઝ લીમીટેડ તા.01-04-2004ના રોજ એક કાયમી મિલકત રૂ.3000000ની પડતર કિંમતે ખરીદી. (18)

આ ખરીદી માટે વિદેશી ચલણ લોન યુ.એસ. ડોલર મુજબ પરત ચુકવણી માટેના વાર્ષિક પાંચ સમાન હપતા મુજબ સંપૂર્ણ ધિરાણ સહાય રૂપે મેળવવામાં આવી હતી. જ્યારે 1 ડોલર બરાબર રૂ.60 હતા ત્યારે આ લોન મેળવવામાં આવી હતી. તા.31-03-2005ના રોજ પ્રથમ હપતો ચુકવવામાં આવેલ અને તે સમયે 1 ડોલરનો ભાવ રૂ.62 હતો હુંડિયામણ ઉપરનું સંપૂર્ણ નુકસાન વેચેલ માલની પડતરમાં સમાયેલ હતું. ખરીદનાર કાયમી મિલકતો પર 20% લેખે દર વર્ષે ઘટતી જતી બાકી પર ઘસારો ગણે છે. હિસાબી ધોરણ ૧૧ મુજબ વર્ષ 2005 માટેના નાણાકીય પત્રકોમાં આ વિગતો અંગે તમે કેવી રીતે વ્યવહારો નોંધશો?

અથવા

પ્રશ્ન-3 વિદેશી ચલણના રૂપાંતરણની રીત જણાવો.

પ્રશ્ન-4 ટૂંક નોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ)

(18)

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય અહેવાલ ધોરણ.
- (2) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણ.
- (3) ભારતમાં હિસાબી ધોરણની જરૂરીયાત.
- (4) હિસાબી ધોરણ બોર્ડ.
- (5) સર્વસ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો.

ENGLISH VERSION

- Que-1 Don limited produces its three products by their three departments A, B and C company (20) provides the following information for the year 2018-19.

Particular	Dep. A	Dep. B	Dep. C
Sales income	1600	1200	1200
Variable cost	1200	700	680
Fixed cost	---	100	20
Gross Profit	400	400	500
Administration Expenses	134	116	172
Sales Expenses	202	210	232
Total Expenses	336	326	404
Net Profit	64	74	96
Rank as per profit	III	II	I

Other Information:

- (1) Is Sales, it includes the transfer of production from department A to department C. the cost of which is Rs.200.
- (2) General expenses Rs.130 and Rs.100 is of administration and sales expenses respectively. Administration expense is distributed on the basis of 10% on gross profit. And sales expense is distributed on the basis of 2.5% on sales. Other expenses Rs.836 which can be distributed among different department.
- (3) Company transfers their prices of different department according to their policy.

The manager of department A is not satisfied with the rank given. According to him his department gives the best result. – Discuss the statement.

OR

- Que-1 Devendra Paints have two departments Department 'A' and Department 'B'. Department 'A' produces X article and sales it to outer market and also provides to its department 'B'. Department 'B' do some process on it and prepare Article "Z" form it. View of department B's manager is the transfer of the raw material is very high. For this topic both the manager of department A and B had done discussion. Department A provides the following information to their head.

Department 'A' Sales 40000 units to his outer customer and provides 10000 units to his department 'B'. The selling price of this unit is Rs.20.

It is assumed that demand is to be remains same for the whole year. The variable cost is Rs.12 per unit. Fixed expenses are Rs.200000. Department 'B's Manager wants this raw material for Rs.18 Per unit. If Department 'A' does not provide his raw material to Department 'B', than fixed expenses reduce by Rs.30000 and also his assets can be reduces of Rs.175000. there is no control on sales of assets of department A's manager and see's basis rate of return. Devendra Paint's total Assets is utilized in this business is Rs.800000.

Solve the following question.

- (1) Units can be transfer for Rs.18 per unit to department 'A'?
- (2) Minimum Rate which is suitable for department 'A'.

Que-2 Head office of Mit store of Morbi is in Japan. Its currency is yen. Trail Balance is given as (20)
on Dated 30-09-2005.

Particular	Debit balance in thousand yen	Credit balance in thousand yen
Account of main office	---	800000
Purchase	1140000	---
Opening stock (Dt.1-10-2004)	156000	---
Debtors	41000	---
Cash and bank	6000	---
Fixed Assets purchased on 1-10-2004	160000	---
Sales	---	800000
Creditors	---	40000
Business expenses	137000	---
	1640000	1640000

The valuation of closing stock with the branch as on 30-09-2005 is valued 800000 yen. In the books of main head office debit balance of branch account is Rs.20507000 Foreign Currency Rate is mention as under.

On Dated 1-10-2004 100 yen = 39 Rs.

On Dated 30-09-2005 100 yen = 41 Rs.

Average Rate 100 yen = 40 Rs.

Main head office opt Average exchange rate for revenue particulars. Opening stock and closing stock is valued at its date.

Prepare final account in the books of Main office.

OR

Que-2 Head office of Jigar store of Jamnagar is in Japan. Its currency is yen. Trail Balance is given as on Dated 31-03-2011.

Particular	Debit balance in yen	Credit balance in yen
Account of main office	---	32000000
Purchase and Sales	41000000	38000000
Opening Stock	5800000	---
Debtors and Creditors	5500000	3050000
Bills	1400000	850000
Cash and bank	1370000	---
Purchase of Furniture (Dt.1-10-2010)	10000000	---
Office expenses	3100000	---
Sales expenses	2700000	---
Financial expenses	1150000	---
Miscellaneous expenses	1880000	---
	73900000	73900000

The valuation of closing stock with the branch as on 31-03-2011 is valued 17600000 yen in the books of main head office debit balance of branch account is Rs.15360000 Foreign Currency Rate is mention as under.

On Dated.	1-04-2010	100	Yen = 48 Rs.
On Dated.	1-10-2010	100	Yen = 50 Rs.
On Dated.	31-03-2011	100	Yen = 52 Rs.
Average Rate		100	Yen = 50 Rs.

Calculate depreciation@25% on Furniture.

Prepare final account in the books of Main office.

- Que-3 Dev enterprise limited has purchased one fixed assets on 01-04-2004 for Rs.3000000. for this purchase he has taken foreign loan in U.S. Dollar which is to be paid in five equal installments. This loan is taken when 1 Dollar equal to 60 Rs. On Dated 31-03-2005 first installment was paid and rate as on that day is 1 dollar equal to 62 Rs. All the losses occurred in foreign currency is to be included in cost of goods sold. Purchaser calculates depreciation on fixed assets@20% on diminishing balance method. According to Accounting standards 11 for the year 2005 how will you record transaction in financial statement? (18)

OR

- Que-3 Explain the methods of conversation of foreign exchange.
- Que-4 Give short note. (Any three) (18)
- (1) International financial reporting standard.
 - (2) International accounting standard.
 - (3) Necessary of accounting standard in India.
 - (4) Accounting standard board.
 - (5) General Accepted Accounting Principles.
