

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
April/May-2022 (NEW COURSE)
International Accounting(Elective)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન.૧ શાહ લિ.નો વિભાગ N નફા કેંદ્ર છે કે જે ચાર પેદાશો બનાવે છે W, X, Y, Z . દરેક પેદાશનું બજારમાં વેચાણ થાય છે. નીચેની વિગતો પ્રાપ્ય છે: (૨૦)

Particulars	W	X	Y	Z
વેચાણ કિંમત (રૂ.)	150	146	140	130
ચલિત પડતર (રૂ.)	130	100	90	85
એકામ દીઠ મજૂરી કલાક (રૂ.)	3	4	2	3

પેદાશ Zની વિભાગ R માં ફેરબદલી થઈ શકે છે. પેદાશ Zના વધુમાં વધુ 2,500 એકમોની ફેરબદલી કરી શકાશે.

બજારમાં વધુમાં વધુ વેચાણ આ મુજબ છે:

W: 2,800 એકમો, X: 2,500 એકમો, Y: 2,300 એકમો, Z: 1,600 એકમો

વિભાગ R, પેદાશ Zને ડિવિઝન N પાસેથી ખરીદવાના બદલે બજારમાંથી થોડા સસ્તા ભાવે એકમ દીઠ રૂ 125ના ભાવે ખરીદી શકે છે.

જો ડિવિઝન N માં કુલ મજૂરી કલાકો નીચે પ્રમાણે હોય તો પેદાશ Z નાં 2,500 એકમો માટે ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો.

(a) જો માત્ર 20,000 મજૂરી કલાકો ઉપલબ્ધ હોય

(b) જો માત્ર 30,000 મજૂરી કલાકો ઉપલબ્ધ હોય.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ (A) રાજ કંપની આંતર વિભાગીય ફેરબદલી કિંમત પડતર વત્તા રોકાયેલી મૂડી પર વળતરના દર પ્રમાણે નક્કી કરે છે. ડિવિઝન-Nના વર્ષ 2008-09ની માહિતી નીચે મુજબ છે: (૧૦)

સ્થિર મિલકતો	Rs. 2,50,000
ચાલુ મિલકતો (દેવદારો સિવાય)	Rs.1,50,000
દેવદારો	Rs.1,00,000
વાર્ષિક બજેટ્ડ જથ્થો	2,00,000 એકમો
એકમ દીઠ ચલિત પડતર	Rs. 10
ડિવિઝન Nની વાર્ષિક સ્થિર પડતર	Rs.4,00,000
રોકાયેલ મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર	28%

ડિવિઝન-N માટે ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો. જો ઉત્પાદનના એકમોમાં 10%નો વધારો કરવામાં આવે તો ફેરબદલી કિંમત પર શું અસર થશે?

(B) નીચેની માહિતી પરથી ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો:

સ્થિર મિલકતોમાં રોકાણ	Rs. 10,00,000
ચલિત મિલકતોમાં રોકાણ	Rs.10,00,000
અપેક્ષિત ઉત્પાદન	10,000 units annually
સ્થિર પડતર	Rs. 8,00,000
એકમ દીઠ ચલિત પડતર	Rs.20
રોકાણેલ મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર	25 %

(૧૦)

પ્રશ્ન.૨ ભક્તિ લિ.(New York (U.S.A.)) ની શાખા મુંબઈ(ભારત)માં છે. મુંબઈ શાખાનું તા. 31-3-2021ના રોજન કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

વિગત	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
સ્ટોક (1-4-2020)	15,00,000	-
ખરીદ અને વેચાણ	44,00,000	81,40,000
દેવાદારો અને લેણદારો	22,00,000	16,00,000
હૂંડીઓ	7,50,000	14,00,000
કમ્પ્યુટર્સ	15,00,000	-
પગાર	12,10,000	-
મજૂરી	11,66,000	-
ભાડું અને કરવેરા	16,50,000	-
પરચૂરણ ખર્ચા	7,48,000	-
બેંક સિલક	21,10,000	-
New York ઓફીસનું ખાતું	-	60,94,000
	<u>1,72,34,000</u>	<u>1,72,34,000</u>

અન્ય માહિતી:

- 1) New York હેડ ઓફિસે મોકલેલ US \$ 25,000 માંથી શાખાએ કમ્પ્યુટર ખરીદ્યું.
- 2) કમ્પ્યુટર્સ પર ઘસારાનો દર વાર્ષિક 50% છે.
- 3) તા. 31-3-2021 ના રોજ મુંબઈ શાખા પાસે રૂ 24,00,000નો સ્ટોક હતો.
- 4) વિનિમય દર આ મુજબ હતો:

તા. 1-4-2020 US \$ = Rs. 60 per US \$

તા. 31-3-2021 US \$ = Rs. 50 per US \$

સરેરાશ US \$ = Rs. 55

રૂપાંતરિત કાચું સરવૈયું અને AS-11 મુજબના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

હેડ ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની \$ 1,10,000 ઉધાર બાકી દર્શાવે છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શાહ સિસ્ટર્સની હેડ ઓફિસ(HO) જુનાગઢમાં આવેલી છે અને તેની એક બ્રાન્ચ જામનગરમાં છે. HO તેની બ્રાન્ચને પ્રાઈસ લિસ્ટમાં દર્શાવેલ કિંમત કારતા 25% ઓછી કિંમતે માલ મોકલે છે. ગ્રાહકોને માલ પડતર કિંમત પર 300% નફો ચડાવીને વેચવામાં આવે છે.

31-3-2022ના વર્ષની નીચેની માહિતી પરથી HO અને તેની જથ્થાબંધ બ્રાન્ચના નફાની ગણતરી કરો.

વિગત	હેડ ઓફિસ (H.O.) (Rs.)	શાખા (Rs.)
શરૂઆતનો સ્ટોક (પડતર કિંમત)	1,20,000	-
શરૂઆતનો સ્ટોક (ઈવોઈસ કિંમત)	-	48,000
ખરીદી	12,00,000	-
H.O.થી શાખાને મોકલેલ માલ	2,88,000	-
વેચાણ	18,00,000	2,40,000
વહીવટી ખર્ચા	2,58,000	12,000

H.O. ગ્રાહકોને પ્રાઈસ લિસ્ટમાં દર્શાવેલી કિંમત પર વેચાણ કરે છે.

પ્રશ્ન.૩ ચલણ-ફૂંડિયામણ દર માટેની (FOREX) હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું? તેનાં હેતુઓ અને મહત્વ વર્ણવો. (૧૫)
અથવા

પ્રશ્ન.૩ FEMA એટલે શું? વિદેશી ટ્રાન્ઝેક્શન એક્સપોઝર સમજાવો અને ચલણ-ફૂંડિયામણ દરમાં ફેરફારના તફાવતની આમનોંધ આપો.

પ્રશ્ન.૪ આંતારરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું? GAAPનો ખ્યાલ અને સિદ્ધાંતો વર્ણવો. (૧૫)
અથવા

પ્રશ્ન.૪ આંતારરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો નિર્ધારણની પ્રક્રિયા અને ફાયદાઓ સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Q.1 Shah Ltd. has Department N which is a profit centre, which produces four products A, B, C and D. Each product is sold in the external market also. Data for the period is as follows: (20)

Particulars	W	X	Y	Z
Market price per unit (Rs.)	150	146	140	130
Variable cost per unit (Rs.)	130	100	90	85
Labour hour required per unit	3	4	2	3

Product Z can be transferred to Department R, but the maximum quantity required for transfer is 2500 unit of Z.

The maximum sales in the external market are:

W: 2,800 units, X: 2,500 units, Y: 2,300 units, Z: 1,600 units

Department R can purchase the same product at a slightly cheaper price of Rs. 125 per unit instead of receiving transfer of product Z from division N.

What should be transfer price for each unit for 2,500 units of Z if the total labour hours available in division N are: (a) 20,000 hours (b) 30,000 hours?

OR

Q.1 (A) Raj Company fixed the inter divisional transfer price for its products on the basis of cost plus return on investment in the division. The budgeted figures for division 'N' for the year 2008-'09 are as under: (10)

Fixed assets	Rs. 2,50,000
Current assets (excluding debtors)	Rs.1,50,000
Debtors	Rs.1,00,000
Budgeted volume per year	2,00,000 units
Variable cost per unit	Rs. 10
Annual fixed cost of division 'N'	Rs.4,00,000
Expected ROT on Investment	28%

Determine the transfer price for division 'N' and what will be the impact on transfer price if the volume (in units) are increased by 10%.

(10)

(B) From the following details find out the transfer price:

Investment on fixed assets	Rs. 10,00,000
Investment in current assets	Rs.10,00,000
Estimated production	10,000 units annually
Fixed cost	Rs. 8,00,000
Variable cost per unit	Rs.20
Return on investment	25%

Q.2 Bhakti Ltd. of New York(U.S.A.) has a branch at Mumbai(India). Mumbai branch furnished you with its trial balances on 31st March 2021 and the additional information as follows: (20)

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Stock as on 1-4-2020	15,00,000	-
Purchase and Sales	44,00,000	81,40,000
Debtors and Creditors	22,00,000	16,00,000
Bills of exchange	7,50,000	14,00,000
Computers	15,00,000	-
Salaries	12,10,000	-
Wages	11,66,000	-
Rent, Rates and Taxes	16,50,000	-
Sundry Charges	7,48,000	-
Bank balance	21,10,000	-
New York office A/c	-	60,94,000
	1,72,34,000	1,72,34,000

Additional Information:

- Computers were acquired from a remittance of US \$ 25,000 received from New York head office and paid to the suppliers.
- Depreciate computers at 50% for the year.
- Unsold stock of Mumbai branch was worth Rs. 24,00,000 on 31st March 2021.
- The rates of exchange may be taken as follows:
On 1-4-2020 @ Rs. 60 per US \$
On 31-3-2021 @ Rs. 50 per US \$
Average exchange rate for the year @ Rs. 55 per US \$.

Prepare in the books of head office converted trial balance, Trading Account, Profit and Loss Account and Balance Sheet as on 31-3-2021 as per AS-11. Branch account was shown as \$ 1,10,000 as debit in the book of head office.

OR

Q.2 Head office of Shah Sisters is situated in Junagadh. Its branch is in Jamnagar. Head office supplies goods to its branch at 25% less than the retail price shown in the price list. Goods sold to customer by adding 300% profit on cost price.

Following information is taken for the year 31-3-2022. Calculate profit for head office and Branch based on wholesale.

Particulars	H.O. (Rs.)	Branch (Rs.)
Opening stock(at cost price)	1,20,000	-
Opening stock (at invoice price)	-	48,000
Purchases	12,00,000	-
Goods sent by H.O. to Branch	2,88,000	-
Sales	18,00,000	2,40,000
Administrative expenses	2,58,000	12,000

H.O. sold its goods to its customer at price shown in price list.

Q.3 What is FOREX Accounting? Discuss the Objectives and Importance of FOREX Accounting in Detail. (15)

OR

Q.3 What is FEMA? Explain Foreign Transaction and Exposure and Give the journal Entries of difference in Exchange Rate Fluctuation.

Q.4 What is International Accounting? Explain the Concept and Principles of GAAP. (15)

OR

Q.4 Discuss Accounting Standard Process and Advantages in Details.
