

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
August/September -2020 [NEW 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 વિભાગ 'Z' એ નફા કેન્દ્ર છે જે ચાર વસ્તુઓ A, B, C અને Dનું ઉત્પાદન કરે છે. દરેક વસ્તુ બહારના બજારમાં પણ વેચાય છે. કોઈ એક સમયગાળા માટેની માહિતી નીચે મુજબ છે. (20)

વિગત ↓	વસ્તુ →	A	B	C	D
એકમદીઠ બજાર કિંમત (રૂ.)		300	292	280	260
એકમદીઠ ચલિત પડતર (રૂ.)		260	200	180	170
એકમદીઠ મજૂર કલાકો		3	4	2	3
બાહ્ય બજારમાં મહત્તમ શક્ય વેચાણ (એકમો)		5,600	5,000	4,600	3,200

વસ્તુ 'D' વિભાગ: 'Y' માં ફેરબદલી (Transfer) થઈ શકે છે. પણ તે માટે મહત્તમ, આવશ્યક જથ્થો 5,000 એકમોનો છે.

જો વિભાગ 'Y' વસ્તુ 'D' બહારથી ખરીદે તો થોડી સસ્તી કિંમતે એકમદીઠ રૂ.250ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે, વિભાગ-Zમાંથી ફેરબદલી કરવાને સ્થાને તે આમ કરી શકે તેમ છે.

નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ 'D'ની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો.

- (1) 46,000 મજૂર કલાકો, પ્રાપ્ત હોય ત્યારે
- (2) 64,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે

અથવા

પ્રશ્ન-1 (અ) નીચે આપેલી વિગત પરથી “કિંમત વત્તા નફા” ના આધારે વસ્તુ 'X' ની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો. (06)

- (1) કાયમી મિલકતોમાં સરેરાશ રોકાણ રૂ.20,00,000.
- (2) કાર્યશીલ મૂડીમાં સરેરાશ રોકાણ રૂ.20,00,000.
- (3) સ્થિર ખર્ચા રૂ.8,00,000.
- (4) એકમદીઠ ચલિત ખર્ચા રૂ.40.
- (5) અંદાજિત જથ્થો: 50,000 એકમો.
- (6) અપેક્ષિત વળતર: 30%.

પ્રશ્ન-1 (બ) આપ લિ. ને બે ઉત્પાદન વિભાગો છે. ઉત્પાદન વિભાગ 'પાન' અને ઉત્પાદન વિભાગ 'ભાન', વિભાગ 'પાન' તૈયાર વસ્તુનો એક ભાગ 'Q' ના 2,00,000 એકમો બનાવી, રોકાયેલ મિલકત પર 20% વળતર મળે તે રીતે વેચાણ કરે એવો અંદાજ છે. વિભાગ 'પાન' ને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે. (14)

સરેરાશ રોકાયેલી મિલકતો		સ્થિર પડતર (વાર્ષિક)	રૂ.5,00,000
	રૂ.	એકમદીઠ ચલિત પડતર	રૂ.1
પ્લાન્ટ-મશીનરી	5,00,000		
દેવાદારો	2,00,000		
આખર સ્ટોક	5,00,000		
કુલ	12,00,000		

કંપની ખરેખર 'Q' ના 1,50,000 એકમો બજારમાં સીધા વેચવા માટે સક્ષમ બની શકે છે. જ્યારે બાકીના 50,000 એકમો વીભાગ: 'ભાન' ને મોકલી અપાય તેમ છે. વિભાગ 'પાન' એકમદીઠ રૂ.4, વિભાગ: 'ભાન' પાસેથી મેળવવા ઇચ્છે છે. જ્યારે વિભાગ: 'ભાન' માત્ર રૂ.2 એકમદીઠ આપવા તૈયાર છે.

જ્યારે બીજો એક વિકલ્પ એ છે કે વિભાગ 'પાન' માત્ર 1,50,000 એકમોનું જ ઉત્પાદન કરે, જેના પરિણામે કંપનીની કુલ રોકાયેલી મૂડી રૂ.2,00,000 ઘટશે અને સ્થિર પડતર રૂ.25,000 ઘટશે. તમારે 'પાન' કંપનીને સૌથી નફાકારક વિકલ્પ આપવાનો છે.

પ્રશ્ન-2

ધી હર્ષા કંપની લિ.ની એક શાખા પર્થ, ઓસ્ટ્રેલિયામાં આવેલી છે. જેનું ચલણ AUD (ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર) (20) છે. તા.31-03-2020ના રોજનું કાર્ય સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

ઉધાર બાકી	રકમ રૂ. (AUD)	જમા બાકી	રકમ રૂ. (AUD)
શરૂઆતનો સ્ટોક	7,650	મુખ્ય ઓફિસ: રાજકોટનું ખાતું	12,600
ખરીદી	47,340	વેચાણ	66,600
દેવાદારો	2,052	લેણદારો	1,800
રોકડ સિલક	1,200	બેંક-ઓવર ડ્રાફ્ટ	210
આયાત-નિકાસ ખર્ચા	12,600	કમિશન	5,400
પગાર-મજૂરી	7,200		
સ્ટેશનરી પ્રિન્ટીંગ ખર્ચ	3,600		
પરચૂરણ ખર્ચા	1,008		
ફિહોલ્ડ મકાન	1,530		
વાહનો	450		
ચંત્રો	1,980		
	86,610		86,610

વધારાની માહિતી:- શાખા પાસે આખર સ્ટોક AUD 10,800નો છે.

- (1) ચંત્રો તા.01/10/2019ના રોજ ખરીદ્યા હતા.
- (2) ફિહોલ્ડ મકાન અને વાહનો પર 10% લેખે તેમજ ચંત્રો પર 20% લેખે ઘસારો ગણો.
- (3) શાખાની સ્થિર મિલકતો તા.01/04/2019ના રોજ ખરીદેલ છે.
- (4) હૂંડિયામણના દરો નીચે મુજબ હતા.

તા.01/04/2019 1 AUD = Rs.46

તા.01/10/2019 1 AUD = Rs.48

તા.31/03/2020 1 AUD = Rs.54

ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં.11 (AS-11) મુજબ શાખાનું કાર્ય સરવૈયું, વેપાર ખાતું, નફા-નુકશાન ખાતું તથા તા.31-03-2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (મુખ્ય ઓફિસના હિસાબી ચોપડામાં) રૂપાંતરિત કાર્યા સરવૈયાના તફાવતને તેની બાકી અનુસાર નફા-નુકશાન ખાતે દર્શાવવાનો છે.

અથવા

પ્રશ્ન-2

ધી સેવક કંપની લિ. એ તા.01/04/2019ના રોજ તૈયાર કપડાંનાં ઉત્પાદનનો ધંધો શરૂ કર્યો. તા.31/03/2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષે કુલ 60,000 એકમોનું ઉત્પાદન કર્યું. એકમદીઠ ઉત્પાદન પડતર રૂ.100 હતી. કુલ ઉત્પાદન એકમોના 33 1/3% એકમો બોડકદેવ, અમદાવાદ સ્થિત જથ્થાબંધ વેપારીને, જથ્થાબંધ ભાવે વેચ્યા. તેમજ 50% એકમો બોપલ સ્થિર જથ્થાબંધ શાખાને, જથ્થાબંધ ભાવે મોકલ્યા.

વર્ષને અંતે સેટેલાઇટ મુખ્ય ઓફિસ પાસે 1,000 એકમો જથ્થાબંધ વેપારી પાસે 2,000 એકમો અને જથ્થાબંધ શાખા પાસે 2,000 એકમો સ્ટોકમાં હતા. મુખ્ય ઓફિસ અને શાખા દરેકે છૂટક વેચાણ કિંમતે જ વેચાણ કરેલું છે. આ વેચેલ છૂટક એકમદીઠ રૂ.20 વેચાણખર્ચ કર્યો હતો.

મુખ્ય ઓફિસે જથ્થાબંધ ભાવ અને છૂટક વેચાણકિંમત નીચે મુજબ નક્કી કરેલ:(1) છૂટકવેચાણ કિંમત=[પડતર+પડતરના 250%].(2) જથ્થાબંધ ભાવ=છૂટક વેચાણ કિંમત બાદ છૂટક વેચાણ કિંમતના 20%.

ઉપરની માહિતી પરથી શાખાના આખર સ્ટોકનું અનામત શોધો. મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાનો કાચો નફો અને ચોખ્ખો નફો શોધો.

પ્રશ્ન-3 (અ) વિદેશી વિનિમય સંચાલન ધારો (FEMA)ના સંદર્ભમાં નીચેના ટૂંકાક્ષરી પારિભાષિક શબ્દોની સમજૂતી આપો. (06)

(1) ADR (2) GDR (3) FDI (4) CDF (5) PIO

પ્રશ્ન-3 (બ) દેવકી લિ. પ્લાસ્ટિકના માલસામાનના વિતરક છે. તા.15/12/2019ના રોજ તેમણે 2,00,000 USDનો માલ કેનેડાના મનમોજી લિ. ને નિકાસ કરેલ હતો. તા.29/02/2020ના રોજ તેની ચૂકવણીરૂપે રકમ મળેલ છે. નિકાસ બીલ બનાવ્યા તારીખે વિનિમય દર 1 USD = રૂ.72 હતો અને જ્યારે ડોલરમાં રકમ મળી ત્યારે વિનિમય દર 1 USD = રૂ.78 હતો. (06)

હિસાબી ધોરણ નં.11 (AS-11) અનુસાર આ વ્યવહારોની નોંધ દેવકી લિ.ના હિસાબી ચોપડામાં કરો.

પ્રશ્ન-3 (ક) એક ભારતીય કંપનીએ એક પ્લાન્ટ ખરીદવા વિદેશી ચલણ લોન 6,00,000 USDની મેળવેલી છે. યુ.એસ. ડોલરનો ભાવ 7.070 = રૂ.100 હતો. વર્ષની આખર તારીખોમાં આ દર USD 6.052 = રૂ.100 હતો. હિસાબી ધોરણ નં.11 (AS-11) મુજબ ગણતરી કરો અને ઘસારા અંગે ઉત્તર જણાવો. (06)

અથવા

પ્રશ્ન-3 યોર ડ્રીમ કંપની લિ. એ ફેબ કંપની લિ. પાસેથી એક યંત્ર USD 80,000ની પડતર કિંમતે ખરીદ્યું. તે માટે ફેબ કંપની લિ. એ યોર ડ્રીમ કંપની લિ. માટે નાણાંકીય સુવિધા લોન સ્વરૂપે કરી આપી હતી. લોનની પરત ચૂકવણી એક સરખા પાંચ (5) વાર્ષિક હપ્તાઓમાં કરવાની હતી. લોન પર વાર્ષિક 15% લેખે વ્યાજ સહિત રકમ ચૂકવવાની હતી. યંત્ર 2015 (પ્રથમ વર્ષ)ના અંત સુધીમાં ગોઠવીને ઉપયોગમાં લીધેલ વિનિમય દરો નીચે મુજબ આપેલ છે. (18)

વિગત	ખરીદી	2015	2016	2017	2018	2019
કોડ	T0	T1	T2	T3	T4	T5
વર્ષના અંતે	2015ની શરૂમાં	2015ના અંતે	2016ના અંતે	2017ના અંતે	2018ના અંતે	2019ના અંતે
USD (\$)	1	1	1	1	1	1
રૂ.	62	65	61	64	64	63

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-11 મુજબ કાયમી મિલકત (યંત્ર)ની T1, T2, T3, T4 અને T5 મુજબ દરેક વર્ષે બાકી ખેંચવાની રકમ શોધો.

- (1) હિસાબી ધોરણોની સમીક્ષા/સમાલોચના.
- (2) આંતરરાષ્ટ્રીય પ્રમાણ મંડળ (ISB)
- (3) હિસાબી પદ્ધતિનું પ્રમાણ મંડળ (ASB)
- (4) નામા પદ્ધતિના સર્વસામાન્ય સ્વીકૃત સિદ્ધાંતો (GAAP)
- (5) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાંકીય અહેવાલ-પ્રેષણના ધોરણો (IFRS)
- (6) બહુરાષ્ટ્રીય નિગમો (MNC)

અથવા

પ્રશ્ન-4

“આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ” એટલે શું? નામા પદ્ધતિના હિસાબી સિદ્ધાંતો અને હિસાબી-પ્રણાલિકાઓ વિગતવાર સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Que-1

Division ‘Z’ is the Profit center which produces four (4) products A, B, C and D. Each product is sold in the external market also. Data for the some one period is as follows. (20)

Particulars ↓	Products→	A	B	C	D
Market price per unit (Rs.)		300	292	280	260
Variable Cost per unit (Rs.)		260	200	180	170
Labour Hours required (per unit)		3	4	2	3
Maximum Sales in External Market (units)		5,600	5,000	4,600	3,200

Product ‘D’ can transferred to Division ‘Y’, but the maximum quantity required for transfer is 5,000 units of ‘D’. Division ‘Y’ can purchase the same product at a slightly cheaper price of Rs.250 per unit instead of receiving transfer of product ‘D’ From Division Z.

What should be Transfer Price for each unit for 5,000 units of ‘D’, if the total Labour Hours available in Division ‘Z’ are: (I) 46,000 Labour Hours (II) 64,000 Labour Hours.

OR

Que-1 (A)

Determine the ‘Transfer Price’ for the following details for a production ‘X’ on the basis of ‘Cost-Plus-Profit’. (06)

- (1) Average Investment in Fixed Assets Rs.20,00,000.
- (2) Average Investment in Working Capital Rs.20,00,000.
- (3) Fixed Cost Rs.8,00,000.
- (4) Variable Cost per unit Rs.40.
- (5) Estimated Production: 50,000 units.
- (6) Expected ROI on Investment: 30%.

Que-1 (B)

Aap Ltd. has two production divisions, Div. PAN and Div. BHAN. Div. PAN has a budget of selling 2,00,000 units of a particular component ‘Q’ to fetch a return of 20% on the average assets employed. The following particulars of Div. PAN are also known. (14)

Average Assets Employed: (1) Plants & Machinery Rs.5,00,000. (2) Debtors Rs.2,00,000 (3) Closing Stock Rs.5,00,000 = Total Rs.12,00,000. Fixed Cost (p.a.) Rs.5,00,000; Variable Cost per unit Rs.1.00.

However, there is constraint in marketing and only 1,50,000 units of the component

‘Q’ can be up by directly sold to the market at the proposed price. It has gathered that the balance 50,000 units of component ‘Q’ can be taken up by Div. ‘Bhan’ Div. PAN wants a price of Rs.4 per unit of Q but Div. ‘Bhan’ is prepared to pay Rs.2 per unit of Q.

Div. PAN has another option in hand, which is to produce only 1,50,000 units of component ‘Q’: This will reduce the holding of assets by Rs.2,00,000 and fixed overhead by Rs.25,000.

You are required to advise the most profitable course of action for Division: PAN.

Que-2 The Harsha Co. Ltd. has a branch at Perth, Australia Trial Balance of which is as below. (20)
(Currency is AUD \$) Trial Balance as on 31st March, 2020.

Debit Balances	Amt. AUD	Credit Balances	Amt. AUD
Opening Stock	7,650	Head Office: Rajkot's A/c.	12,600
Purchases	47,340	Sales	66,600
Debtors	2,052	Creditors	1,800
Cash Balance	1,200	Bank over draft	210
Export-Import Duty Exp.	12,600	Commission	5,400
Salary & Wages	7,200		
Stationery Charges	3,600		
Sundry Exp.	1,008		
Free Hold Property	1,530		
Vehicles	450		
Machinery	1,980		
	86,610		86,610

Closing Stock with branch was AUD 10,800.

Additional Information:

- (1) Machineries were purchased on 01/10/2019.
- (2) Provide depreciation on Free Hold properly and Vehiclas@10% and machinery@20%.
- (3) All fixed assets of the branch acquired on 01/04/2019.
- (4) Rats of Foreign Exchange were as below.
Dt. 01/04/2019: 1 AUD = Rs.46
Dt.01/10/2019 : 1 AUD = Rs.48
Dt.31/03/2020 : 1 AUD = Rs.54

In the books of H.O. you are required to prepare Trial Balance, Trading Account, Profit & Loss Account and Balance Sheet as on 31-03-2020; as per AS-11. Balancing figure of the converted Trial Balance is to be charged to the profit & Loss Account.

OR

Que-2 The Sevak Co. Ltd. Commenced Manufacturing Readymade Garments business from 01/04/2019. It has produced 60,000 units up to the year 31/03/2020, at the cost of Rs.100 per unit.

The company Sold 33 1/3% units of total production to Bodakdev, Ahmedabad Situated wholesale trader at a wholesale price and 50% units of total production sent to the Bopal based branch at a wholesale price. At the end of the year stock remained unsold with Seteliate Head Office 1000 units, 2000 units with Wholesale Trader and 2000 units with wholesale branch respectively.

H.O. and Branch have incurred selling expense of Rs.20 per unit sold on M.R.P. basis. The wholesale price and maximum Retail price (M.R.P.) fixed by H.O. were:

- (1) M.R.P. = Cost + 250% of Cost.
- (2) Wholesale Price = M.R.P. Less: 20% of M.R.P.

Including H.O., they each have sold units on M.R.P. basis. You are required to (I) Find closing stock reserve of the Branch. (II) Gross Profit & Net Profit of H.O. and Branch.

- Que-3 (A) With reference to the Foreign Exchange Management Act (FEMA) explain the following (06)
abbreviations/ terminology: (1) ADR (2) GDR (3) FDI (4) CDF (5) PIO.
- Que-3 (B) Devki Ltd. is a dealer of plastic goods. They exported the goods of USD 2,00,000 to (06)
Manmoji Ltd. in Canada on Dt.15-12-2019. They received amount on Dt.29-02-2020. The
exchange rate was 1 USD = Rs.72, on the day of export bill and when amount was received
in Dollars the exchange rate was 1 USD = Rs.78. According to the Account Standard No.11
do necessary dealing note in the account book of Devki Ltd.
- Que-3 (C) One Indian company borrowed 6,00,000 USD as per foreign currency for technical know- (06)
how expenditure: in cured on purchasing and installing plant, Rate of US Dollar is 7.070
USD = Rs.100. At the end of the year this Dollar is 6.052 USD = Rs.100. Show the
calculations and also state the amount for depreciation.

OR

- Que-3 Your Dream Company Ltd. imported a machine costing 80000 USD. From Foreign (18)
company, FEB Company Ltd. Feb Company Ltd. made financial facility for year Dream
Company Ltd. in from of Loan. The loan is repayable in 5 (five) annual equal installments
with 15% interest. The machine becomes usable at the end of first year 2015. The exchange
rates are given below.

Details	Purchase	2015	2016	2017	2018	2019
Code	T0	T1	T2	T3	T4	T5
End of year	Beginning of 2015	End of 2015	End of 2016	End of 2017	End of 2018	End of 2019
USD (\$)	1	1	1	1	1	1
INR (Rs.)	62	65	61	64	64	63

From the above information calculate the balance carry forward of fixed asset
(machine).

T1, T2, T3, T4 and T5 for every year as per Accounting Standard No.11 (AS-11).

- Que-4 Write Short Notes On. (Any three) (18)
- (1) Evaluation of Accounting Standards.
 - (2) International Standard Board (ISB).
 - (3) Accounting Standard Board (ASB).
 - (4) Generally Accepted Accounting Principles (GAAP).
 - (5) International Financial Reporting Standards (IFRS).
 - (6) Multi-National Corporations (MNC).

OR

- Que-4 What is International Accounting? Explain in details Postulates Accounting concepts and
Conventions Accounting Concepts.
