

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination**May/June-2021 (OLD COURSE)****INTERNATIONAL ACCOUNTING(ELECTIVE)****Time: 1:30 Hours****Marks: 42****Instructions:**

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન-૧ ABC કંપની લિમિટેડને બે વિભાગો વિભાગ A અને વિભાગ B છે. A વિભાગની વાર્ષિક ક્ષમતા 20,000 (૧૪) એકમોની છે. જે તે બહારના ગ્રાહકને વેચે છે. A વિભાગની અંદાજિત આવક રૂ. 2,60,000 ની છે. B વિભાગની અંદાજિત આવક રૂ. 3,00,000 ની છે. અન્ય અંદાજિત ખર્ચની વિગત નીચે મુજબ છે જે તે A વિભાગને લગતી છે.

- ચલિત ખર્ચ એકમ દીઠ રૂપિયા 150
- બહારના ગ્રાહકોને વેચાણ 15,000 એકમો, એકમ દીઠ 200 રૂપિયા લેખે.
- સ્થિર ખર્ચ 3,75,000 રૂપિયા
- રોકાણેલી મૂડી 10,00,000 રૂપિયા, રોકાણેલી મૂડી પર વળતરનો દર 18% છે.

B વિભાગને A વિભાગમાં બનતા કોઈ એવા જ એકમો બનાવવાનો ઓર્ડર મેળવે છે. પ્રક્રિયામાં થોડા ફેરફાર સાથે 5,000 એકમો B વિભાગ A વિભાગ પાસેથી મેળવવાનું નક્કી કરે છે. તથા વધારાના ફેરફાર કરવા માટે એક વધારાનો ચલિત ખર્ચ 5 રૂપિયા ચૂકવવા પણ તૈયાર થાય છે.

ઉપરોક્ત સંજોગોમાં A વિભાગ કઈ કિંમતે વિભાગ B ને એકમો આપી શકે અને પોતાની અંદાજિત આવક મેળવી શકે?

મેનેજર તરીકે તમે કંપનીના ડાયરેક્ટર અને ફેરબદલી કિંમત અંગે શો અભિપ્રાય આપશો?

પ્રશ્ન-૨ મોરબીના મોહન સ્ટોર્સની એક શાખા જાપાન ખાતે આવેલી છે. જેનું ચલણ યેન છે. 30-9-2015 ના (૧૪) રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	ઉધાર બાકી યેનમાં (હજારમાં)	જમા બાકી યેનમાં (હજારમાં)
મુખ્ય ઓફિસ નું ખાતું	---	8,50,000
ખરીદી	11,00,000	---
સ્ટોક 1-10- 2014 નો	1,50,000	---
દેવાદારો	45,000	---
રોકડ બેંક	65,000	---
1-10-2014 ના રોજ ખરીદેલ મિલકતો	1,60,000	---
વેચાણ	---	7,50,000
લેણદારો	---	40,000
ધંધાના ખર્ચ	1,20,000	---
	16,40,000	16,40,000

તારીખ 30-9-2015 ના રોજ શાખા પાસે રહેલ આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 8,00,000 યેન કરાયેલ છે.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાની ઉધાર બાકી રૂપિયા 2,10,00,000 દર્શાવેલી છે.

વિદેશી હૂંડિયામણ નો દર નીચે મુજબ છે.

- તારીખ 1-10-2014 ના રોજ 100 યેન = 49 રૂ.
- તારીખ 30-9-2015 ના રોજ 100 યેન = 51 રૂ.
- સરેરાશ વિનિમય દર 100 યેન = 50 રૂ.

મુખ્ય ઓફિસ મહેસુલી વિગતો માટે સરેરાશ વિનિમય અપનાવે છે. ઉપરની માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ વિદેશી કંપની પાસેથી દેવરાજ લિમિટેડ એક મશીન 2,00,000 ડોલરની પડતર કિંમતે લીધું. તે માટે (૧૪) વિદેશી કંપનીએ નાણાકીય સુવિધા લોન રૂપે કરી આપી હતી. લોનની રકમ 5 સમાન વાર્ષિક હપ્તામાં પરત કરવાની શરતે લોન અંગેની વ્યવસ્થા કરવામાં આવેલ હતી. લોન પર વાર્ષિક 10% લેખે વ્યાજ સહિત રકમ ચૂકવવાની હતી. મશીન પ્રથમ વર્ષના અંત સુધીમાં ગોઠવીને તેનો ઉપયોગ શરૂ કરી દેવામાં આવ્યું હતું. આ ઉપરાંત વિનિમય દર નીચે પ્રમાણે હતા.

- ખરીદી સમયે 1 ડોલર = 60 રૂપિયા
- પ્રથમ વર્ષના અંતે 1 ડોલર = 62 રૂપિયા
- બીજા વર્ષના અંતે 1 ડોલર = 61.5 રૂપિયા
- ત્રીજા વર્ષના અંતે 1 ડોલર = 63 રૂપિયા
- ચોથા વર્ષના અંતે 1 ડોલર = 63 રૂપિયા
- પાંચમા વર્ષના અંતે 1 ડોલર = 62.5 રૂપિયા

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણના 11 અનુસાર કાયમી મિલકતની દર વર્ષે ખેંચવાની રકમની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-૪ હિસાબી ધોરણ નો અર્થ આપી તેનો ઇતિહાસ અને બહાર પાડવાની વિધિ જણાવો. (૧૪)

પ્રશ્ન-૫ ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) (૧૪)

1. હિસાબી ધોરણની જરૂરિયાત
2. ફેરબદલી કિંમત ઘડવાના હેતુઓ
3. વિદેશી શાખા માટે ભારતીય હિસાબી ધોરણ 11 ની સમજ આપો.
4. હૂંડિયામણ માટેની હિસાબી પદ્ધતિના હેતુઓ જણાવો.

English Version

Que-1 ABC Company Ltd is having two department, that is department A and Department B. (14)
Annual production capacity of Department is 20,000 units which is to be sold to outer customer. Estimated income of department A is Rs. 2,60,000. And estimated income of Department B is Rs. 3,00,000. Other estimated expense of department A is mention as under.

- Variable Expense per unit is Rs. 150
- Sales to outer customer 15,000 units @ 200 Rs. Per unit
- Fixed expenses is Rs. 3,75,000
- Capital Employed is Rs. 10,00,000, Rate on Capital employed is 18%

Department B got order of units same as produced in department A. Department A got order from Department B of 5,000 units by making some necessary changes. and for doing some changes it bears variable expenses of Rs. 5 per units additional.

For the above situation, what price is charged by Department A to department B and also maintain their estimated income?

As a manager what advise will you give to your director about transfer price?

Que-2 One branch of Mohan Stores of Morbi is there in japan. Its currency is Yen. Provide (14)
following trial balance as on 30-9-2015.

Particular	Debit balance of Yen in (thousand)	Credit balance of Yen in (thousand)
Account of Head office	---	8,50,000
Purchase	11,00,000	---
Stock as on 1-10- 2014	1,50,000	---
Debtors	45,000	---
Cash and bank	65,000	---
Purchase Assets as on 1-10-2014	1,60,000	---
Sales	---	7,50,000
Creditors	---	40,000
Business Expenses	1,20,000	---
	16,40,000	16,40,000

Valuation of Stock with branch is done at 8,00,000 yen as on 30-09-2015.

In the books of head office, branch has debit balance of Rs. 2,10,00,000.

Currency Rate is mention as under. :

- As on Date 1-10-2014 100 Yen = 49 Rs.
- As on Date 30-9-2015 100 Yen = 51 Rs.
- Average Rate 100 Yen = 50 Rs.

Head office apply average rate for revenue particular. From the above given information, Prepare final account in the books of head office.

Que-3 Devraj ltd has purchase a machine from foreign company for 2,00,000 Dollar. For this foreign company has given facility of loan. The amount of loan has repay in 5 equal installment. Including 10% interest amount was to be paid in loan annually. Machine was fitted at the end of first year and started its usage. Besides this the exchange rate is mention as under. (14)

- At the time of purchase 1 dollar = 60 Rs.
- At the end of first year 1 dollar = 62 Rs.
- At the end of Second year 1 dollar = 61.5 Rs.
- At the end of Third year 1 dollar = 63 Rs.
- At the end of Forth year 1 dollar = 63 Rs.
- At the end of Fifth year 1 dollar = 62.5 Rs.

From the above given information find out the balance carry forward for each year according to AS – 11.

Que-4 Give meaning of Accounting Standard and explain its history with its procedure of publishing accounting standard. (14)

Que-5 Write Short Notes. (Any Two) (14)

1. Necessary of Accounting Standard
2. Objectives of preparing transfer price
3. Give Explanation of foreign branch, in accordance with AS – 11
4. Explain objectives of forex (foreign currency) accounting
