647510 **MCM4ia0E0113** **Seat No :________**

M.Com Semester - 4 (*CBCS*) Examination
April/May-2023 (OLD 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 **ટેસ્લા કંપની લિમીટેડ ને બે વિભાગો વિભાગ** ‘A’ અને વિભાગ ‘B’ છે. A વિભાગની વાર્ષિક ઉત્પાદન ક્ષમતા 20000 એકમોની છે. જે તે બહારના ગ્રાહકોને વેચે છે. **(૨૦)**

A વિભાગની અંદાજીત આવક રૂ. 260000 અને B વિભાગની અંદાજીત આવક રૂ. 300000 છે. A વિભાગની અન્ય અંદાજીત ખર્ચ અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

1. એકમ દીઠ ચલિત ખર્ચ રૂ. 150
2. બહારના ગ્રાહકો ને વેચાણ 15000 એકમો @ રૂ. 200 લેખે.
3. સ્થિર ખર્ચ રૂ. 375000
4. રોકાયેલી મૂડી રૂ. 1000000
5. રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર 18%

વિભાગ A વિભાગ B માં બનતા એવા જ એકમો બનાવવાનો ઓર્ડર મેળવે છે. પ્રક્રિયામાં થોડા ફેરફાર કરીને વિભાગ A 5000 એકમોનો ઓર્ડર વિભાગ B પાસેથી મેળવે છે. તે વધારાના ફેરફાર કરવા વધારાનો ચલિત ખર્ચ એકમદીઠ રૂ. 5 ચુકવવા તૈયાર થાય છે.

ઉપરોક્ત સંજોગોમાં વિભાગ ‘A’ કઈ ફેરબદલી કિંમતે વિભાગ B ને એકમો આપી શકે અને પોતાની અંદાજીત આવક જાળવી શકે.

મેનેજર તરીકે તમે કંપનીના ડાયરેક્ટરને ફેરબદલી કિંમત અંગે શું અભિપ્રાય આપશો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ દેવા પેઈન્ટસને બે વિભાગો છે. વિભાગ ‘અ’ અને વિભાગ ‘બ’. વિભાગ અ, X વસ્તુ બનાવે છે. જે તે બહારના બજારમાં વેચે છે. અને વિભાગ ‘બ’ ને પણ આપે છે. વિભાગ ‘બ’ જેના પર વધુ પ્રક્રિયા કરી તૈયાર માલ ‘Z’ બનાવે છે. વિભાગ ‘બ’ ના વડાનો એવો અભિપ્રાય છે કે ફેરબદલી કરેલી કિમત ઉચી છે. આ ઘર્ષણ દુર કરવા બને વિભાગોના વડાઓ ચર્ચા માટે સંચાલક સમક્ષ ઉપસ્થિત થયા અને વિભાગ ‘અ’ ના વડા નિચેની માહીતી રજુ કરે છે.

વિભાગ ‘અ’ બહારના ગ્રાહકોને 50000 એકમો વેચે છે. અને વિભાગ ‘બ’ ને 12000 એકમો આપે છે. તમામ એકમોની વેચાણ કિંમત રૂ. 22 ગણવામાં આવે છે.

- ઉત્પાદન એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ રૂ. 14 છે.
- જ્યારે સ્થિર ખર્ચ રૂ. 225000 છે.
- વિભાગ ‘બ’ ના મેનેજર રૂ. 20 ની ફેરબદલી કિંમત ઇચ્છે છે.
- જો વિભાગ ‘અ’ પોતાનુ ઉત્પાદન વિભાગ ‘બ’ ને ન આપે તો સ્થિર ખર્ચમાં રૂ. 40000 અને મિલકતોમાં રૂ. 200000નો ઘટાડો થઈ શકે છે.
- દેવા પેઈન્ટસની કુલ મિલકતો રૂ. 900000 ની કુલ મિલકતોનો ઉપયોગ થાય છે.

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

1. એકમ દિઠ રૂ. 20 લેખે વિભાગ ‘બ’ ને એકમો આપી શકાય કે કેમ?
2. વિભાગ ‘અ’ માટે કયો લઘુતમ ભાવ યોગ્ય રહેશે.

પ્રશ્ન.૨ **એક કંપનીની મુખ્ય ઓફીસ લંડન છે. અને તેની શાખા કોલકતામાં આવેલી છે. તારીખ 31-12-2022 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. તેના ઉપરથી વેપાર ખાતુ, નફા-નુકસાન ખાતુ અને પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.** (૨૦)

વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
સ્ટોક (તા. 1-1-22 ના રોજ નો)	12600	
ખરીદી અને વેચાણ	75000	112500
દેવાદારો અને લેણદારો	39000	26000
હુન્ડીઓ	10400	9100
મજુરી	4800	
ભાડું	3600	
પરચુરણ ખર્ચા	1500	
ફર્નીચર	4910	
બેંક સિલક	28990	
લંડન ઓફિસનું ખાતું		33200
	180800	**180800**

તા. 31-12-2022 ના રોજ સ્ટોક રૂ. 32500 હતો. લંડન ઓફીસના ચોપડામાં કોલકતા શાખાની તા. 31-12-2022 ના રોજની ઉધાર બાકી 2280 £ હતી. ફર્નીચરની ખરીદી માટે 350 £ લંડન ઓફીસ તરફથી મળ્યા હતા. જેનો પુરેપુરો ઉપયોગ ફર્નિચરની ખરીદી માટે થયો હતો. વિનીમય દર નીચે મુજબ હતો.

તા. 01-01-22 ના રોજ 1 £ = 98 રૂ.

તા. 31-12-22 ના રોજ 1 £ = 100 રૂ.

સરેરાશ વિનિમય દર 1 £ = 99 રૂ.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ A. સ્વદેશી શાખા અને વિદેશી શાખાનો તફાવત જણાવો (૧૦)

B. વિદેશી શાખાના અનુસંધાને ભારતીય હિસાબી ધોરણ AS–૧૧ સમજાવો (૧૦)

પ્રશ્ન.3 વિદેશી કંપની પાસેથી દેવ લિમિટેડ એક મશીન 200000 ડોલરની પડતર કિંમત લીધું. તે માટે વિદેશી કંપનીએ નાણાકીય સુવિધા લોન રૂપે કરી આપી હતી. લોનની રકમ 5 સમાન વાર્ષિક હપ્તામાં, વાર્ષિક 10% લેખે વ્યાજ સહિત રકમ ચૂકવવાની હતી. મશીન પ્રથમ વર્ષના અંત સુધીમાં ગોઠવીને તેનો ઉપયોગ શરૂ કરી દેવામાં આવ્યો હતો. આ ઉપરાંત વિનિમય દર નીચે પ્રમાણે હતો. (૧૫)

ખરીદી સમયે	1 $	=	80 Rs.
પ્રથમ વર્ષના અંતે	1 $	=	82 Rs.
બીજા વર્ષના અંતે	1 $	=	81.5 Rs.
ત્રીજા વર્ષના અંતે	1 $	=	83 Rs.
ચોથા વર્ષના અંતે	1 $	=	83 Rs.
પાંચ વર્ષના અંતે	1 $	=	82.5 Rs.

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ 11 અનુસાર કાયમી મિલ્કતોની દર વર્ષે ખેંચવાની રકમની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.3 ફેમા (FEMA)ના અનુસંધાને વિદેશી ચલણના રૂપાંતરણ માટેની કોઈપણ પાંચ પદો સમજાવો.

પ્રશ્ન.૪ ટૂંકનોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ) (૧૫)

1. ભારતમા હિસાબી ધોરણનું મહત્વ
2. આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય અહેવાલ ધોરણ
3. આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણ
4. ભારતીય હિસાબી ધોરણ બોર્ડ
5. હિસાબી સિધ્ધાંતો અને અનુમાનો

ENGLISH VERSION

Que.1 **Tesla** Company ltd is having two department, that is department A and Department B. Annual production capacity of Department A is 20000 units which is to be sold to outer costumer. **(20)**

Estimated income of department A is Rs. 260000. And estimated income of Department B is Rs. 300000. Other estimated expense of department A is mention as under.

1. Variable Expense per unit is Rs. 150
2. Sales to outer costumer 15000 units @ 200 Rs. Per unit
3. Fixed expenses is Rs. 375000
4. Capital Employed is Rs. 1000000,
5. Rate of return on Capital employed is 18%

Department A got order of units same as produced in department B. Department A got order from Department B of 5000 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 to be 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?

OR

Que.1 Deva 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 price 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 50000 units to his outer customer and provides 12000 units to his department ‘B’. The selling price of this unit is Rs. 22.

- The variable cost is Rs. 14 per unit.
- Fixed expenses are Rs. 225000.
- Department ‘B’‘s Manager wants this raw material for Rs. 20 Per unit.
- If Department ‘A’ does not provide his raw material to Department ‘B’, than fixed expenses reduces by Rs. 40000 and also his assets can be reduces of Rs. 200000.
- Deva Paints’s total Assets is utilized in this business is Rs. 900000.

Solve the following question

1. Units can be transfer for Rs. 20 per unit to department ‘B’?
2. Minimum Rate which is suitable for department ‘A’.

Que.2 Head office of one company is in London. And its branch is in Kolkata. Trail balance as on dated 31-12-2022 is mention as under. On the basis of Trial Balance Prepare Trading Account, Profit & Loss Account and Balance Sheet. **(20)**

Particular	Debit Bal. Rs.	Credit Bal. Rs.
stock (as on Dated: 1-1-22)	12600	
Purchases and Sales	75000	112500
Debtors and Creditors	39000	26000
Bills	10400	9100
Wages	4800	
Rent	3600	
Miscellaneous Expenses	1500	
Furniture	4910	
Bank Balance	28990	
Account of London Office		33200
	180800	**180800**

Stock as on 31-12-2022 is Rs. 32500. In the books of London office, debit balance of branch Kolkata as on 31-12-2022 was £ 2280. For the purchase of furniture £ 350 was received from London office which was fully used to purchase furniture. Exchange rate is as follow.

Rate as on date: 1-1-22 1 £ = 98 Rs.
Rate as on date: 31-12-22 1 £ = 100 Rs.
Average Exchange Rate 1 £ = 99 Rs.

OR

Que.2 **A.** Give difference between Domestic Branch and Foreign Branch. **(10)**
B. Explain Indian Accounting Standard 11 in context of Foreign Branch. **(10)**

Que.3 Dev ltd has purchase a machine from foreign company for 200000 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. **(15)**

At the time of purchase 1 dollar = 80 Rs.
At the end of first year 1 dollar = 82 Rs.
At the end of Second year 1 dollar = 81.5 Rs.
At the end of Third year 1 dollar = 83 Rs.
At the end of Forth year 1 dollar = 83 Rs.
At the end of Fifth year 1 dollar = 82.5 Rs.

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

OR

Que.3 Explain any 5 terminology as per FEMA of conversation of foreign exchange

Que.4 **Write short notes. (Any Three)** **(15)**

1. Importance of accounting standard in India.
2. International financial reporting standard
3. International accounting standard
4. Indian Accounting standard board
5. Accounting Principle and Postulate.

****