

Seat No. : 2459

AJ-111

April-2017

M.Com., Sem.-IV

509-EA/ED/EE : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. બે નાં જવાબ આપો :

14

- (a) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની વ્યાખ્યા આપો. તમે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનાં ખ્યાલને કેવી રીતે ઓળખશો ? ચર્ચો.
- (b) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનાં કાર્યક્ષેત્રની ચર્ચા કરો.
- (c) રાષ્ટ્રીય અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વિશે તમે શું તકાવત આપશો. સમજાવો.

2. બે નાં જવાબ આપો :

14

- (a) નજીકતા (convergence) એટલે શું ? આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણનાં ધોરણોનો અર્થ અને કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો.
- (b) નજીકતા (convergence)નાં લાભો અને મર્યાદાઓ ચર્ચો.
- (c) ભારતમાં હિસાબી ધોરણો અને આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણનાં ધોરણોની સ્થિતિ વર્ણવો.

3. (a) ચલણ રૂપાંતર એટલે શું ? આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ માટે ચલણ રૂપાંતર શા માટે જરૂરી છે ? સમજાવો.

4

(b) ભારતીય, ભારત એન્ડ કંપની લિમિટેડ દ્વારા ઓસ્ટ્રેલિયન કંપની પાર્સેથી X સાધન ખરીદવામાં આવ્યું છે. કરાર પ્રમાણે ચૂકવણી હપ્તાઓમાં, ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલરમાં ચૂકવવાની છે.

10

વ્યવહારો નીચે પ્રમાણે થયા હતા.

(i) ખરીદીની તારીખ 1-10-2016

(ii) પડતર કિંમત AS \$ 1,00,000

(iii) ચાર સરખા હપ્તાઓ અને પ્રથમ હપ્તો 31-10-2016નાં રોજ ચૂકવાયો.

(iv) બધા હપ્તાઓ ચૂકવાઈ ગયા હતા.

(v) વિવિધ વિનિમય દરો :

તારીખો

વિનિમય દરો

01-10-16

AS \$1 = INR 65

31-10-16

AS \$1 = INR 65.50

30-11-16

AS \$1 = INR 65.40

31-12-16

AS \$1 = INR 65.50

31-01-17

AS \$1 = INR 64.30

ઓસ્ટ્રેલિયન કંપનીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૩. ગુજરાત લિમિટેડની શાખા ન્યૂઝિલેન્ડમાં છે. મુખ્ય ઓફિસ અને તેની શાખાના 31-3-2017ના કાચા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

14

ઉધાર બાકીઓ	મુ. ઓ. INR	શાખા NZD	જમા બાકીઓ	મુ. ઓ. INR	શાખા NZD
શાખા ખાતું	3,37,500	-	મુ. ઓ. ખાતું	-	7,500
મુ. ઓ. ને મોકલેલા રોકડ	-	3,000	શાખા પાસેથી મળેલ રોકડ	1,38,000	-
સ્થિર મિલકતો	4,00,000	-	શાખાને મોકલેલ માલ	2,79,000	-
દેવાદારો	80,000	2,000	વેચાણ	5,50,000	19,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	30,000	500	મૂડી	2,64,500	-
મુ. ઓ. પાસેથી મળેલ માલ	-	6,000	લેણદારો	36,000	1,000
ખરીદી	3,50,000	12,000			
મજૂરી	30,000	1,500			
પગાર	25,000	1,500			
રોકડ	15,000	1,000			
	12,67,500	27,500		12,67,500	27,500

વધારાની માહિતી :

(1) આખર સ્ટોક મુખ્ય ઓફિસ INR 1,50,000
શાખા NZD 1,000

(2) ઘસારાનો દર 10%

(3) વિનિમય દરો :

(i) શરૂઆત INZD = INR 45

(ii) આખર INZD = INR 46

(iii) સરેરાશ INZD = INR 45.50

તૈયાર કરો : (1) શાખાનું રૂપાંતરિત કાચું સરવૈયું

(2) શાખાના હિસાબોનો સમાવેશ કરતાં મુ. ઓ.નાં વાર્ષિક હિસાબો.

4. કુગાવા હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ સમજાવો અને જુદા-જુદા ભાવ ફેરફારોનો પ્રકારો પણ સમજાવો. વિકૃત થયેલા નફાની અસરો ચર્ચો.

અથવા

4. H Co. Ltd. અને તેની અમેરિકન ગૌણ S Co. Ltd. નાં તા. 31-3-2017નાં પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારીઓ	H Co. INR	S Co. \$	મિલકતો	H Co. INR	S Co. \$
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક શેર ₹ 100 અને \$ 100 નો)	40,00,000	40,000	જમીન અને મકાન	40,00,000	60,000
સામાન્ય અનામત	8,00,000	8,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	8,00,000	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	4,80,000	16,000	S.Co.માં રોકાણો (S. Co.ની ઈક્વિટીમાં 80%)	21,00,000	-
મૂડી અનામત	2,00,000	-	અન્ય રોકાણો	1,00,000	1,000
10% ડિબેન્ચર્સ	10,00,000	20,000	સ્ટોક	4,00,000	20,000
લેણદારો	6,00,000	10,000	દેવાદારો	2,00,000	6,000
દેવીહૂડીઓ	4,00,000	10,000	બેન્ક સિલક	2,80,000	3,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	4,00,000	6,000			
	78,80,000	1,10,000		78,80,000	1,10,000

વધારાની માહિતી :

- (1) તા. 1-7-2016નાં રોજ H Co. Ltd. એ S Co. Ltd.નાં શેર ધારણ કર્યાં. આ દિવસે S. Co. Ltd. પાસે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી અનુક્રમે \$ 2000 અને \$ 6000 હતી.
- (2) S. Co. Ltd. દ્વારા વર્ષ 2015-16 માટે 10% લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવેલ જે H Co. Ltd. એ પોતાના નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલ છે. તે દિવસે વિનિમય દર \$ 1 = INR 66 હતો.
- (3) અન્ય વિનિમય દરો :
શરૂઆતનો \$1 = INR 66
આખરનો \$1 = INR 67
સરેરાશ \$1 = INR 66.50
H Co. Ltd. નું સંયુક્ત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5. દરેક પ્રશ્ન માટે યોગ્ય જવાબની પસંદગી કરો :

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને સંબંધ છે
(a) રૂપાંતર સમસ્યા સાથે (b) MNCs સાથે
(c) વૈશ્વિક અર્થવ્યવસ્થા સાથે (d) ઉપરનાં બધાં
- (2) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ માટે નીચેનામાંથી કયું સાચું છે ?
(a) વિશ્વમાં સિદ્ધાંતો અને પ્રણાલિકાઓ સમાન છે.
(b) કાયદાકીય સંસ્થાઓ સમાન છે.
(c) વ્યવસાયી સંસ્થાઓ સમાન છે.
(d) ઉપરનાં બધાં
- (3) કયા વર્ષમાં Financial Accounting Standards Boardની સ્થાપના થઈ હતી ?
(a) 1971 (b) 1972 (c) 1973 (d) 1974
- (4) વર્તમાન સમયમાં નજીકતા (convergence) એટલે
(a) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણોનું અમલીકરણ
(b) રાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણોનું અમલીકરણ
(c) IFRSનું અમલીકરણ
(d) ઉપરનાં બધાં

- (5) ચલણ રૂપાંતર ઉપયોગી છે,
 (a) સંકલિત હિસાબો માટે (b) નફો/નુકસાન ગણવા માટે
 (c) સાચું અને વાજબી ચિત્ર રજૂ કરવા માટે (d) ઉપરના બધાં
- (6) રૂપાંતર સમસ્યાનાં ઉદ્ભવ અંગેનું મહત્વનું કારણ
 (a) દ્વિઘાતુ વ્યવસ્થા છે. (b) સોના ધોરણો છે.
 (c) બ્રેટન વુડ પદ્ધતિ છે. (d) પરિવર્તનશીલ વિનિમય દર છે.
- (7) નીચેનામાંથી કયું આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો માટે સાચું નથી ?
 (a) આયાતના વ્યવહારો સ્થાનિક ચલણમાં (b) નિકાસનાં વ્યવહારો વિદેશી ચલણમાં
 (c) સ્થાનિક વ્યવહારો વિદેશી ચલણમાં (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (8) જ્યારે ઉત્પાદન શરૂ ન થયેલ હોય ત્યારે વ્યાજની ચૂકવણીનાં વિનિમય દરનાં તકાવતો કયા ખાતે નોંધવામાં આવશે ?
 (a) નફા-નુકસાન ખાતે
 (b) ઐતિહાસિક પડતરમાં ઉમેરાશે
 (c) નહીં માંડી વાળેલ ખર્ચા તરફ ધ્યાનમાં લેવાશે
 (d) ઉપરના એકેય નહીં
- (9) વિદેશી શાખાના રૂપાંતરીત કાચા સરવૈયાને તૈયાર કરતી વખતે સ્થિર મિલકતો માટે કયો વિનિમય દર ધ્યાનમાં લેવામાં આવશે ?
 (a) તે વિનિમય દર જ્યારે મિલકતો પ્રાપ્ત કરી હોય
 (b) આખરનો વિનિમય દર
 (c) શરૂનો વિનિમય દર
 (d) સરેરાશ વિનિમય દર
- (10) શાસક કંપની અને ગૌણ કંપનીનાં હિસાબો માટે કઈ સંયુક્ત હિસાબી પદ્ધતિનો ઉપયોગ થાય છે ?
 (a) કમબંધ એકત્રીકરણની પદ્ધતિ (b) ઈક્વિટી એકત્રીકરણની પદ્ધતિ
 (c) પ્રમાણસર એકત્રીકરણની પદ્ધતિ (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (11) ફુગવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિને મૂળભૂત વાંધો
 (a) સ્થિર નાણાં મૂલ્ય સામે છે. (b) સાતત્યતા સામે છે.
 (c) તુલનાત્મકતા સામે છે. (d) ઉપરનાં બધાં
- (12) ચીજવસ્તુઓમાં સરેરાશ ભાવ ફેરફાર એ
 (a) સામાન્ય ભાવ ફેરફાર છે. (b) વ્યક્તિગત ભાવ ફેરફાર છે.
 (c) સાપેક્ષ ભાવ ફેરફાર છે. (d) સરેરાશ ભાવ ફેરફાર છે.
- (13) ગિયરીંગ હવાલો એટલે
 (a) $\cos A + DA + MWCA -$ ગિયરીંગ ટકાવારી
 (b) $\cos A + DA + MWCA +$ ગિયરીંગ ટકાવારી
 (c) $\cos A + DA + MWCA +$ ગિયરીંગ ટકાવારી
 (d) ઉપરનાં એકેય નહીં
- (14) શેર ખરીદી પહેલાંનો નફો હંમેશા
 (a) પાઘડીનાં મૂલ્ય ઘટાડામાં મદદ કરે છે.
 (b) મૂડી અનામતનાં મૂલ્ય વધારામાં મદદ કરે છે.
 (c) બંને (a) અને (b)
 (d) સામાન્ય અનામત મૂલ્ય વધારામાં મદદ કરે છે.

Seat No. : _____

AJ-111

April-2017

M.Com., Sem.-IV

509-EA/ED/EE : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. Attempt any two : 14
- (a) Define International Accounting. How would you identify the concept of International Accounting? Discuss.
- (b) Discuss about scope of International Accounting.
- (c) How would you distinguish between Domestic and International Accounting? Explain.

2. Attempt any two : 14
- (a) What is Convergence? Explain meaning and scope of IFRs.
- (b) Discuss benefits and limitations of convergence.
- (c) Describe the status of Accounting Standards and IFRs in India.

3. (a) What is currency translation? Why currency translation is needed for International Accounting? Explain. 4
- (b) Bharat Co. Ltd. is an Indian Company has purchased X equipment from Australian company. As per agreement payment was to be made in instalments in the form of Australian dollars. 10

Transitions were as follows :

- (i) Date of purchase 1-10-2016
- (ii) Cost price AS \$ 1,00,000
- (iii) Four equal instalments and first instalment was paid on 31-10-2016.
- (iv) All instalments were paid.
- (v) Different exchange rates :

Dates	Exchange Rates
01-10-16	AS \$1 = INR 65
31-10-16	AS \$1 = INR 65.50
30-11-16	AS \$1 = INR 65.40
31-12-16	AS \$1 = INR 65.50
31-01-17	AS \$1 = INR 64.30

Prepare Australian Company's Account.

OR

3. Gujarat Ltd. has its branch in New Zealand. Following are Trial Balances of Head Office and Branch as at 31-3-2017.

Debit Balances	HO INR		Branch NZD		Credit Balances	HO INR		Branch NZD	
Branch Account	3,37,500		-		Head Office Account		-		7,500
Cash Remitted to HO			3,000		Cash Received from Branch	1,38,000			
Fixed Assets	4,00,000				Goods sent to Branch	2,79,000			
Debtors	80,000		2,000		Sales	5,50,000			19,000
Opening Stock	30,000		500		Capital	2,64,500			
Goods received from HO			6,000		Creditors	36,000			1,000
Purchases	3,50,000		12,000						
Wages	30,000		1,500						
Salary	25,000		1,500						
Cash	15,000		1,000						
	12,67,500		27,500			12,67,500			27,500

Additional Information :

(1) Closing Stock HO INR 1,50,000
BR NZD 1,000

(2) Rate of depreciation 10%

(3) Exchange rates :

(i) Opening 1NZD = INR 45

(ii) Closing 1NZD = INR 46

(iii) Average 1NZD = INR 45.50

Prepare : (1) Translated Trial Balance of Branch.

(2) Final Accounts of HO incorporating accounts of Branch.

4. Explain meaning of Inflation Accounting and also explain different types of price changes. Discuss imports if distorted profit.

OR

4. Following are Balance Sheets of H Co. Ltd. and its American subsidiary S. Co. Ltd. as at 31-3-2017.

Liabilities	H. Co.	S. Co.	Assets	H. Co.	S. Co.
	₹	\$		₹	\$
Equity Share Capital (Share of ₹ 100 and \$ 100 each)	40,00,000	40,000	Land & Building	40,00,000	60,000
General Reserve	8,00,000	8,000	Plant & Machinery	8,00,000	20,000
P & L Account	4,80,000	16,000	Investments in S. Co. (80% in equity of S. Ltd.)	21,00,000	-
Capital Reserve	2,00,000	-	Other investments	1,00,000	1,000
10% Debentures	10,00,000	20,000	Stock	4,00,000	20,000
Creditors	6,00,000	10,000	Debtors	2,00,000	6,000
Bills payable	4,00,000	10,000	Bank Balance	2,80,000	3,000
BOD	4,00,000	6,000			
	78,80,000	1,10,000		78,80,000	1,10,000

Additional information :

- (1) On 1-7-2016 H Co. Ltd. had acquired shares of S Co. Ltd. On that date S. Co. Ltd. had credit balance of General Reserve and P & L A/c. of \$ 2000 and \$ 6000 respectively.
 - (2) S. Co. Ltd. paid dividend @ 10% for the year 2015-16, which was credited by H Co. Ltd. in its P & L A/c. On this date exchange rate was \$ 1 = INR 66.
 - (3) Other Exchange Rates :
 Opening \$1 = INR 66
 Closing \$1 = INR 67
 Average \$1 = INR 66.5
- Prepare Consolidated Balance Sheet of H Co. Ltd.

5. Select appropriate answer for each question.

- (1) International Accounting has relation with
 - (a) Translation problem
 - (b) MNCs
 - (c) Global Economy
 - (d) All of the above
- (2) Which of the following is correct for International Accounting?
 - (a) Principles and conventions are same across the world.
 - (b) Statutory bodies are same.
 - (c) Professional bodies are same.
 - (d) All of the above.
- (3) In which year Financial Accounting Standard Board was established?
 - (a) 1971
 - (b) 1972
 - (c) 1973
 - (d) 1974
- (4) In present time convergence means
 - (a) Implementation of International Accounting Standards
 - (b) Implementation of Domestic Accounting Standards
 - (c) Implementation of IFRs
 - (d) All of the above

- (5) Currency translation is useful for
 (a) Consolidation of Accounts (b) Computation of gain/loss
 (c) True and Fair presentation (d) All of the above
- (6) The important reason of origin of translation problem is
 (a) Bimetallism (b) Gold Standards
 (c) Bretton Wood System (d) Flexible Exchange Rate
- (7) Which of the following is not correct for International Accounting?
 (a) Import transactions in Local currency
 (b) Export transactions in Foreign currency
 (c) Local transactions in Foreign currency
 (d) None of the above
- (8) When production is not commenced, exchange rate differences on interest payment will be recorded to which account?
 (a) To P & L A/c.
 (b) Will be added to historical cost.
 (c) Will be treated as expenses not written off.
 (d) None of the above.
- (9) Which exchange rate will be applicable to fixed assets at the time of preparation of translated Trial Balance of foreign branch?
 (a) That exchange rate when assets were acquired.
 (b) Closing exchange rate.
 (c) Opening exchange rate.
 (d) Average exchange rate.
- (10) Which method of consolidation is used for accounts of holding company and subsidiary company?
 (a) Line by line consolidation method.
 (b) Equity consolidation method.
 (c) Prorata consolidation method.
 (d) None of the above.
- (11) Inflation Accounting has basic objection against
 (a) stable money value (b) consistency
 (c) comparability (d) All of the above
- (12) Average change in prices of all commodities is
 (a) General price change. (b) Specific price change.
 (c) Relative price change. (d) Average price change.
- (13) Gearing adjustment means
 (a) $\cos A + DA + MWCA - \text{Gearing percentage}$
 (b) $\cos A + DA + MWCA + \text{Gearing percentage}$
 (c) $\cos A + DA + MWCA + \text{Gearing percentage}$
 (d) None of the above
- (14) Pre acquisition profit always helps
 (a) to reduce the value of goodwill.
 (b) to increase the value of Capital Reserve.
 (c) Both (a) and (b).
 (d) to increase the value of General Reserve.

507
 124
 1009 - (25)
 511 - (31)