Seat No. : ____________

AF-128

April-2016

M.Com., Sem.-IV

509 – EA/ED/EE : International Accounting

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (a) "આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વર્તમાન સમયમાં અનિવાર્ય છે." આ વિધાનની ચર્ચા કરો. 10

અથવા

કયા-કયા લક્ષણોના આધારે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું સ્વરૂપ જાણી શકાય છે ? સમજાવો.

(b) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

(i) ચલણ રૂપાંતર એટલે શું ?

(ii) વિલીનીકરણનાં સંજોગોમાં આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ કેવી રીતે મદદરૂપ થાય છે ?

(iii) એકત્રિત હિસાબો તૈયાર કરવા માટે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્ત્વ સમજાવો.

2. (a) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણનાં ધોરણોનો અર્થ, મહત્ત્વ અને પડકારો વિગતવાર સમજાવો. 10

અથવા

આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણ ધોરણની પ્રથમવખત સ્વીકૃતિ અંગે વિગતવાર સમજૂતી આપો.

(b) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

(i) ASBની રચના સમજાવો.

(ii) IFRIC વિશે સમજૂતી આપો.

(iii) સામાન્ય સ્વીકૃત હિસાબી સિદ્ધાંતો (GAAP) એટલે શું ?

@geniusguruji

3. (a) કયા-કયા જુદા અભિગમો દ્વારા ચલણ રૂપાંતરનાં કારણે ઉદ્‌ભવતાં નફા-નુકસાનની હિસાબી અસરો આપવામાં આવે છે ? **7**

(b) ભારતની X Co. દ્વારા અમેરિકાનાં વેપારી બ્રાઈટ એન્ડ કં. પાસેથી માલની ખરીદી $ 10,00,000માં કરવામાં આવેલ છે. આ ખરીદી તા. 1-11-2015ના રોજ કરવામાં આવેલ છે. કરાર વખતે 20% રકમ ચૂકવવામાં આવેલ છે. તે દિવસે વિનિમય દર US $ 1 = INR 65 હતો. બાકીની રકમ ચાર સરખા હપ્તાઓમાં ચૂકવવાની હતી. **7**

આ હપ્તાઓની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે :

પ્રથમ હપ્તો 1-12-2015 US $1 = INR 66

બીજો હપ્તો 1-1-2016 US $1 = INR 66.50

ત્રીજો હપ્તો 1-2-2016 US $1 = INR 65

ચોથો હપ્તો 1-3-2016 US $1 = INR 64.50

X કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધો અને બ્રાઈટ એન્ડ કં. નું ખાતું તૈયાર કરો. તમામ ચૂકવણીઓ નિર્ધારીત સમયે થઈ છે. X કંપની દ્વારા નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાની રકમ પણ શોધો.

અથવા

મુંબઈની મુખ્ય ઓફીસ અને તેની શાખાના તા. 31-3-2016નાં રોજના કાચા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે : **14**

ઉધાર બાકીઓ	₹	US $	જમા બાકીઓ	₹	US $
જમીન-મકાન	3,00,000	–	શેર મૂડી	15,00,000	–
પાઘડી	1,50,000	–	શાખાને મોકલેલ માલ	70,80,000	–
પ્લાન્ટ	24,00,000	1,80,000	વેચાણ	42,78,000	6,80,000
ફર્નિચર	90,000	12,000	H.O. નું ખાતું	–	75,000
શરૂનો સ્ટોક	10,20,000	84,000	પરચૂરણ લેણદારો	3,00,000	64,000
ખરીદી	53,36,000	3,60,000			
H.O. પાસેથી મળેલ માલ	–	1,20,000			
વેચાણ ખર્ચ	54,000	1,500			
વીમો	21,000	1,500			
ભાડુ-વેરો	36,000	3,000			
પગાર-મજૂરી	2,88,000	12,000			
રોકડ સિલક	3,36,000	9,000			
પરચૂરણ દેવાદારો	6,60,000	36,000			
લંડનનું શાખા ખાતું	24,67,000	–			
	1,31,58,000	**8,19,000**		**1,31,58,000**	**8,19,000**

@geniusguruji

વધારાની માહિતી :

(i) આખરનો સ્ટોક H.O. ₹ 4,50,000 શાખા US $ 40,000.

(ii) પ્લાન્ટ અને ફર્નિચર પર 10% ઘસારો ગણો.

(iii) પગાર-મજૂરીનાં ચૂકવવાનાં બાકી US $ 2,000.

(iv) વિનિમય દરો :

શરૂઆતનો : 1 US $ = INR 66

આખરનો : 1 US $ = INR 67

સરેરાશ : 1 US $ = INR 66.50

તૈયાર કરો :

(1) શાખાનું ભારતીય ચલણમાં કાચું સરવૈયુ

(2) શાખાનાં હિસાબોને H.O. નાં ચોપડે સમાવિષ્ટ કરતાં વાર્ષિક હિસાબો

4. (a) નીચે આપેલ વિગતોનાં આધારે નાણાકીય નફા-નુકસાનની ગણતરી કરો : 7

બાકીઓ	શરૂની (₹)	આખરની (₹)
દેવાદારો	60,000	80,000
લેણીહૂંડીઓ	60,000	40,000
બેંક સિલક	60,000	60,000
લેણદારો	50,000	50,000
દેવીહૂંડીઓ	40,000	50,000
બેંક લોન	1,00,000	90,000

ભાવાંક : શરૂઆતનો 100

આખરનો 150

સરેરાશ 125

@geniusguruji

(b) જુદા-જુદા પ્રકારનાં ભાવ ફેરફારો ઉદાહરણ દ્વારા સમજાવો. 4

(c) ઐતિહાસિક હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ સમજાવો. 3

અથવા

ભારતની શાંતિ કંપની લિ. ની ઓસ્ટ્રેલિયામાં વિદેશી એસોસિએટ કંપની આવેલ છે. તેનાં 30% શેર શાંતિ કંપની દ્વારા તા. 1-9-2015નાં રોજ ધારણ કરવામાં આવેલ છે. તે દિવસે વિદેશી એસોસિએટનાં ચોપડે નફા-નુકસાન ખાતે અને સામાન્ય અનામત ખાતે અનુક્રમે AUS $ 2,600 અને 2,800 ની બાકીઓ હતી. 14

બંને કંપનીઓના તા. 31-3-16નાં રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા. :

જવાબદારીઓ	શાંતિ કંપની ₹	વિદેશી કંપની AUS $	મિલકતો	શાંતિ કંપની ₹	વિદેશી કંપની AUS $
ઇક્વિટી શેરમૂડી (શેરદીઠ ₹ 100 અને AUS $ 10 દીઠ)	20,00,000	20,000	બિન ચાલુ મિલકતો : જમીન-મકાન	8,00,000	12,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	4,000	પ્લાન્ટ યંત્રો	5,00,000	8,000
મૂડી અનામત	80,000	500	ફર્નિચર	3,00,000	4,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,40,000	7,500	એસોસિએટમાં રોકાણ (600 શેર)	5,20,000	–
બિન ચાલુ દેવા	4,00,000	8,000	અન્ય રોકાણો	4,80,000	12,000
ચાલુ દેવા લેણદારો	2,40,000	4,000	રોકડ સિલક	5,60,000	4,000
દેવીહૂંડી	80,000	2,000	સ્ટોક	2,40,000	4,000
બેન્ક ઓવર ડ્રાફ્ટ	80,000	2,000	દેવાદારો	1,20,000	4,000
	35,20,000	**48,000**		**35,20,000**	**48,000**

માહિતી :

વિદેશી એસોસિએટ દ્વારા ગયા વર્ષનું ડિવિડન્ડ 10% લેખે ચૂકવવામાં આવેલ છે. જે શાંતિ કંપની દ્વારા તેના નફા-નુકસાન ખાતે જતા કરવામાં આવેલ છે. ડિવિડન્ડ ચૂકવણી વખતે વિનિમય દર 1 AUS $ = INR 70 હતો.

વિનિમય દરો :

વર્ષની શરૂઆતમાં	:	1 AUS $ = INR 69
શેર ખરીદ્યા તારીખે	:	1 AUS $ = INR 70
વર્ષની આખરમાં	:	1 AUS $ = INR 71
સરેરાશ	:	1 AUS $ = INR 70.50

શાંતિ કંપનીના ચોપડે સંકલિત પાકુ સરવૈયુ બનાવો.

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : **14**

(1) બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીઓને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ નીચેના કયા સ્વરૂપ માટે મદદરૂપ થાય છે ?

(a) ફેરબદલી કિંમત

(b) વિનિમય દર ફેરફાર

(c) એકત્રિત હિસાબો

(d) ઉપરનાં બધા

(2) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિએ

(a) ચલણ રૂપાંતર સાથે સંબંધ ધરાવે છે.

(b) બહુરાષ્ટ્રીય એકમો માટે જરૂરી છે.

(c) વૈશ્વિક અર્થવ્યવસ્થા સાથે સંબંધ ધરાવે છે.

(d) ઉપરનાં બધા

(3) વિદેશી ચલણ રૂપાંતરની જરૂરીયાત ક્યારે ઉદ્‌ભવે છે ?

(a) આયાત-નિકાસની પતાવટ વિદેશી ચલણમાં કરવાની ન હોય ત્યારે

(b) વિદેશી ચલણમાં ધિરાણ ન લેવામાં આવે અથવા ન આપવામાં આવે ત્યારે

(c) ઉપરનાં (a) અને (b) બંને

(d) ઉપરનાં એકેય નહી

@geniusguruji

(4) નીચેનામાંથી કયો વિકલ્પ સમાન ધોરણોનું મહત્ત્વ સમજાવતો નથી ?

(a) એક જ અહેવાલ

(b) હિસાબી વ્યવસાયને લાભ

(c) વૈશ્વિક મૂડીબજારનો ઉપયોગ

(d) વાસ્તવવાદી તફાવતો

(5) SIC એટલે

(a) Standard Interpretation Committee

(b) Standard Interpretation Commission

(c) Standing Interpretation Commission

(d) Standing Interpretation Committee

(6) વિદેશી શાખાના ચોપડે દર્શાવેલ મુખ્ય ઓફીસનું ખાતું એકત્રિત હિસાબો બનાવતી વખતે

(a) વર્ષની શરૂઆતના વિનિમયદરનાં આધારે રૂપાંતરિત થાય છે.

(b) વર્ષની આખરના વિનિમયદરનાં આધારે રૂપાંતરિત થાય છે.

(c) વર્ષના સરેરાશ વિનિમયદરનાં આધારે રૂપાંતરિત થાય છે.

(d) ઉપરનાં એકેય નહીં.

(7) વિદેશી શાખા દ્વારા મોકલેલ રકમ મુખ્ય ઓફીસનાં ચોપડે

(a) જે દિવસે રકમ મોકલેલ હોય તે દિવસના વિનિમય દરનાં આધારે દર્શાવવામાં આવે છે.

(b) વર્ષની શરૂઆતના વિનિમયદરનાં આધારે દર્શાવવામાં આવે છે.

(c) વર્ષની આખરના વિનિમયદરનાં આધારે દર્શાવવામાં આવે છે.

(d) ઉપરનાં એકેય નહી.

(8) નીચેનામાંથી કઈ પરિસ્થિતિમાં સ્થિર વિનિમય દર પ્રસ્થાપિત કરવાનો હેતુ હતો ?

(a) દ્વિધાતુ

(b) સોના ધોરણો

(c) બ્રેટનવુડ પદ્ધતિ

(d) ઉપરનાં બધા

@geniusguruji

(9) હિસાબી ધોરણ 10 પ્રમાણે મિલકતની ગોઠવણી સમય સુધીનું વ્યાજ

(a) મિલકતની કિંમતમાં ઉમેરાય છે.

(b) નફા-નુકસાન ખાતે માંડી વાળવામાં આવે છે.

(c) પ્રસારિત ખર્ચા તરીકે દર્શાવવામાં આવે છે.

(d) ઉપરનાં બધા

(10) એકલ વ્યવહાર અભિગમમાં વિનિમયદરનાં ફેરફારની અસર

(a) ખરીદ-વેચાણ ખાતે આપવામાં આવે છે.

(b) નફા-નુકસાન ખાતે નોંધવામાં આવે છે.

(c) અવાસ્તવિક મિલકત તરીકે દર્શાવવામાં આવે છે.

(d) ઉપરનાં એકેય નહી.

(11) એકત્રિત નાણાકીય પત્રકો માટે ઈક્વિટી એકત્રિકરણની પદ્ધતિ ક્યારે ઉપયોગમાં લેવાય છે ?

(a) ધંધાકીય એકમની ગૌણ કંપની હોય ત્યારે

(b) ધંધાકીય એકમની એસોસિએટ કંપની હોય ત્યારે

(c) ધંધાકીય એકમનું સંયુક્ત સાહસ હોય ત્યારે

(d) ધંધાકીય એકમની શાખા હોય ત્યારે

(12) નીચેનામાંથી કઈ બાબત નાણાકીય બાબત તરીકે વર્ગીકૃત થતી નથી ?

(a) દેવાદારો

(b) બેંકલોન

(c) સ્ટોક

(d) લેણદારો

@geniusguruji

(13) એકત્રિત નાણાકીય પત્રકોમાં શાસક કંપનીની વિદેશી ગૌણ કંપની હોય ત્યારે વિનિમય દર તફાવત

(a) પાઘડી ખાતે ઉધારવામાં આવે છે.

(b) મૂડી અનામત ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.

(c) ઉપરના (a) અને (b) બંને

(d) મહેસુલી અનામત અથવા મહેસુલી નફા ખાતે નોંધવામાં આવે છે.

(14) CPP પદ્ધતિમાં

(a) વ્યક્તિગત ભાવ ફેરફારો ધ્યાનમાં લેવાય છે.

(b) સાપેક્ષ ભાવ ફેરફારો ધ્યાનમાં લેવાય છે.

(c) સામાન્ય ભાવ ફેરફારો ધ્યાનમાં લેવાય છે.

(d) ઉપરનાં એકેય નહી.

@geniusguruji

Seat No. : ______________

AF-128

April-2016

M.Com, Sem.-IV

509 – EA/ED/EE : International Accounting

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (a) "In present time, International Accounting is unavoidable." Discuss this statement. **10**

OR

Through, which various features, the nature of International Accounting can be known ? Explain.

(b) Attempt any **two** : **4**

(i) What is currency translation ?

(ii) How International Accounting is helpful in the circumstances of merger ?

(iii) Explain significance of International Accounting for preparation of consolidated accounts.

2. (a) Explain in detail, meaning, significance and challenges of International Financial Reporting. **10**

OR

Give detailed explanation for first time adoption of International Financial Reporting standards.

(b) Attempt any **two** : **4**

(i) Explain formation of ASB.

(ii) Give explanation about IFRIC.

(iii) What are Generally Allocated Accounting Principles ?

@geniusguruji

3. (a) Through, which different approaches, accounting treatment is given for profit/loss arising due to currency translation ? **7**

(b) X Co. of India has purchased goods worth \$ 10,00,000 from trader of America, Bright & Co. This purchase is made on 1-11-2015. 20% down payment is made at the time of contract. On that day exchange rate was US \$ 1 = INR 65. The remaining amount was to be paid in four equal instalments. **7**

The details of these instalments is as follows :

First instalment 1-12-2015 US \$1 = INR 66

Second instalment 1-1-2016 US \$1 = INR 66.50

Third instalment 1-2-2016 US \$1 = INR 65

Fourth instalment 1-3-2016 US \$1 = INR 64.50

Prepare Journal Entries and Account of Bright & Co. in the books of X Co. All payments are made as per agreement. Also ascertain the amount to be transferred to P & L A/c. by X Co.

OR

The Trial Balances of Head Office of Mumbai and its branch as at 31-3-2016 are as follows : **14**

Debit Balances	₹	US \$	Credit Balances	₹	US \$
Land & Building	3,00,000	–	Share Capital	15,00,000	–
Goodwill	1,50,000	–	Goods sent to Branch	70,80,000	–
Plant	24,00,000	1,80,000	Sales	42[illegible]000	6,80,000
Furniture	90,000	12,000	H.O. Account	–	75,000
Opening Stock	10,20,000	84,000	Sundry Creditors	3,00,000	64,000
Purchases	53,36,000	3,60,000			
Goods received from H.O.	–	1,20,000			
Sales expenses	54,000	1,500			
Insurance	21,000	1,500			
Rent-taxes	36,000	3,000			
Salary-wages	2,88,000	12,000			
Cash Balance	3,36,000	9,000			
Sundry Debtors	6,60,000	36,000			
London Br. A/c.	24,67,000	–			
	1,31,58,000	**8,19,000**		**1,31,58,000**	**8,19,000**

@geniusguruji

Additional Information :

(i) Closing Stock H.O. ₹ 4,50,000, Branch US $ 40,000.

(ii) Provide 10% depreciation on Plant and Furniture.

(iii) Salary-wages outstanding US $ 2,000.

(iv) Exchange Rates :

Opening : 1 US $ = INR 66

Closing : 1 US $ = INR 67

Average : 1 US $ = INR 66.50

Prepare :

(1) Trial Balance of Branch in Indian Currency.

(2) Final Accounts of H.O. including accounts of Branch.

4. (a) From the following information determine monetary Gain or Loss. 7

Balances	Opening (in ₹)	Closing (in ₹)
Debtors	60,000	80,000
Bills Receivables	60,000	40,000
Bank Balance	60,000	60,000
Creditors	50,000	50,000
Bills payable	40,000	50,000
Bank loan	1,00,000	90,000

Indices : Opening 100

Closing 150

Average 125

(b) Explain different types of price changes with illustration. 4

(c) Explain limitations of historical accounting. 3

OR

@geniusguruji

Foreign associate company of Indian Shanti Company is located at Australia. It's 30% shares are acquired by Shanti Company on 1-9-2015. On this day there was credit balances of AUS $ 2,600 and 2,800 for Profit and Loss Account and General Reserve respectively. 14

Balance Sheets of both the companies as at 31-3-2016 were as follows :

Liabilities	Shanthi Company ₹	Foreign Company AUS $	Assets	Shanthi Company ₹	Foreign Company AUS $
Equity Share Capital (Share of ₹ 100 and AUS $ 10 each)	20,00,000	20,000	Non-Current Assets :		
			Land – Building	8,00,000	12,000
General Reserve	4,00,000	4,000	Plant – Machine	5,00,000	8,000
Capital Reserve	80,000	500	Furniture	3,00,000	4,000
Profit and Loss Account	2,40,000	7,500	Investment in Associate (600 shares)	5,20,000	–
Non-Current Liabilities	4,00,000	8,000	Other Investments	4,80,000	12,000
			Cash Balance	5,60,000	4,000
Current Liabilities :			Stock	2,40,000	4,000
Creditors	2,40,000	4,000	Debtors	1,20,000	4,000
Bills payable	80,000	2,000			
BOD	80,000	2,000			
	35,20,000	**48,000**		**35,20,000**	**48,000**

Information :

Foreign Associate has paid dividend @ 10% for previous year. It is credited by Shanti Ltd. in its P & L A/c. At the time of dividend payment exchange rate was 1 AUS $ = INR 70.

Exchange Rates :

Opening of the year : 1 AUS $ = INR 69

At the time of share purchase : 1 AUS $ = INR 70

Closing of the year : 1 AUS $ = INR 71

Average of the year : 1 AUS $ = INR 70.50

Prepare consolidated Balance Sheet in the book of Shanti Company.

@geniusguruji

5. Select correct alternative. **14**

(1) For which of the following form International Accounting is helpful to the multinational corporations ?

(a) Transfer price

(b) Exchange rate differences

(c) Consolidated accounts

(d) All of the above

(2) International Accounting

(a) has relation with currency translation.

(b) essential for multinational corporations.

(c) has relation with global economy.

(d) All of the above

(3) When need of currency translation arises ?

(a) When settlement of import-export is not to done in foreign currency.

(b) When loan is not obtained in foreign currency or not lent in foreign currency.

(c) Both (a) and (b)

(d) None of the above

(4) Which of the following option does not explain the significance of convergence ?

(a) Single report

(b) Benefit to Accounting Profession

(c) Use of Global Capital Market

(d) Conceptual differences

(5) SIC means

(a) Standard Interpretation Committee

(b) Standard Interpretation Commission

(c) Standing Interpretation Commission

(d) Standing Interpretation Committee

P.T.O.

@geniusguruji

(6) Head office account disclosed in the books of foreign branch is

(a) translated at opening exchange rate of the year.

(b) translated at closing exchange rate of the year.

(c) translated at average exchange rate of the year.

(d) None of the above.

(7) Cash remitted by foreign branch, in the books of H.O.

(a) is disclosed at the exchange rate which was prevailing on the same date.

(b) is disclosed at the opening exchange rate of the year.

(c) is disclosed at the closing exchange rate of the year.

(d) None of the above.

(8) Under which of the following system has objective to establish fixed exchange rate ?

(a) Bimetallism

(b) Gold standards

(c) Brettonwood System

(d) All of the above

(9) Under AS 10, interest upto the date of installation of asset is

(a) added to the value of an asset.

(b) written off in Profit and Loss Account.

(c) disclosed as a fictions asset.

(d) All of the above.

(10) The effect of exchange rate difference under single rate

(a) is recorded to purchase-sales account.

(b) is recorded to profit and loss account.

(c) is recorded as fictitious asset.

(d) None of the above.

@geniusguruji

(11) When equity consolidation method is used for preparation of consolidated financial statements ?

(a) When business unit has subsidiary company.

(b) When business unit has associated company.

(c) When business unit has joint venture.

(d) When business unit has branch.

(12) Which of the following item is not included in monetary items ?

(a) Debtors

(b) Bank loan

(c) Stock

(d) Creditors

(13) In case of foreign subsidiary the difference of exchange rate during preparations of consolidated financial statement

(a) is debited to Goodwill Account.

(b) is credited to Capital Reserve Account.

(c) both (a) and (b)

(d) is recorded to Revenue Reserve or Revenue Profit Account

(14) Under CPP method

(a) Specific price changes are considered.

(b) Relative price changes are considered.

(c) General price changes are considered.

(d) None of the above.

@geniusguruji