Seat No.:	
-----------	--

September-2020

M.Com., Sem.-IV

509-EA/ED/EE: International Accounting (Old Course)

Time: 2 Hours]

[Max. Marks: 50

સૂચના:

- (1) વિભાગ-1 ના બધાં પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
- (2) વિભાગ-1 માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.
- (3) વિભાગ-2 નો પ્રશ્ન નંબર-5 ફરજીયાત છે.

વિભાગ – 1

- 1. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની વ્યાખ્યા આપી તેના લક્ષણો સમજાવો.
- 10
- (B) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.
- 10
- 2. (A) સમાન ધો<mark>રણો એટલે શું ૧</mark> સમાન ધોરણોના ફાયદાઓ અને પડકારોની ચર્ચા કરો.

10

(B) ભારતમાં હિસાબી ધોરણોના બોર્ડના ઉદ્દેશો અને કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો.

- 10
- 3. એક ભારતીય કંપની સોડમ લિમિટેડે એક અમેરિકન કંપની એપલ લિ. પાસેથી તા. 01/04/2019 ના રોજ US \$ 1,50,000 ના માલની ખરીદી કરેલ છે. તે દિવસે વિનિમયનો દર 1 US \$ = IND ₹ 70 હતો. કરાર મુજબ ખરીદ્યા તારીખ 20% રકમ ચૂકવવાની હતી અને બાકીની રકમ ત્રણ સરખા માસિક હપ્તામાં ચૂકવવાની હતી. આ હપ્તા અને વિનિમય દરની માહિતી નીચે મુજબ હતી.

હપ્તા નંબર	હપ્તાની તારીખ	વિનિમય દર
1	1/5/2019	US \$ 1 = IND ₹ 71
2	1/6/2019	US \$ 1 = IND ₹ 72
3	1/7/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71

સોડમ લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને એપલ લિમિટેડનું ખાતું તૈયાર કરો. બધી ચૂકવણી કરાર મુજબ કરવામાં આવેલ છે તેમ ધારો. 4. એક ભારતીય કંપની રવિ લિ. અને એક અમેરિકન કંપની જ્યોતિ લિ. નાં તા. 31/03/2020 ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

20

વિગત જ્યોતિ લિ. રવિ લિ. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ : શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ શેર મૂડી (રવિ લી. દરેક ₹ 10 નો અને જ્યોતિ લી. દરેક 50,000 80,00,000 \$ 10 નો) અનામત અને વધારો 20,00,000 20,000 બિન ચાલુ જવાબદારીઓ લાંબા ગાળાના દેવાં 30,00,000 15,000 ચાલુ જવાબદારીઓ વેપારી લેણદારો 8,00,000 10,000 અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ 2,00,000 5,000 1,40,00,000 કુલ 1,00,000 મિલકતો: (B) બિન ચાલુ મિલકતો સ્થિર મિલકતો 70,00,000 50,000 બિન ચાલુ રોકાણો 40,00,000 10,000 ચાલુ મિલકતો ચાલુ રોકાણો 6,00,000 7,000 સ્ટોક 10,00,000 10,000 વેપારી દેવાદારો 4,00,000 8,000 રોકડ અને રોકડ સમાન 5,00,000 10,000 અન્ય ચાલુ મિલકતો 5,00,000 5,000 1,40,00,000 કુલ 1,00,000

વધારાની માહિતી :

(1) રવિ લીર્મીટેડે જ્યોતિ લિમિટેડના 4,000 ઇક્વીટી શેર તા. 1/10/2019 ના રોજ શેર દીઠ US \$ 14 ના ભાવે મેળવ્યા હતા. તા. 1/4/2019 ના રોજ જ્યોતિ લિમિટેડના ચોપડામાં સામાન્ય અનામત અને નફા–નુકશાન ખાતાની જમા બાકી અનુક્રમે US \$ 1,000 અને US \$ 8,000 હતી.

(2) ઉપરોક્ત પાકા સરવૈયામાં અનામત અને વધારામાં નીચેની વિગતોનો સમાવેશ થાય છે.

વિગત	२ वि (स. (१)	જ્યોતિ લિ. (१)
સામાન્ય અનામત	5,00,000	5,000
નફા-નુકશાન ખાતું	15,00,000	15,000

- (3) જ્યોતિ લિમિટેડે રવિ લિમિટેડ પાસેથી ₹ 5,00,000 ની પડતર કિંમતનો માલ ₹ 7,00,000 માં ખરીદ્યો હતો. જે પૈકી અડધો માલ હજી જ્યોતિ લિમિટેડના સ્ટોકમાં US \$ 5,000 છે.
- (4) જ્યોતિ લિમિટેડે ઓક્ટોબર 2019 માં તા. 31/03/2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વાર્ષિક 10% લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ હતું. તે વખતે વિનિમયનો દર US \$ 1 = IND ₹ 71 હતો. આ ડિવિડન્ડ રવિ લિમિટેડે તેના નફા–નુકસાન ખાતામાં જમા કરેલ હતું.
- (5) વિનિમય દરો નીચે મુજબ હતા.

તારીખ	વિનિમય દર
1/4/2019	US\$ 1 = IND ₹ 70
1/10/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71
31/03/2020	US\$ 1 = IND ₹ 73
સરેરાશ	US\$ 1 = IND 7 72

રવિ લિમિટેડનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગ તરીકે દર્શાવો.

વિભાગ – 2

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ પાંચ)

(b) anidadined

(a) સર્વ સામાન્ય પદ્ધતિ

(b) રૂપાંતરની પદ્ધતિ

(૦) ખહુરાષ્ટ્રીય સાહસો

(d) ઉપરના બધાં જ

(2) નીચેના પૈકી કોનો આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં સમાવેશ થાય છે ?

(1) નીચેના પૈકી કર્યું આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું લક્ષણ છે ?

(a) વિદેશી ચલણ વ્યવહારો

(b) ક્ગાવાની અસર

(c) એકત્રિત હિસાબો

(d) ઉપરના બધાં જ

(3) IFRS કોના દ્વારા વિકસાવવામાં આવ્યા ?

(a) CICA

(b) ICAI

(c) SAIB

(d) IASB

(4) કયા વર્ષમાં નાણાંકીય હિસાબી ધોરણોના બોર્ડ (FASB) ની સ્થાપના કરવામાં આવી હતી ?

(a) 1971

(b) 1972

(c) 1974

(d) 1973

10

(5)	નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી શાખાના ચોપડે દર્શાવતું મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું રૂપાંતરીત કાચું સરવૈયું તૈયાર કરતી વખતે દર્શાવવા માટે ઉપયોગમાં લેવાય છે ?			
	(a)	યુ તવાર કરતા વખત દશાવવા માટે ઉપયો આખરનો વિનિમય દર	ોગમાં ઉ	
	(c)	શરૂનો વિનિમય દર	(b)	સરેરાશ વિનિમય દર
(6)	22 1 2 2 m	માં મૈદી લામે નિવાસ કર	(d)	ઉપરના પૈકી એકપણ નહિ
(6)	માટે	તા પકા કથા ાવાનમથ દર વિદેશી ગૌણ કંપ લાગુ પડે છે ?	ાની દ્વા	રા શાસક કંપનીને મોકલેલ રકમનું રૂપાંતર કરવા
	(a)	આખરનો વિનિમય દર	(1-)	સરેરાશ વિનિમય દર
	(c)	શરૂનો વિનિમય દર	(p)	ખરેખર વિનિમય દર
(7)	નીચે-		(d)	ખરખર ાવાનમથ દર તી ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ જવાબદા <mark>રીઓન</mark> ું
	રૂપાંત	ર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?	5 પના	ग यासु मिलंडता अन यासु क्याजहाराजानु
		ખરેખર વિનિમય દર	(k)	સરેરાશ વિનિમય દર
	(c)	શરૂનો વિનિમય દર	(p)	The second section of the
(8)	નીચેન		(d)	આખરનો વિનિમય દર પનીની મિલ કતો અને જવાબદારીઓ તેમની
	કિંમત	માં કોઈપણ ફેરફાર કર્યા વિના લેવામાં અ	תוץ א ובו ג'י נ	પનાના મિલકતા અને જવાબદારાઆ તમના
	(a)	ખરીદી		
	(c)	સંયોજન	(b)	વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને
(9)		\$3 . DATE II 12	(a)	વિ લીનીકરણ ોર મૂડીનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?
. ,	(a)	ખરેખર વિનિમય દર	The second secon	ાર મૂડાનું રૂપાતર કરવા માટ લાગુ પડે છે ?
	. ,	સરેરાશ વિનિમય દર	(b)	આખરનો વિનિમય દર
(10)	નીચેન	ા પૈકી સંયોજનની લ્લેશ હિંગ હિં	(d)	શેર ખરીદ્યા તારીખનો દર
,	કિંમતે	લેવામાં આવે છે ?	કપના	ની મિલકતો અને જવાબદારીઓ તેમની બજાર
	(a)	સંયોજન	<i>a</i> ×	0-00
	(c)	વિલીનીકરણ	(b)	વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને
(11)			(d)	ખરીદી
(11)	CH-	ાગાંકીએ લ્યાલનો એસ લે સ્વાપાલ	તા અ	ને જવાબદારીઓને નાણાંકીય બાબતો અને
	(a)	પણાંકીય બાબતો એમ બે ભાગમાં વર્ગીકૃ		
		-30 (16) (21) - C - 0 - 0	(b)	વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ
(12)	1097	એતિહાસિક પડતર હિસાબી પદ્ધતિ એડી ડાંગાન સિમ્સ્ટીંગ કે ત્રાન	(d)	વર્તમાન ખરીદ શક્તિ હિસાબી પદ્ધતિ
(12)	(०)	ા પૈકી કયું સૂત્ર ગિયરીંગનો હવાલો શોધવ લોગામાં	ા માટે	ઉપયોગમાં લેવામાં આવે છે ?
	(a)	(વચાણ પડતર હવાલા + ઘસારાનો હવ ગુણોત્તર	ાલો +	નાણાંકીયં કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) – ગીયરીંગ
	(b)	3 -	10)	
	(0)	गुणोत्तर	ieu +	નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) + ગીયરીંગ
	(c)	0		
		ગુણાત્તર		નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) ÷ ગીયરીંગ
	(d)	(વેચાણ પડતર હવાલો + ઘસારાનો હવ	ાલો +	નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) × ગીયરીંગ
		ગુણોત્તર		કુ ક

Seat No.	:	
----------	---	--

September-2020

M.Com., Sem.-IV

509-EA/ED/EE: International Accounting

(Old Course)

Time: 2 Hours

[Max. Marks: 50

- Instructions:
- (1) All Questions in Section 1 carry equal marks.
- (2) Attempt any two Questions from Section 1.
- (3) Question-5 in Section 2 is compulsory.

SECTION -1

1. (A) Define International Accounting and explain its characteristics.

10

(B) Explain the difference between Domestic Accounting and International Accounting.

10

2. (A) What is convergence? Discuss benefits and challenges of convergence.

10

(B) Explain objectives and scope of Accounting Standard Board in India.

10

3. An Indian company Sodam Ltd. has purchased goods from an American company Apple Ltd. for US \$ 1,50,000 on 01/04/2019. On that day exchange rate was 1 US S = IND ₹ 70. On the date of purchase 20% amount was paid and remaining amount was paid in three equal monthly installments as per agreement. The details of these installments and exchange rates were as follows.

20

Installment No.	Date of Installment	Exchange Rate
1	1/5/2019	US \$ 1 = IND ₹ 71
2	1/6/2019	US \$ 1 = IND ₹ 72
3	1/7/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71

Pass necessary journal entries and prepare Apple Limited's account in the books of Sodam Limited. Assuming that all payments were made as per agreement.

4. Following are the Balance Sheet of an Indian company RAVI Ltd. and an american company JYOTI Ltd. as on 31/03/2020.

20

Particulars JYOTI Ltd. RAVI Ltd. **EQUITIES AND LIABILITIES:** Shareholder's funds: Share Capital (each of ₹ 10 in Ravi Ltd. and 80,00,000 50,000 \$ 10 in Jyoti Ltd.) Reserve & Surpluses 20,00,000 20,000 Non Current Liabilities Long-term Borrowings 30,00,000 15,000 **Current Liabilities** Trade payables 8,00,000 10,000 Other Current Liabilities 2,00,000 5,000 TOTAL 1,40,00,000 1,00,000 (B) ASSETS: Non Current Assets Fixed Assets 70,00,000 50,000 Non current Investments 40,00,000 10,000 Current Assets Current Investments 6,00,000 7,000 Inventory 10,00,000 10,000 Trade Receivables 4,00,000 8,000 Cash and Cash Equivalents 5,00,000 10,000 Other Current Assets 5,00,000 5,000 TOTAL 1,40,00,000 1,00,000

Additional Information:

(1) RAVI Ltd. acquired 4,000 equiety shares of JYOTI Ltd. as on 1/10/2019 at a price of US \$ 14 per share. In the books of Jyoti Limited on 1/4/2019, the balance of General reserve and credit balance of profit and loss account was US \$ 1,000 and US \$ 8,000 respectively.

(2) Reserve and surpluses includes the following items in the above Balance Sheet.

Items	RAVI LTD. (₹)	JYOTI LTD. (₹) 5,000	
General Reserve	5,00,000		
Profit and Loss Account	15,00,000	15,000	

- (3) Jyoti Ltd. had purchased goods costing ₹ 5,00,000 from Ravi Ltd. at a price of ₹ 7,00,000. Out of which half of the goods are still in the stock of Jyoti Ltd at US \$ 5,000.
- (4) Jyoti Limited had paid 10 % p.a. dividend in October 2019 for the year ended on 31/03/2019. At that time exchange rate was US \$ 1 = IND ₹ 71. The dividend was credited by Ravi Limited in its Profit and Loss account.

(5) Exchange rates were as under.

Date	Exchange rate
1/4/2019	US\$ 1 = IND ₹ 70
1/10/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71
31/03/2020	US\$ 1 = IND ₹ 73
Average	US\$ 1 = IND₹ 72

Prepare consolidated balance sheet of Ravi Limited. Show necessary working as part of your answer.

SECTION - 2

5.	Select appropriate alternative :	(Any Five
٥.	sciect appropriate alternative:	Any Fi

16

- (1) Which of the following is characteristics of international accounting?
 - (a) Universal Method
- (b) Translation Method
- (c) Multinational Corporations
- (d) All of the above
- (2) Which of the following is included in the International accounting?
 - (a) Foreign currancy transaction
- (b) Effect of inflation
- (c) Integrated accounts
- (d) All of the above
- (3) Who developed IFRS?
 - (a) CICA

(b) ICAI

(c) SAIB

- (d) IASB
- (4) In which year Financial Accounting Standard Board (FASB) was established?
 - (a) 1971

(b) 1972

(c) 1974

(d) 1973

(-)	show	on the Books of Foreign Branch	is ap	plied to disclosed Head office account e preparing converted trial balance?	
	(a)	Claries Tarak	ALC: N	Average Exchange rate	
	(c)	Opening Exchange rate	(d)	None of the above	
(6)	Whi	ch of the following exchange right subsidiary company to holding	ate is	applied to translate amount sent by	
	(a)	Closing Exchange rate	(b)	Average Exchange rate	
	(c)	Opening Exchange rate	(d)	Actual Exchange rate	
(7)	Whit	ch of the following exchange ra	te is	amplied to twentless	
	(a)	Actual Exchange rate	(b)	Average Exchange rate	
	(c)	Opening Exchange rate	(d)	Closing Exchange rate	
(8)	ln w	hich of the following type of am pany are taken without making a	algan ny cha	Istion Assets and I inhibition of manie	
	(a)	Purchase	(b)	Merger and purchase both	
	(c)	Amalgamation	(d)	Merger	
(9)	Which of the following exchange rate is applied to translate share capital of foreign subsidiary company?				
	(a)	Actual Exchange rate	(b)	Closing Exchange rate	
	(c)	Average Exchange rate	(d)	Rate on the date of acquition of share	
(10)	In w	hich of the following type of an bany are taken at their market va	nalgan lue ?	nation, Assets and Liabilities of vendor	
	(a)	Amalgamation	(b)	Merger and purchase both	
	(c)	Merger	(d)	Purchase	
(11)	In w	hich method of Inflation Assets etory items and non-monetory it	and lems?	Liabilities are classified in two parts a	
	(a)	Replacement cost accounting	(b)	Current cost accounting	
	(c)	Historical cost accounting	(d)	Current purchasing power	
(12)	Whic	ch of the following formula is us	ed for	r calculating Gearing adjustment?	
	(a)	(COSA + DA + MWCA) - GE			
	(b)	(COSA + DA + MWCA) + G			
	(c)	(COSA + DA + MWCA) ÷ GE			
	(d)	(COSA + DA + MWCA) × GE			
	(-)	(- John Dir Chj A Gi		NO ICATIO	
12			0		

Seat	No. :	
CAR WIT	140, 1	

September-2020

M.Com., Sem.-IV

509-EA: International Accounting

(New Course)

Time: 2 Hours]

[Max. Marks: 50

સ્થના :

- (1) વિભાગ-1 ના બધાં પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
- (2) વિભાગ-1 માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.
- (3) વિભાગ-2 નો પ્રશ્ન નંબર-5 કરજીયાત છે.

વિભાગ 🚄

(A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની વ્યાખ્યા આપી તેના લક્ષણો સમજાવો.

10

(B) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

10

2. એક ભારતીય કંપની સોડમ લિમિટેંડ એક અમેરિકન કંપની એપલ લિ. પાસેથી તા. 01/04/2019 ના રોજ US \$ 1,50,000 ના માલની ખરીદી કરેલ છે. તે દિવસે વિનિમયનો દર 1 US \$ = IND ₹ 70 હતો. કરાર મુજબ ખરીદા તારીખ 20% રકમ ચૂકવવાની હતી અને બાકીની રકમ ત્રણ સરખા માસિક હપ્તામાં ચૂકવવાની હતી. આ હપ્તા અને વિનિમય દરની માહિતી નીચે મુજબ હતી.

હપ્તા નંબર હપ્તાની તારી		વિનિમય દર
1	1/5/2019	US \$ 1 = IND ₹ 71
2	1/6/2019	US \$ 1 = IND ₹ 72
3	1/7/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71

સોડમ લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને એપલ લિમિટેડનું ખાતું તૈયાર કરો. બધી ચૂક્વણી કરાર મુજબ કરવામાં આવેલ છે તેમ ધારો. 3. એક ભારતીય કંપની રવિ લિ. અને એક અમેરિકન કંપની જ્યોતિ લિ. નાં તા. 31/03/2020 ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

20

_	વિગત	રવિ લિ.	જ્યોતિ લિ.
(A)	ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
	શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
	શેર મૂડી (રવિ લી. દરેક ₹ 10 નો અને જ્યોતિ લી. દરેક \$ 10 નો)	80,00,000	50,000
	અનામત અને વધારો	20.00.000	201000
	બિન ચાલુ જવાબદારીઓ	20,00,000	20,000
	લાંબા ગાળાના દેવાં	30,00,000	
	ચાલુ જવાબદારીઓ	30,00,000	15,000
	વેપારી લેણદારો	8,00,000	10.000
	અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ	2,00,000	10,000
			5,000
B)	મિલકતો:	1,40,00,000	1,00,000
	બિન ચાલુ મિલકતો		
	સ્થિર મિલકતો	70,00,000	50,000
	બિન ચાલુ રોકાણો	40,00,000	- 11 7
	ચાલુ મિલકતો	.0,00,000	10,000
	ચાલુ રોકાણો	6,00,000	7,000
	स्टोड	10,00,000	10,000
	વેપારી દેવાદારો	4,00,000	8,000
	રોકડ અને રોકડ સમાન	5,00,000	
	અન્ય ચાલુ મિલકતો		10,000
	redirector	5,00,000	5,000

વધારાની માહિતી:

(1) રવિ લીમીટેડે જ્યોતિ લિમિટેડના 4,000 ઇક્વીટી શેર તા. 1/10/2019 ના રોજ શેર દીઠ US \$ 14 ના ભાવે મેળવ્યા હતા. તા. 1/4/2019 ના રોજ જ્યોતિ લિમિટેડના ચોપડામાં સામાન્ય અનામત અને નફા–નુકશાન ખાતાની જમા બાકી અનુક્રમે US \$ 1,000 અને US \$ 8,000 હતી. (2) ઉપરોક્ત પાકા સરવૈયામાં અનામત અને વધારામાં નીચેની વિગતોનો સમાવેશ થાય છે.

વિગત	२वि (बि. (₹)	જ્યોતિ લિ. (₹)
સામાન્ય અનામત	5,00,000	5,000
નફા-નુકશાન ખાતું	15,00,000	15,000

- (3) જ્યોતિ લિમિટેડે રવિ લિમિટેડ પાસેથી ₹ 5,00,000 ની પડતર કિંમતનો માલ ₹ 7,00,000 માં ખરીદ્યો હતો. જે પૈકી અડધો માલ હજી જ્યોતિ લિમિટેડના સ્ટોકમાં US \$ 5,000 છે.
- (4) જ્યોતિ લિમિટેડે ઓક્ટોબર 2019 માં તા. 31/03/2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વાર્ષિક 10 % લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ હતું. તે વખતે વિનિમયનો દર US \$ 1 = IND ₹ 71 હતો. આ ડિવિડન્ડ રવિ લિમિટેડે તેના નફા–નુકસાન ખાતામાં જમા કરેલ હતું.
- (5) વિનિમય દરો નીચે મુજબ હતા.

તારીખ	વિનિમય દર
1/4/2019	US\$ 1 = IND ₹ 70
1/10/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71
31/03/2020	US\$ 1 = IND₹73
સરેરાશ	US\$ 1 = IND ₹ 72

રવિ લિમિટેડનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગ તરીકે દર્શાવો.

4. (A) ફેરબદલી કિમતની વ્યાખ્યા આપો અને તેના હેતુઓની ચચા કરો.

10

(B) આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા પદ્ધતિની ભિન્નતા ચર્ચો.

10

વિભાગ **–** 2

યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ પાંચ)

10

- (1) નીચેના પૈકી કયું આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું લક્ષણ છે ?
 - (a) સર્વ સામાન્ય પદ્ધતિ
- (b) રૂપાંતરની પદ્ધતિ
- (c) બહુરાષ્ટ્રીય સાહસો
- (d) ઉપરના બધાં જ
- (2) નીચેના પૈકી કોનો આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં સમાવેશ થાય છે ?
 - (a) વિદેશી ચલણ વ્યવહારો
- (b) કુગાવાની અસર

(c) એકત્રિત હિસાબો

- (d) ઉપરના બધાં જ
- (3) IFRS કોના દ્વારા વિકસાવવામાં આવ્યા ?
 - (a) CICA

(b) ICAI

(c) SAIB

(d) IASB

(4)	કયા	વર્ષમા નાણાકીય હિસાબી ધોરણોના બો.	(FAS	SB) ની સ્થાપના કરવામાં આવી હતા ?
	(a)	1971	(b)	1972
	(c)	1974	(d)	1973
(5)	નીચે	ના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી શાખા	તા ચોપ	ડે દર્શાવતું મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું રૂપાંતરીત કાર્
	સરવ	લુ તવાર કરતા વખત દર્શાવવા માટે ઉપર	યોગમાં	લેવાય છે ?
	(a)	આખરનો વિનિમય દર	(b)	સરેરાશ વિનિમય દર
	(c)	શરૂનો વિનિમય દર	(d)	ઉપરના પૈકી એકપણ નહિ
(6)	નીચેન્	ના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કં	પની દ્વા	રા શાસક કંપનીને મોકલેલ રકમનું રૂ <mark>પાંતર</mark> ક <mark>રવ</mark>
	100 (D)	3		
	(a)	આખરનો વિનિમય દર	(b)	સરેરાશ વિનિમય દર
	(c)	શરૂનો વિનિમય દર	(d)	พร้านร (ส.ศ. ค.ศ.
(7)	નીચેન	ના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ	કંપની	ની ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ જવાબદારીઓનું
	•			
	(a)	ખરેખર વિનિમય દર	(b)	सरेराश विनिभय हर
(0)	(c)	શરૂનો વિનિમય દર	(d)	241742-J) (CD2121-52
(8)	નાચન	ા પૈકી સંયોજનની કઈ પદ્ધતિમાં વેર	ાનાર ક	M-1)-1) [2) (1) (1) (1) (1) (1)
	02 20	- 3. ર .ર જ અલા ભવા લાવાના અ	નાવે છે '	?
	(a)	ખરીદી	(b)	વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને
(0)	(c)	સંયોજન	(d)	രിപി _{ടോഗ}
(9)	નાચન	ા પૈકી કર્યા વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કં	પનીન <u>ી</u> :	શેર મૂડીનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?
	(a)	ना ना ना ना हर	(b)	આખરનો વિનિમય દર
	(c)	સરેરાશ વિનિમય દર	(d)	9)2 242)cu 4502 . 2
(10)	નીચેન	ષ પૈકી સંયોજનની કઈ પદ્ધતિમાં વેચના	ર કંપની	ત્તર બરાવા તારાખના દર ની મિલકતો અને જવાબદારીઓ તેમની બજાર
	डिभते			ייי יייייייייייייייייייייייייייייייייי
)	(a)	સંયોજન	(b)	વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને
	(c)	વિલીનીકરણ	(d)	ખરીદી
(11)	નીચેન	ા પૈકી કઈ કલમ ફેરબદલી કિમત નિર્ધાર	ણ નિય	ામન અંગેની છે ?
	(a)	કલમ 90	(b)	કલમ 91
	(c)	કલમ 93	(d)	કલમ 92
(12)	નીચેન	ા પૈકી કઈ પદ્ધતિ ફેરબદલી કિમત નિર્ધા	2121 243	0_0 _00 o
		પુનઃવેચાણ કિંમત પદ્ધતિ (RPM)		
		નફા ફાળવણી પદ્ધતિ (PSM)		पडतर वत्ता पद्धति (CPM)
	(0)	प्राचापायुरा पश्चात (PSM)	(d)	ઉપરના પૈકી એકપણ નહિ
12				

eat	No.	:	

September-2020

M.Com., Sem.-IV

509-EA: International Accounting (New Course)

Time: 2 Hours

Max. Marks: 50

Instructions:

- (1) All Questions in Section 1 carry equal marks.
- (2) Attempt any two Questions from Section 1.
- (3) Question 5 in Section -2 is compulsory.

SECTION - 1

1. (A) Define International Accounting and explain its characteristics.

10

10

- (B) Explain the difference between Domestic Accounting and International Accounting.
- An Indian company Sodam Ltd. has purchased goods from an American company Apple Ltd. for US \$ 1,50,000 on 01/04/2019. On that day exchange rate was 1 US \$ = IND ₹ 70. On the date of purchase 20% amount was paid and remaining amount was paid in three equal monthly installments as per agreement. The details of these installments and exchange rates were as follows.

Installment No.	Date of Installment	Exchange Rate	
1	1/5/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71	
2	1/6/2019	US\$ 1 = IND ₹ 72	
3	1/7/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71	

Pass necessary journal entries and prepare Apple Limited's account in the books of Sodam Limited. Assuming that all payments were made as per agreement.

Following are the Balance Sheet of an Indian company RAVI Ltd. and an American company JYOTI Ltd. as on 31/03/2020.

2 1	Particulars	RAVI Ltd.	JYOTI Ltd
(A)	EQUITIES AND LIABILITIES:	- 40 a	
	Shareholder's funds:		
	Share Capital (each of ₹ 10 in Ravi Ltd. and \$ 10 in Jyoti Ltd.)	80,00,000	50,000
	Reserve & Surpluses		
	Non Current Liabilities	20,00,000	20,000
	Long-term Borrowings		
	Current Liabilities	30,00,000	15,000
	Trade payables		
	Other Current Liabilities	8,00,000	10,000
,	Liabilities	2,00,000	5,000
B)	ASSETS:	1,40,00,000	1,00,000
	Non Current Assets		
10.1	Fixed Assets		
	Fixed Assets Non current Investment	70,00,000	50,000
	Non current Investments	70,00,000 40,00,000	50,000
	Non current Investments Current Assets		
	Non current Investments Current Assets Current Investment		10,000
	Non current Investments Current Assets Current Investment Inventory	40,00,000	7,000
	Non current Investments Current Assets Current Investment Inventory Trade Receivables	40,00,000	7,000 10,000
	Non current Investments Current Assets Current Investment Inventory Trade Receivables Cash and Cash Equivalents	40,00,000 6,00,000 10,00,000 4,00,000	7,000 10,000 8,000
	Non current Investments Current Assets Current Investment Inventory Trade Receivables	40,00,000 6,00,000 10,00,000	7,000 10,000

Additional Information:

RAVI Ltd. acquired 4,000 equiety shares of JYOTI Ltd. as on 1/10/2019 at a price of US \$ 14 per share. In the books of Jyoti Limited on 1/4/2019, the balance of General reserve and credit balance of profit and loss account was US \$ 1,000 and US \$ 8,000 respectively.

Reserve and surpluses includes the following items in the above Balance Sheet.

Items	RAVI LTD. (₹)	JYOTI LTD (₹)	
General Reserve	5,00,000	5,000	
Profit and Loss Account	15,00,000	15,000	

- Jyoti Ltd. had purchased goods costing ₹ 5,00,000 from Ravi Ltd. at a price of ₹ 7,00,000. Out of which half of the goods are still in the stock of Jyoti Ltd at US \$ 5,000.
- Jyoti Limited had paid 10% p.a. dividend in October 2019 for the year ended on (4) 31/03/2019. At that time exchange rate was US \$ 1=IND ₹ 71. The dividend was credited by Ravi Limited in its Profit and Loss account.

Exchange rates were as under. (5)

Date	Exchange rate		
1/4/2019	USS 1 = 1ND ₹ 70		
1/10/2019	US\$ 1 = IND ₹ 71		
31/03/2020	US\$ 1 = IND ₹ 73		
Average	USS 1 = IND ₹ 72		

Prepare consolidated balance sheet of Ravi Limited. Show necessary working as part of your answer.

(A) Give definition of transfer price and discuss its objectives. 4.

10

(B) Discuss diversity of International taxation system.

10

Section - 2

Select appropriate alternative: (Any Five)

10

- Which of the following is characteristics of International accounting?
 - Universal Method (a)
- Translation Method (b)
- (c) Multinational Corporations (d) All of the above
- Which of the following is included in the International accounting? (2)
 - Foreign currency transaction (a)
- Effect of inflation (b)
- Integrated accounts (c)
- All of the above (d)
- Who developed IFRS? (3)
 - CICA (a)

ICAI (b)

SAIB (c)

IASB (d)

SC-112

15

P.T.O.

(4) In	which year Financial Account	ting Stand	dard Board (FASB) was established?			
	(a) 1971	(b)	A Committee of the Comm			
	(c) 1974	(d)	1973			
(5) W	hich of the following exchang	e rate is	applied to disclosed Head office accoun			
	(a)	Closing Exchange rate		ile preparing converted trial balance?			
	(c)		(b)	Average Exchange rate			
6)			(d)	None of the above			
-,		Which of the following exchange rate is applied to translate amount foreign subsidiary company to holding company?					
	(a)	S	(b)	Average Exchange rate			
	(c)	Opening Exchange rate	(d)	Actual Exchange rate			
(7)	cur	rent liabilities of foreign subsidered	e rate is	applied to translat			
	(a)	Actual Exchange rate	(b)	Average Exchange rate			
	(c)	Opening Exchange rate	(d)	Closing Exchange rate			
(8)	In v	which of the following type of	amalgan	nation Assets and Linkillian C.			
	con	pany are taken without makin	g any cha	ange in its values?			
	(a)	Purchase	(b)	Merger and purchase both			
-	(c)	Amalgamation	(d)	Merger			
(9)	Whi	ich of the following exchanging subsidiary company?	ge rate is	applied to translate share capital of			
	(a)	Actual Exchange rate	(b)	Closing Exchange rate			
	(c)	Average Exchange rate	(d)	Rate on the date of acquition of share			
10)	In w	hich of the following type of	amalgam	ation, Assets and Liabilities of vendor			
	com	pany are taken at their market	value?	, and Didollities of Velidol			
	(a)	Amalgamation	(b)	Merger and purchase both			
	(c)	Merger	(d)	Purchase			
11)	Whic	ch of the following section is f	or transfe	er pricing regulation?			
	(a)	Section 90		Section 91			
	(c)	Section 93	(d)	Section 92			
2)	Whic	h of the following is not a met					
	(a)	Resale Price Method (RPM)		Cost Plus Method (CPM)			
	(c)	Profit Split Method (PSM)	947977	None of the above			
		175	()				