

**JC-105**

July-2021

M.Com., Sem.-IV

**509-EA : International Accounting**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ-Iના બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.  
 (2) વિભાગ-I માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.  
 (3) વિભાગ-II નો પ્રશ્ન નં. 5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ - I

1. (A) વૈશ્વિક ધોરણે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની શિક્ષણની સ્થિતિ જણાવો. (10)  
 (B) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનો તફાવત જણાવો. (10)
2. એક ભારતીય કંપની સેમ લિમિટેડે તા. 1-4-2018ના રોજ ઇંગ્લેન્ડની કંપની જેમ લિમિટેડને ઇંગ્લેન્ડ પાઉન્ડ £ 100000નો માલ વેચ્યો હતો તે દિવસે વિનિમય દર પાઉન્ડ £ 1 = IND ₹ 90 નો હતો. કરાર મુજબ ખરીદ તારીખે 20% રકમ ચૂકવવાની હતી અને બાકીની રકમ ચાર સરખા માસિક હપ્તામાં ચૂકવવાની હતી. આ હપ્તા અને વિનિમય દરની માહિતી નીચે મુજબ હતી : (20)

પ્રથમ હપ્તો	1-5-2018	ઇંગ્લેન્ડ પાઉન્ડ £ 1 = IND. ₹ 89
બીજો હપ્તો	1-6-2018	ઇંગ્લેન્ડ પાઉન્ડ £ 1 = IND. ₹ 89.50
ત્રીજો હપ્તો	1-7-2018	ઇંગ્લેન્ડ પાઉન્ડ £ 1 = IND. ₹ 88.50
ચોથો હપ્તો	1-8-2018	ઇંગ્લેન્ડ પાઉન્ડ £ 1 = IND. ₹ 88

ભારતીય કંપની સેમ લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. બધી જ ચૂકવણી કરાર મુજબ કરેલ હતી.

3. એક ભારતીય કંપની હિરવા લિ. અને અમેરિકન કંપની રીમા લિ.ના તા. 31-3-2020ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

(20)

વિગત	હિરવા લિ. ₹	રીમા લિ.(\$)
I) ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
શેરહોલ્ડરના ભંડોળ		
શેરમૂડી :		
ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક ₹ 100 નો હિરવા લિ. અને દરેક \$ 100નો રીમા લિ.)	1,25,00,000	1,25,000
અનામત વધારો		
સામાન્ય અનામત	25,00,000	25,000
મૂડી અનામત	5,00,000	—
નફા-નુકસાન ખાતું	15,00,000	50,000
બિન ચાલુ દેવાં		
લાંબાગાળાના દેવા	25,00,000	50,000
ચાલુ દેવા		
લેણદારો	15,00,000	25,000
દેવીહૂંડી	10,00,000	25,000
<b>કુલ</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>3,00,000</b>
II) મિલકતો		
બિન ચાલુ મિલકતો		
જમીન મકાન	60,00,000	1,00,000
પ્લાન્ટ-યંત્રો	40,00,000	50,000
બિન ચાલુ રોકાણો		
રીમા લિ. માં રોકાણ (1000 શેર)	65,00,000	—
અન્ય રોકાણો	30,00,000	75,000
ચાલુ મિલકતો		
સ્ટોક	10,00,000	25,000
દેવાદારો	4,50,000	15,000
લેણીહૂંડી	3,00,000	10,000
રોકડ અને બેંક સિલક	7,50,000	25,000
<b>કુલ</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>3,00,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) હિરવા લિમિટેડે રીમા લિ.ના 1000 શેર તા. 1/7/2019ના રોજ મેળવ્યા હતા. તેજ તારીખે રીમા લિ.ના ચોપડામાં સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી અનુક્રમે USD \$ 10000 અને USD \$ 30000 હતી.
- (2) રીમા લિમિટેડે વર્ષ 2018-19ના પૂરા થતા વર્ષ માટે 10% ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ હતુ તે વખતે વિનિમય દર USD \$ 1 = IND ₹ 61 હતો. આ ડિવિડન્ડ હિરવા લિમિટેડે તેના નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલ હતું.
- (3) વિનિમયના દરો નીચે મુજબ હતા :

તારીખ	USD \$ 1 = IND ₹
1-4-2019	USD \$ 1 = IND. ₹ 60
1-7-2019	USD \$ 1 = IND. ₹ 61
31-3-2020	USD \$ 1 = IND. ₹ 63
સરેરાશ	USD \$ 1 = IND. ₹ 62

હિરવા લિ.નું એકત્રિત પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો અને જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

4. (A) ફેરબદલી કિંમતની વ્યાખ્યા હેતુઓ સહિત સમજાવો. (10)
- (B) આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા આયોજનની વિગતે ચર્ચા કરો. (10)

### વિભાગ - II

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે પાંચ) (10)
- (1) \_\_\_\_\_ આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય સાધન છે.
  - (a) ડિપોઝિટરી રસીદ
  - (b) બોન્ડ
  - (c) ઈક્વિટી શેર
  - (d) પ્રેક્ષરન્સ શેર
- (2) \_\_\_\_\_ નો સમાવેશ IFRS હેઠળ તૈયાર કરવાના નાણાકીય અહેવાલમાં થતો નથી.
  - (a) રોકડ પ્રવાહ પત્રક
  - (b) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક
  - (c) નાણાકીય સ્થિતિનું પત્રક
  - (d) ઈક્વિટીમાં ફેરફારનું પત્રક
- (3) વિદેશી ચલાણ જોખમ \_\_\_\_\_ માં ઉદ્ભવે છે.
  - (a) આયાત
  - (b) નિકાસ
  - (c) વિદેશી શાખાના વ્યવહારો
  - (d) બધા જ

- (4) જુદા-જુદા ચલણોની ફોરવર્ડ દરે આપ-લે થાય તેને \_\_\_\_\_ કહે છે.
- (a) Exchange rate (b) વિદેશી ચલણ  
(c) ફોરવર્ડ વિનિમય કરાર (d) ફોરવર્ડ દર
- (5) IFRS-I એ \_\_\_\_\_ સાથે સંબંધિત છે.
- (a) કામગીરી પ્રવૃત્તિ (b) ધંધાકીય જોડાણ  
(c) શેર આધારિત ચૂકવણી (d) પ્રથમ વખત IFRS સ્વીકૃતિ
- (6) IFRS \_\_\_\_\_ દ્વારા બહાર પાડવામાં આવે છે.
- (a) ICAI (b) IASC  
(c) IASB (d) AICPA
- (7) વ્યવહારો કે જેમાં નામના અને જે માટે વિદેશી ચલણ જરૂરી હોય તેને \_\_\_\_\_ કહે છે.
- (a) GAAP (b) વિદેશી હુંડીયામણના વ્યવહાર  
(c) સંવાદિત (d) વિદેશી કામગીરી
- (8) બે જુદા-જુદા ચલણો વચ્ચેના વિનિમયનો ગુણોત્તર એટલે \_\_\_\_\_.
- (a) વિદેશી ચલણ (b) વિદેશી કામગીરી  
(c) ફોરવર્ડ દર (d) ફોરવર્ડ વિનિમય દર
- (9) \_\_\_\_\_ અભિગમ હેઠળ ચલણ દરમાં ફેરફારની નોંધ અલગ વ્યવહાર તરીકે કરવામાં આવે છે.
- (a) એકલ વ્યવહાર (b) દ્વિ-વ્યવહાર  
(c) મુલતવી (d) બધા જ
- (10) \_\_\_\_\_ પદ્ધતિ અનુસાર પાઘડી કે મૂડી અનામત ખરીદનાર કંપની દ્વારા નોંધવામાં આવે છે.
- (a) પ્રમાણસર પદ્ધતિ (b) ગ્રોસ પદ્ધતિ  
(c) વિલિનીકરણ સ્વરૂપે સંયોજન (d) ખરીદી સ્વરૂપે સંયોજન
- (11) પ્રથમ ડબલ ટેક્સ એવોઈડન્સ એગ્રીમેન્ટ કયા વર્ષમાં થયો હતો ?
- (a) 1899 (b) 1870  
(c) 1989 (d) 1992
- (12) ભારત સરકારે ડબલ ટેક્સ સામે \_\_\_\_\_ નિર્માણ કરીને પ્રથમ પગલું ભર્યું.
- (a) જી.એસ.ટી. એક્ટ (b) આવકવેરો (ભારતીય રાજ્ય) નિગમ  
(c) આવકવેરા અધિનિયમ 1961 (d) આમાંથી કોઈ નહીં

**JC-105**

July-2021

**M.Com., Sem.-IV****509-EA : International Accounting****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- Instructions :** (1) All questions in Section-I carry equal marks.  
 (2) Attempt any two questions from Section-I.  
 (3) Question No. 5 in Section-II is compulsory.

**Section-I**

1. (A) Define the status of International Accounting education at World. (10)  
 (B) Distinguish between Domestic and International Accounting. (10)

2. An Indian Company Sam Ltd. has sold goods to England company Jem. Ltd. for a pound £ 100000 on 1-4-2018. On that day rate was pound £ 1 = IND ₹ 90. On date of sales 20% amount was received and remaining amount was received in four equal monthly instalments as per agreement. (20)

The details of these instalments and exchange rate as follows :

1 <sup>st</sup> Instalment	1-5-2018	England £ 1 = IND. ₹ 89
2 <sup>nd</sup> Instalment	1-6-2018	England £ 1 = IND. ₹ 89.50
3 <sup>rd</sup> Instalment	1-7-2018	England £ 1 = IND. ₹ 88.50
4 <sup>th</sup> Instalment	1-8-2018	England £ 1 = IND. ₹ 88

Pass necessary journal entries in the books of Indian Co. Sam Ltd.

3. Following are the Balance Sheet of Hirwa Ltd. (Indian Co.) and Rima Ltd. (American Co.) as on 31-3-2020. (20)

Particulars	Hirwa Ltd. (in ₹)	Rima Ltd. (in USD \$)
<b>I) Equity and Liabilities</b>		
<b>Shareholders fund</b>		
Share capital (each of ₹ 100 in Hirwa Ltd and \$ 100 in Rima Ltd)	1,25,00,000	1,25,000
<b>Reserve and Surplus</b>		
General Reserve	25,00,000	25,000
Capital Reserve	5,00,000	—
Profit and Loss A/c	15,00,000	50,000
<b>Non-Current Liabilities</b>		
Long term liabilities	25,00,000	50,000
<b>Current liabilities</b>		
Creditors	15,00,000	25,000
Bills payable	10,00,000	25,000
<b>Total</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>3,00,000</b>
<b>II) Assets</b>		
<b>Non-Current Assets</b>		
Land and Buildings	60,00,000	1,00,000
Plant and Machinery	40,00,000	50,000
<b>Non-Current Investment</b>		
Investment in Rima Ltd. (1000 shares)	65,00,000	—
Other Investments	30,00,000	75,000
<b>Current Assets</b>		
Stock	10,00,000	25,000
Debtors	4,50,000	15,000
Bills receivables	3,00,000	10,000
Cash and Bank Balance	7,50,000	25,000
<b>Total</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>3,00,000</b>

**Additional Information :**

- (1) In 1/7/2019 Hirwa Ltd. had acquired 1000 shares of Rima Ltd. On that date Rima Ltd. has general reserve and credit balance of profit and loss a/c of USD \$ 10000 and USD \$ 30000 respectively.
- (2) Rima Ltd. paid dividend at 10% for the year 2018-19 which was credited by Hirwa Ltd. in its profit and loss a/c on this date exchange rate was USD \$ 1 = IND ₹ 61.
- (3) Other exchange rates.

Date	USD \$ 1 = IND ₹
1-4-2019	\$ 1 = IND. ₹ 60
1-7-2019	\$ 1 = IND. ₹ 61
31-3-2020	\$ 1 = IND. ₹ 63
Average	\$ 1 = IND. ₹ 62

Prepare Consolidated Balance Sheet of Hirwa Ltd. and show calculation as a part of your answer.

4. (A) Define transfer price with objectives of it. (10)
- (B) Explain international tax planning in details. (10)

**Section – II**

5. Select the appropriate alternatives. (any five) (10)

(1) \_\_\_\_\_ is international financial instrument.

- |                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| (a) Depository Receipts | (b) Bonds             |
| (c) Equity Shares       | (d) Preference Shares |

(2) \_\_\_\_\_ is not included in financial report prepared under IFRS.

- |                                    |   |
|------------------------------------|---|
| (a) Cash flow statement            | (b) Fund flow statement                 |
| (c) Statement of financial affairs | (d) Statement showing changes in equity |

(3) Foreign currency risk arises in \_\_\_\_\_.

- |                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| (a) Import                      | (b) Export       |
| (c) Foreign branch transactions | (d) All of these |

(4) Exchange of various currencies at forward rate is called \_\_\_\_\_.

- |                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| (a) Exchange rate             | (b) Foreign rate |
| (c) Forward exchange contract | (d) Forward rate |

- (5) IFRS-I is related to \_\_\_\_\_.
- (a) Operating segment (b) Business Combination  
(c) Share based Payment (d) First time adoption of IFRS
- (6) IFRS are issued by \_\_\_\_\_.
- (a) ICAI (b) IASC  
(c) IASB (d) AICPA
- (7) The transaction which is denominated in or requires settlement in foreign currency is called \_\_\_\_\_.
- (a) GAAP (b) Foreign Currency Transaction  
(c) Convergence (d) Foreign Operation
- (8) The specific exchange rate for exchange of two currencies \_\_\_\_\_.
- (a) Exchanged Currency (b) Forward Exchange  
(c) Forward Rate (d) Forward Exchange Rate
- (9) Under \_\_\_\_\_ approach the change in exchange rate is recorded as separate transaction.
- (a) Single Transaction (b) Double Transaction  
(c) Deferral (d) All of these
- (10) Under \_\_\_\_\_ Goodwill or capital reserve is recorded by purchasing company.
- (a) Prorate consolidation  
(b) Line by line consolidation  
(c) Amalgamation in nature of merger  
(d) Amalgamation in nature of purchase
- (11) The first double taxation avoidance agreement was entered in the year \_\_\_\_\_.
- (a) 1899 (b) 1870  
(c) 1989 (d) 1992
- (12) The Government of India took first step against double taxation by forming \_\_\_\_\_.
- (a) GST Act (b) Income tax (Indian State) Corp.  
(c) Income tax Act 1961 (d) None