

AI-138

April-2022

M.Com., Sem.-IV

EA-509 : International Accounting

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ-Iનો દરેક પ્રશ્ન સમાન ગુણ ધરાવે છે.
 (2) વિભાગ-Iમાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્ન લખવાના છે.
 (3) વિભાગ-IIમાં આપેલ પ્રશ્ન-5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ-I

1. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? તે સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિથી કઈ રીતે જુદી પડે છે ? 10
 (B) સમાન ધોરણો એટલે શું ? સમાન ધોરણોના ફાયદા અને પડકારો સમજાવો. 10
2. પ્રયાસ લિમિટેડની શાખા યુ.એસ.એ.માં છે. મુખ્ય ઓફિસ અને તેની શાખાના તા. 31-03-2022ના કાચા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 20

વિધાર બાકીઓ	મુખ્ય ઓફિસ INR (₹)	શાખા USD (\$)	જમા બાકીઓ	મુખ્ય ઓફિસ INR (₹)	શાખા USD (\$)
ખરીદી	30,00,000	50,000	વેચાણ	50,00,000	80,000
ઓફિસ ખર્ચા	4,00,000	8,000	શેરમૂડી	30,00,000	—
રોકડ અને બેંક	4,00,000	12,000	લેણદારો	4,00,000	4,000
દેવાદારો	8,00,000	6,000	મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	—	16,000
સ્થિર મિલકતો	40,00,000	—	શાખાને મોકલેલ માલ	10,00,000	—
શરૂઆતનો સ્ટોક	3,00,000	2,000	શાખા પાસેથી મળેલ રોકડ	6,00,000	—
મુખ્ય ઓફિસને મોકલેલ રોકડ	—	8,000			
મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી મળેલ માલ	—	14,000			
શાખા ખાતું	11,00,000	—			
	1,00,00,000	1,00,000		1,00,00,000	1,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક :
 મુખ્ય ઓફિસ ₹ 6,00,000
 શાખા \$ 3000

(2) સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક 10% ધસારો ગણો.

(3) વિનિમય દર :

(i) શરૂઆતનો 1 \$ = ₹ 73

(ii) આખરનો 1 \$ = ₹ 77

(iii) સરેરાશ 1 \$ = ₹ 75

તૈયાર કરો : (1) શાખાનું રૂપાંતરિત કાર્યું સરવૈયું (ભારતીય રૂપિયામાં)

(2) શાખાના હિસાબોનો સમાવેશ કરતાં મુખ્ય ઓફિસના વાર્ષિક હિસાબો

3. ભારતીય શાસક કંપની નિષ્ઠા લિમિટેડ અને અમેરીકન ગૌણ કંપની નેશન લિમિટેડના તા. 31-03-2022ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

20

વિગત	નિષ્ઠા લિમિટેડ INR (₹)	નેશન લિમિટેડ USD (\$)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :		
શેરમૂડી (શેર દરેક ₹ 10નો અને \$ 10નો)	60,00,000	20,000
સામાન્ય અનામત	12,00,000	12,000
નફા-નુકસાન ખાતું	12,00,000	16,000
(2) બિન ચાલુ જવાબદારી :		
8% ના ડિવેન્ડર્સ	8,00,000	32,000
(3) ચાલુ જવાબદારી :		
લેણદારો	4,00,000	10,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	4,00,000	10,000
કુલ	1,00,00,000	1,00,000
II. મિલકતો :		
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
સ્થિર મિલકતો	48,00,000	50,000
નેશન લિ. માં રોકાણ (1600 ઈક્વિટી શેર)	14,60,000	-
અન્ય રોકાણો	21,40,000	20,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
સ્ટોક	6,00,000	10,000
દેવાદારો	6,00,000	10,000
બેંકસિલક	4,00,000	10,000
કુલ	1,00,00,000	1,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) નિષ્ઠા લિમિટેડે તા. 01-10-2021ના રોજ નેશન લિમિટેડના શેર્સ ખરીદ્યા. તા. 01-10-2021ના રોજ નેશન લિમિટેડના ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની બાકી અનુક્રમે \$ 4000 અને \$ 6000 હતી.
- (2) વિનિમય દર નીચે પ્રમાણે હતા :
- (i) 01-04-2021 1 \$ = ₹ 73
- (ii) 01-10-2021 1 \$ = ₹ 74
- (iii) 31-03-2022 1 \$ = ₹ 77
- સરેરાશ 1 \$ = ₹ 75

નિષ્ઠા લિમિટેડનું તા. 31-03-2022ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4. (A) ફેરબદલી કિંમત નિર્ધારણ એટલે શું ? તેના હેતુઓ અને અભિગમો સમજાવો. 10
- (B) વિદેશી સાધનોની આવક ઉપર કરવેરા વિશે નોંધ લખો. 10

વિભાગ-II

5. નીચે આપેલા પેટા પ્રશ્નો માટે સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ પાંચ) 10

(1) ચલણ વિનિમય દરનું જોખમ _____ માં ઉદ્ભવે છે.

- (A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ (B) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ
- (C) ઉપરોક્ત બંને (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

(2) IFRS એટલે _____.

- (A) International Financial Reporting Standard
- (B) International Financial and Reporting Statement
- (C) International Fiscal and Reporting Statute
- (D) Indian Financial Reporting Standard

(3) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ _____ સંસ્થાઓ માટે આવશ્યક બને છે.

- (A) બહુરાષ્ટ્રીય (B) રાષ્ટ્રીય
- (C) ઉપરોક્ત બંને (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

(4) ભારતીય વેપારીએ U.S.A.માંથી માલની ખરીદી કરી ત્યારે વિનિમય દર 1 \$ = ₹ 70 હતો અને તેની ભવિષ્યની તારીખે ચૂકવણી કરી ત્યારે વિનિમય દર 1 \$ = ₹ 72 હતો. તે વિદેશના વ્યવહારની _____ ની નોંધ થશે.

- (A) નફા (B) નુકસાન
- (C) ઉપરોક્ત બંને (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (5) બે જુદા-જુદા દેશોના ચલણો વચ્ચેના વિનિમયનો ગુણોત્તર એટલે _____.
- (A) વાજબી મૂલ્ય (B) વિનિમય દર (C) વિદેશી ચલણ (D) વિદેશી કામગીરી
- (6) હિસાબી ધોરણ-21 _____ સાથે સંબંધિત છે.
- (A) ઉછીની લીધેલી પડતર (B) વિદેશી હૂંડીયામણ દરમાં પરિવર્તનની અસર
(C) મિલકતો, પ્લાન્ટ અને સાધનો (D) નોંધણીની તારીખ પછીના બનાવો
- (7) IND AS-103 અને IND AS-110 મુજબ મૂડી અનામત હવે _____ નામથી ઓળખાય છે.
- (A) મૂડી નફો (B) સામાન્ય અનામત
(C) વાટાઘાટો દ્વારા ખરીદી પર મળતો નફો (D) લઘુમતી હિત
- (8) શાસક કંપની અને ગૌણ કંપનીના હિસાબો માટે _____ નો ઉપયોગ થાય છે.
- (A) ઈક્વિટી એકત્રીકરણની પદ્ધતિ (B) પ્રમાણસર એકત્રીકરણની પદ્ધતિ
(C) કમબલ્ક એકત્રીકરણની પદ્ધતિ (D) ઉપરના બધા જ
- (9) વિદેશી શાખાને મુખ્ય ઓફિસ દ્વારા મોકલવામાં આવેલ માલ _____ એ રૂપાંતરિત કરવામાં આવે છે.
- (A) શરૂઆતના વિનિમય દર (B) આખરના વિનિમય દર
(C) ખરેખર રકમ (D) સરેરાશ વિનિમય દર
- (10) આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા _____ ઉપર લાદવામાં આવે છે.
- (A) સ્થાનિક વ્યવહારો (B) બે રાજ્યો વચ્ચેના વ્યવહારો
(C) આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારો (D) ઉપરના બધા જ
- (11) ડબલ ટેક્સ એવોઈડન્સ એગ્રીમેન્ટ _____ વચ્ચેનો કરાર છે.
- (A) વ્યક્તિથી વ્યક્તિ (B) વ્યક્તિથી સરકાર
(C) સરકારથી સરકાર (D) ઉપરના બધા જ
- (12) _____ એ આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરાનો ઉદ્દેશ નથી.
- (A) કર સમાનતા (B) કરવેરા તટસ્થતા
(C) કરવેરા સ્થિરતા (D) આર્થિક કાર્યક્ષમતા

AI-138

April-2022

M.Com., Sem.-IV

EA-509 : International Accounting

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instructions**
- (1) All questions in **Section – I** carry equal marks.
 - (2) Attempt any **two** questions in **Section – I**.
 - (3) Question **5** in **Section – II** is *Compulsory*.

SECTION – I

1. (A) What is International Accounting ? How it differs from Domestic Accounting ? **10**
 (B) What is Convergence ? Explain advantages and challenges of Convergence. **10**
2. Prayas Ltd. has its branch in U.S.A. Following are Trial Balances of Head Office and its Branch as on 31-03-2022. **20**

Debit Balance	Head Office		Credit Balance	Branch	
	INR (₹)	USD (\$)		INR (₹)	USD (\$)
Purchase	30,00,000	50,000	Sales	50,00,000	80,000
Office Expenses	4,00,000	8,000	Share Capital	30,00,000	–
Cash & Bank	4,00,000	12,000	Creditors	4,00,000	4,000
Debtors	8,00,000	6,000	Head Office Acc.	–	16,000
Fixed Assets	40,00,000	–	Goods sent to Branch	10,00,000	–
Opening Stock	3,00,000	2,000	Cash received from Branch	6,00,000	–
Cash sent to Head Office	–	8,000			
Goods received from Head Office	–	14,000			
Branch Acc.	11,00,000	–			
	1,00,00,000	1,00,000		1,00,00,000	1,00,000

Additional Information :

- (1) Closing Stock :

Head Office	₹ 6,00,000
Branch	\$ 3000

(2) Calculate 10% depreciation p.a. on Fixed Assets.

(3) Exchange Rates :

(i) Opening 1 \$ = ₹ 73

(ii) Closing 1 \$ = ₹ 77

(iii) Average 1 \$ = ₹ 75

Prepare : (1) Translated Trial Balance of Branch in Indian Rupees and

(2) Final Accounts of Head Office including Accounts of Branch.

3. Following are the Balance Sheets of Indian holding company Nishtha Ltd. and American subsidiary company Nelson Ltd. as on 31-03-2022.

20

Particulars	Nishtha Ltd.	Nelson Ltd.
	INR (₹)	USD (\$)
I. Equity and Liabilities :		
(1) Shareholders' Funds :		
Share Capital (Share of ₹ 10 each and \$10 each)	60,00,000	20,000
General Reserve	12,00,000	12,000
Profit and Loss Account	12,00,000	16,000
(2) Non-Current Liabilities :		
8% Debentures	8,00,000	32,000
(3) Current Liabilities :		
Creditors	4,00,000	10,000
Outstanding Expenses	4,00,000	10,000
Total :	1,00,00,000	1,00,000
II. Assets :		
(1) Non-Current Assets :		
Fixed Assets	48,00,000	50,000
Investment in Nelson Ltd. (1600 Equity Shares)	14,60,000	—
Other Investments	21,40,000	20,000
(2) Current Assets :		
Stock	6,00,000	10,000
Debtors	6,00,000	10,000
Bank balance	4,00,000	10,000
Total :	1,00,00,000	1,00,000

Additional Information :

- (1) Nishtha Ltd. purchased shares of Nelson Ltd. on 01-10-2021. Balance of General Reserve and Profit and Loss Account in the books of Nelson Ltd. on 01-10-2021 was \$ 4000 and \$ 6000 respectively.
- (2) Exchange Rates were :
 - (i) 01-04-2021 1 \$ = ₹ 73
 - (ii) 01-10-2021 1 \$ = ₹ 74
 - (iii) 31-03-2022 1 \$ = ₹ 77
 - Average 1 \$ = ₹ 75

Prepare Consolidated Balance Sheet of Nishtha Ltd. as on 31-03-2022.

4. (A) What is Transfer Pricing ? Explain its objectives and approaches. 10
- (B) Write a note on Taxation of Foreign Source Income. 10

SECTION – II

5. Select correct answer for the following sub-questions : (any five) 10
 - (1) Risk of currency exchange rate arises in _____.
 - (A) International Accounting
 - (B) Domestic Accounting
 - (C) Both of these
 - (D) None of these
 - (2) IFRS means _____.
 - (A) International Financial Reporting Standard.
 - (B) International Financial and Reporting Statement.
 - (C) International Fiscal and Reporting Statute.
 - (D) Indian Financial Reporting Standard.
 - (3) International Accounting becomes necessary for _____ organizations.
 - (A) Multinational
 - (B) National
 - (C) Both of these
 - (D) None of these
 - (4) An Indian trader bought goods from U.S.A. when exchange rate was 1 \$ = ₹ 70 and he made payment on later date when exchange rate was 1 \$ = ₹ 72, he will record _____ from foreign transactions.
 - (A) Profit
 - (B) Loss
 - (C) Both of these
 - (D) None of these

- (5) Ratio of exchange of currencies of two different countries is called as _____.
(A) Fair Value (B) Exchange Rate
(C) Foreign Currency (D) Foreign Operation
- (6) Accounting Standard 21 is related to _____.
(A) Borrowing Cost
(B) The effect of changes in Foreign Exchange Rates
(C) Property, Plant and Equipment
(D) Events after Reporting period
- (7) As per IND AS-103 and IND AS-110, Capital Reserve is now known as _____.
(A) Capital Profit (B) General Reserve
(C) Gain on Bargain Purchase (D) Minority Interest
- (8) _____ is used for accounts of Holding Company and Subsidiary Company.
(A) Equity Consolidation Method
(B) Pro-rata Consolidation Method
(C) Line by Line Consolidation Method
(D) All of these
- (9) Goods sent by Head Office to Foreign Branch is translated at _____.
(A) Opening Exchange Rate (B) Closing Exchange Rate
(C) Actual Amount (D) Average Exchange Rate
- (10) International taxation means tax is levied on _____.
(A) Domestic Transactions (B) Inter State Transactions
(C) Cross Border Transactions (D) All of these
- (11) Double Taxation Avoidance Agreement is a contract between _____.
(A) Person to Person (B) Person to Government
(C) Government to Government (D) All of these
- (12) _____ is not an objective of International Taxation.
(A) Tax Equality (B) Tax Neutrality
(C) Tax Stability (D) Economic Efficiency