Seat No. : 1079

AD-104

April-2025

M.Com., Sem.-IV

509-EA : International Accounting

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના લક્ષણો સમજાવો. 14

અથવા

1. સમાન ધોરણો (Convergence) એટલે શું ? સમાન ધોરણો (Convergence)ના ફાયદાઓ અને મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો. 14

2. એક ભારતીય કંપનીએ તા. 1/11/2023ના રોજ અમેરિકાની કંપનીને $ 400000નો માલ વેચ્યો હતો. તે દિવસે વિનિમય દર $ 1 = ₹ 83નો હતો. કરાર મુજબ ખરીદી તારીખે $ 80000 રકમ ચૂકવવાની હતી અને બાકીની રકમ ચાર સરખા માસિક હપ્તામાં ચૂકવવાની હતી. 14

આ હપ્તા અને વિનિમય દરની માહિતી નીચે મુજબ હતી :

પ્રથમ હપ્તો	1-12-2023	$ 1 = ₹ 83.50
બીજો હપ્તો	1-01-2024	$ 1 = ₹ 84.00
ત્રીજો હપ્તો	1-02-2024	$ 1 = ₹ 84.75
ચોથો હપ્તો	1-03-2024	$ 1 = ₹ 85.50

ભારતીય કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

2. દિલ્હીની મુખ્ય ઓફિસ અને અમેરિકામાં આવેલ વિદેશી શાખાના તા. 31/3/2024ના રોજના કાચા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે : 14

ઉધાર બાકી	મુખ્ય ઓફિસ ₹	શાખા $	જમા બાકી	મુખ્ય ઓફિસ ₹	શાખા $
જમીન-મકાન	1,50,000	–	શેરમૂડી	7,50,000	–
પાઘડી	75,000	–	શાખાને મોકલેલ માલ	11,78,000	–
પ્લાન્ટ-યંત્રો	12,00,000	90,000	વેચાણ	34,82,500	3,12,000
ફર્નિચર	45,000	6,000	H.O.નું ખાતું	–	85,500
શરૂનો સ્ટોક	5,10,000	42,000	પરચૂરણ લેણદારો	16,68,500	12,750
ખરીદી	31,68,000	1,80,000			
H.O. પાસેથી મળેલ માલ	–	60,000			
પગાર-મજૂરી	1,44,000	6,000			
ભાડું-વેરો	18,000	1,500			
વીમો	10,500	750			
વેપારી ખર્ચા	27,000	1,500			
અમેરિકા શાખા ખાતું	12,33,500	–			
પરચૂરણ દેવાદારો	3,30,000	18,000			
રોકડ અને બેંક સિલક	1,68,000	4,500			
	70,79,000	**4,10,250**		**70,79,000**	**4,10,250**

@geniusguruji

વધારાની માહિતી :

(1) આખર સ્ટોક : H.O. ₹ 4,38,000, અમેરિકા શાખા $ 39000

(2) પ્લાન્ટ-યંત્રો અને ફર્નિચર પર 10% ઘસારો ગણો.

(3) વિનિમય દર :

(a) કાયમી મિલકતની ખરીદી $ 1 = ₹ 80

(b) 1/4/2023 $ 1 = ₹ 82

(c) 31/3/2024 $ 1 = ₹ 86

(d) સરેરાશ $ 1 = ₹ 84

શાખાનું કાચું સરવૈયું રૂપિયામાં રૂપાંતરિત કરીને તૈયાર કરો તેમજ શાખાના હિસાબોને વાર્ષિક હિસાબોમાં સમાવિષ્ટ કરીને મુખ્ય ઑફિસનું નફા-નુકસાનનું પત્રક અને પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

3. ABC Ltd. અને XYZ Ltd.નું તા. 31/3/2024ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

વિગત	ABC Ltd. (₹)	XYZ Ltd. ($)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
શેરમૂડી (શેર દરેક ₹ 10નો અને $ 10નો)	80,00,000	30,000
સામાન્ય અનામત	16,00,000	10,000
મૂડી અનામત	3,20,000	–
નફા-નુકસાન ખાતું	9,60,000	20,000
(2) બિન-ચાલુ જવાબદારી		
લાંબાગાળાના દેવાં	16,00,000	40,000
(3) ચાલુ જવાબદારી		
લેણદારો	9,60,000	10,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	6,40,000	10,000
કુલ	**1,40,80,000**	**1,20,000**
II. મિલકતો :		
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
XYZ Ltd.માં રોકાણ (2400 શેર)	20,00,000	–
સ્થિર મિલકતો	64,00,000	60,000
અન્ય મિલકતો	31,20,000	30,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
સ્ટોક	6,40,000	16,000
દેવાદાર	12,00,000	4,000
બેંક સિલક	7,20,000	10,000
કુલ	**1,40,80,000**	**1,20,000**

@geniusguruji

વધારાની માહિતી :

(1) ABC Ltd. એ તા. 1/10/2023ના રોજ XYZ Ltd.ના શેર્સ ખરીદ્યા. તા. 1/10/2023ના રોજ XYZ Ltd.ના ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની બાકી અનુક્રમે $ 4000 અને $ 8000 હતી.

(2) વિનિમય દર નીચે પ્રમાણે હતા :

(i)	1/4/2023	$1 = ₹ 82
(ii)	1/10/2023	$1 = ₹ 83
(iii)	31/3/2024	$1 = ₹ 86
(iv)	સરેરાશ	$1 = ₹ 84

ABC Ltd.નું તા. 31/3/2024ના રોજનું એકત્રિત પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

3. ધંધાનું એકત્રીકરણ એટલે શું ? ધંધાના એકત્રીકરણની પદ્ધતિઓ સમજાવો. 14

4. આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા એટલે શું ? આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા પ્રણાલીની ભિન્નતા સમજાવો. 14

અથવા

4. ફેરબદલી કિંમત નિર્ધારણ એટલે શું ? ફેરબદલી કિંમત નિર્ધારણની પદ્ધતિઓ સમજાવો. 14

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ સાત) 14

(1) IFRSનું પૂરું નામ
   (A) International Financial Reporting Standards
   (B) International Fund Reporting Standards
   (C) International Financial Reporting System
   (D) Integrated Financial Reporting Standards

(2) નાણાંકીય હિસાબી ધોરણોના બોર્ડ (FASB)ની સ્થાપના ________ માં કરવામાં આવી હતી.
   (A) 1963 (B) 1973
   (C) 1983 (D) 1993

(3) MCAનું પૂરું નામ
   (A) Ministry of Communication Affairs
   (B) Management of Corporate Affairs
   (C) Ministry of Corporate Affairs
   (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(4) નીચેના પૈકી કોનો આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં સમાવેશ થાય છે ?
   (A) વિદેશી ચલણ વ્યવહારો (B) ફુગાવાની અસર
   (C) એકત્રિત હિસાબો (D) ઉપરના બધા જ

@geniusguruji

(5) ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind. AS)-1 _______ ને સંબંધિત છે.

(A) માલસામાન (સ્ટોક) (B) રોકડપ્રવાહોનું પત્રક

(C) નાણાંકીય પત્રકોની રજૂઆત (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(6) રૂપાંતરની સમસ્યાનું ઉદ્દગમ સ્થાન _______ છે.

(A) પરિવર્તનશીલ વિનિયમ દર (B) દ્વિધાતુ ચલણ પદ્ધતિ

(C) સોના ધોરણ (D) બ્રિટન વુડ પદ્ધતિ

(7) ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind. AS)-21માં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે :

(A) કર્મચારી લાભો

(B) દેવા પડતરો

(C) આવકવેરો

(D) વિદેશી હૂંડીયામણના દરોમાં ફેરફારોની અસર

(8) નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી શાખાના ચોપડે દર્શાવતું મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું રૂપાંતરિત કાચું સરવૈયું તૈયાર કરતી વખતે દર્શાવવા માટે ઉપયોગમાં લેવાય છે ?

(A) શરૂનો વિનિમય દર (B) સરેરાશ વિનિમય દર

(C) આખરનો વિનિમય દર (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(9) નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કંપનીની શેર મૂડીનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?

(A) ખરેખર વિનિમય દર (B) આખરનો વિનિમય દર

(C) સરેરાશ વિનિમય દર (D) શેર ખરીદ્યા તારીખનો દર

(10) ધંધાકીય જોડાણોને _______ આંતરરાષ્ટ્રીય પ્રગટીકરણનું ધોરણ લાગુ પડે છે.

(A) IFRS-1 (B) IFRS-3

(C) IFRS-5 (D) IFRS-7

(11) ફેરબદલી કિંમતના નિયમો માટે માર્ગદર્શિકા પ્રદાન કરનાર આંતરરાષ્ટ્રીય સંસ્થા કઈ છે ?

(A) World Bank

(B) United Nations (UN)

(C) Organization for Economic Cooperation and Development (OECD)

(D) International Monetary Fund (IMF)

(12) DTAAનું પૂરું નામ

(A) Double Tax Avoidance Agreement

(B) Double Tax Avoidance Arrangement

(C) Double Tax Amendment Agreement

(D) Double Transaction Avoidance Agreement

@geniusguruji

Seat No. : 1079

AD-104

April-2025

M.Com., Sem.-IV

509-EA : International Accounting

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. What is International Accounting ? Explain characteristics of International Accounting. **14**

OR

1. What is Convergence ? Discuss benefits and limitations of Convergence. **14**

2. An Indian company has sold goods to American Company for \$ 400000 on 1/11/2023. On that day exchange rate was \$ 1 = IND ₹ 83. On date of sale \$ 80000 was received and remaining amount was received in four equal monthly instalments as per agreement. **14**
The details of those instalments and exchanges rate is as follows:

First Instalment	1/12/2023	\$ 1 = ₹ 83.50
Second Instalment	1/01/2024	\$ 1 = ₹ 84.00
Third Instalment	1/02/2024	\$ 1 = ₹ 84.75
Fourth Instalment	1/03/2024	\$ 1 = ₹ 85.50

Pass necessary journal entries in books of Indian Company.

OR

2. Delhi head office has branch situated at America. Trial Balance of head office and branch as on 31/3/2024 are as follows : **14**

Debit balance	HO ₹	Branch \$	Credit Balance	HO ₹	Branch \$
Land & Building	1,50,000	–	Share capital	7,50,000	–
Goodwill	75,000	–	Goods sent to America	11,78,000	–
Plant-machinery	12,00,000	90,000	Actual sales	34,82,500	3,12,000
Furniture	45,000	6,000	Head office account	–	85,500
Stock (Opening)	5,10,000	42,000	Sundry creditors	16,68,500	12,750
Purchases	31,68,000	1,80,000			
Goods received from head office	–	60,000			
Salary-wages	1,44,000	6,000			
Rent-taxes	18,000	1,500			
Insurance	10,500	750			
Trading Expenses	27,000	1,500			
America Branch A/c	12,33,500	–			
Sundry debtors	3,30,000	18,000			
Cash and bank balance	1,68,000	4,500			
	70,79,000	**4,10,250**		**70,79,000**	**4,10,250**

@geniusguruji

Additional information :

(1) Closing stock : Head Office ₹ 4,38,000, America Branch $ 39,000

(2) Calculate Depreciation at 10% on plant and machinery and furniture.

(3) Exchange rates :

  (a) on purchase of fixed assets $ 1 = ₹ 80

  (b) as on 1/4/2023 $ 1 = ₹ 82

  (c) as on 31/3/2024 $ 1 = ₹ 86

  (d) average of the year $ 1 = ₹ 84

Prepare converted trial balance of America branch. Also prepare final account of head office contains profit and loss account and Balance Sheet including translated accounts of branch.

3. Following are the Balance Sheets of ABC Ltd. and XYZ Ltd. as on 31/3/2024 : **14**

Particulars	ABC Ltd. (₹)	XYZ Ltd. ($)
I. Equity and Liabilities :		
(1) Shareholders' Funds		
Share Capital (Each share of ₹ 10 each and $10 each)	80,00,000	30,000
General Reserve	16,00,000	10,000
Capital Reserve	3,20,000	–
Profit and Loss Account	9,60,000	20,000
(2) Non-Current Liabilities		
Long-term borrowing	16,00,000	40,000
(3) Current Liabilities		
Creditors	9,60,000	10,000
Outstanding Expenses	6,40,000	10,000
Total	**1,40,80,000**	**1,20,000**
II. Assets :		
(1) Non-Current Assets :		
Investment in XYZ Ltd. (2400 shares)	20,00,000	–
Fixed Assets	64,00,000	60,000
Other Investments	31,20,000	30,000
(2) Current Assets :		
Stock	6,40,000	16,000
Debtors	12,00,000	4,000
Bank Balance	7,20,000	10,000
Total	**1,40,80,000**	**1,20,000**

@geniusguruji

Additional Information :

(1) ABC Ltd. purchased shares of XYZ Ltd. on 1/10/2023. Balance of General Reserve and Profit and Loss Account in the books of XYZ Ltd. on 1/10/2023 were $ 4,000 and $ 8,000 respectively.

(2) Exchange rates are as under :

(i) On 1/4/2023 $1 = ₹ 82

(ii) On 1/10/2023 $1 = ₹ 83

(iii) On 31/3/2024 $1 = ₹ 86

(iv) Average $1 = ₹ 84

Prepare consolidated Balance Sheet of ABC Ltd. as on 31/3/2024.

OR

3. What is Business Consolidation ? Explain techniques of Business Consolidation. **14**

4. What is International Taxation ? Explain diversity of International Taxation System. **14**

OR

4. What is Transfer Pricing ? Discuss various methods of Transfer Pricing. **14**

5. Select appropriate alternative : (any **seven**) **14**

(1) Full form of IFRS is

(A) International Financial Reporting Standards

(B) International Fund Reporting Standards

(C) International Financial Reporting System

(D) Integrated Financial Reporting Standards

(2) Financial Accounting Standard Board was established in ________.

(A) 1963 (B) 1973

(C) 1983 (D) 1993

(3) Full Form of MCA-

(A) Ministry of Communication Affairs

(B) Management of Corporate Affairs

(C) Ministry of Corporate Affairs

(D) None of the above

(4) Which of the following is included in the International Accounting ?

(A) Foreign Currency Transaction

(B) Effect of inflation

(C) Integrated accounts

(D) All of the above

@geniusguruji

(5) Ind AS-1 is related to _______.
   (A) Inventories
   (B) Statements of cash flows
   (C) Presentation of Financial Statements
   (D) None of the above

(6) Origin of translation problem is ________ .
   (A) Flexible exchange rate (B) Bimetallism
   (C) Gold standard (D) Bretton woods system

(7) Which of the following is included in Ind. AS-21 ?
   (A) Employee benefits
   (B) Borrowing cost
   (C) Income-tax
   (D) The effects of changes in foreign exchanges rates

(8) Which of the following exchange rate is applied to disclosed Head Office account shown in the Books of foreign branch while preparing converted trial balance ?
   (A) Opening exchange rate (B) Average exchange rate
   (C) Closing exchange rate (D) None of the above

(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 acquisition of share

(10) _____ is related to business combination.
   (A) IFRS-1 (B) IFRS-3
   (C) IFRS-5 (D) IFRS-7

(11) Which international organization provides guidelines for transfer pricing regulations ?
   (A) World Bank
   (B) United Nations (UN)
   (C) Organization for Economic Cooperation and Development (OECD)
   (D) International Monetary Fund (IMF)

(12) Full form of DTAA is
   (A) Double Tax Avoidance Agreement
   (B) Double Tax Avoidance Arrangement
   (C) Double Tax Amendment Agreement
   (D) Double Transaction Avoidance Agreement

@geniusguruji