Seat No. : _______________

SC-112

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 ધોરણો એટલે શું ? 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. **20**

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	રવિ લિ.	જ્યોતિ લિ.
(A)	**ઈક્વિટી 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	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
	કુલ	**1,40,00,000**	**1,00,000**
(B)	**મિલકતો :**		
	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
	કુલ	**1,40,00,000**	**1,00,000**

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	રવિ લિ. (₹)	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.

વિભાગ – 2

5. 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) ફુગાવાની 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

(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) આખરનો વિનિમય દર (b) સરેરાશ વિનિમય દર

(c) શરૂનો વિનિમય દર (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહિ

(6) નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કંપની દ્વારા શાસક કંપનીને મોકલેલ રકમનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?

(a) આખરનો વિનિમય દર (b) સરેરાશ વિનિમય દર

(c) શરૂનો વિનિમય દર (d) ખરેખર વિનિમય દર

(7) નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કંપનીની ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ જવાબદારીઓનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?

(a) ખરેખર વિનિમય દર (b) સરેરાશ વિનિમય દર

(c) શરૂનો વિનિમય દર (d) આખરનો વિનિમય દર

(8) નીચેના પૈકી સંયોજનની કઈ પદ્ધતિમાં વેચનાર કંપનીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ તેમની કિંમતમાં કોઈપણ ફેરફાર કર્યા વિના લેવામાં આવે છે ?

(a) ખરીદી (b) વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને

(c) સંયોજન (d) વિલીનીકરણ

(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) નીચેના પૈકી સંયોજનની કઈ પદ્ધતિમાં વેચનાર કંપનીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ તેમની બજાર કિંમતે લેવામાં આવે છે ?

(a) સંયોજન (b) વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને

(c) વિલીનીકરણ (d) ખરીદી

(11) ફુગાવાના હિસાબોની કઈ પદ્ધતિમાં મિલકતો અને જવાબદારીઓને નાણાંકીય બાબતો અને બિનનાણાંકીય બાબતો એમ બે ભાગમાં વર્ગીકૃત કરવામાં આવે છે ?

(a) પુનઃસ્થાપના પડતર હિસાબી પદ્ધતિ (b) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ

(c) ઐતિહાસિક પડતર હિસાબી પદ્ધતિ (d) વર્તમાન ખરીદ શક્તિ હિસાબી પદ્ધતિ

(12) નીચેના પૈકી કયું સૂત્ર ગિયરીંગનો હવાલો શોધવા માટે ઉપયોગમાં લેવામાં આવે છે ?

(a) (વેચાણ પડતર હવાલો + ઘસારાનો હવાલો + નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) – ગીયરીંગ ગુણોત્તર

(b) (વેચાણ પડતર હવાલો + ઘસારાનો હવાલો + નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) + ગીયરીંગ ગુણોત્તર

(c) (વેચાણ પડતર હવાલો + ઘસારાનો હવાલો + નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) ÷ ગીયરીંગ ગુણોત્તર

(d) (વેચાણ પડતર હવાલો + ઘસારાનો હવાલો + નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો) × ગીયરીંગ ગુણોત્તર

Seat No. : _______________

SC-112

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 $ = 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	RAVI Ltd.	JYOTI Ltd.
(A) **EQUITIES AND LIABILITIES :**		
Shareholder's funds :		
Share Capital (each of ₹ 10 in Ravi Ltd. and $ 10 in Jyoti Ltd.)	80,00,000	50,000
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. (₹)
General Reserve	5,00,000	5,000
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**) **10**

(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

(5) 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) Closing Exchange rate (b) Average Exchange rate

(c) Opening Exchange rate (d) None of the above

(6) Which of the following exchange rate is applied to translate amount sent by foreign subsidiary company to holding company ?

(a) Closing Exchange rate (b) Average Exchange rate

(c) Opening Exchange rate (d) Actual Exchange rate

(7) Which of the following exchange rate is applied to translate current assets and current liabilities of foreign subsidiary company ?

(a) Actual Exchange rate (b) Average Exchange rate

(c) Opening Exchange rate (d) Closing Exchange rate

(8) In which of the following type of amalgamation, Assets and Liabilities of vendor company are taken without making any change in its values ?

(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 which of the following type of amalgamation, Assets and Liabilities of vendor company are taken at their market value ?

(a) Amalgamation (b) Merger and purchase both

(c) Merger (d) Purchase

(11) In which method of Inflation Assets and Liabilities are classified in two parts as monetory items and non-monetory items ?

(a) Replacement cost accounting (b) Current cost accounting

(c) Historical cost accounting (d) Current purchasing power

(12) Which of the following formula is used for calculating Gearing adjustment ?

(a) (COSA + DA + MWCA) – GEARING RATIO

(b) (COSA + DA + MWCA) + GEARING RATIO

(c) (COSA + DA + MWCA) ÷ GEARING RATIO

(d) (COSA + DA + MWCA) × GEARING RATIO

Seat No. : _______________

SC-112

September-2020

M.Com., Sem.-IV

509-EA : International Accounting

(New 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\. 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. **20**

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.

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) **ઈક્વિટી 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	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
કુલ	**1,40,00,000**	**1,00,000**
(B) **મિલકતો :**		
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
કુલ	**1,40,00,000**	**1,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) રવિ લીમીટેડે જ્યોતિ લિમિટેડના 4,000 ઈક્વીટી 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	રવિ લિ. (₹)	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 ચર્ચા કરો. **10**

(B) આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા પદ્ધતિની ભિન્નતા ચર્ચો. **10**

વિભાગ – 2

5. 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) ફુગાવાની 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

(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) આખરનો વિનિમય દર (b) સરેરાશ વિનિમય દર

(c) શરૂનો વિનિમય દર (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહિ

(6) નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કંપની દ્વારા શાસક કંપનીને મોકલેલ રકમનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?

(a) આખરનો વિનિમય દર (b) સરેરાશ વિનિમય દર

(c) શરૂનો વિનિમય દર (d) ખરેખર વિનિમય દર

(7) નીચેના પૈકી કયો વિનિમય દર વિદેશી ગૌણ કંપનીની ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ જવાબદારીઓનું રૂપાંતર કરવા માટે લાગુ પડે છે ?

(a) ખરેખર વિનિમય દર (b) સરેરાશ વિનિમય દર

(c) શરૂનો વિનિમય દર (d) આખરનો વિનિમય દર

(8) નીચેના પૈકી સંયોજનની કઈ પદ્ધતિમાં વેચનાર કંપનીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ તેમની કિંમતમાં કોઈપણ ફેરફાર કર્યા વિના લેવામાં આવે છે ?

(a) ખરીદી (b) વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને

(c) સંયોજન (d) વિલીનીકરણ

(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) નીચેના પૈકી સંયોજનની કઈ પદ્ધતિમાં વેચનાર કંપનીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ તેમની બજાર કિંમતે લેવામાં આવે છે ?

(a) સંયોજન (b) વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને

(c) વિલીનીકરણ (d) ખરીદી

(11) નીચેના પૈકી કઈ કલમ ફેરબદલી કિમત નિર્ધારણ નિયમન અંગેની છે ?

(a) કલમ 90 (b) કલમ 91

(c) કલમ 93 (d) કલમ 92

(12) નીચેના પૈકી કઈ પદ્ધતિ ફેરબદલી કિમત નિર્ધારણ અંગેની નથી ?

(a) પુનઃવેચાણ કિંમત પદ્ધતિ (RPM) (b) પડતર વત્તા પદ્ધતિ (CPM)

(c) નફા ફાળવણી પદ્ધતિ (PSM) (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહિ

Seat No. : _______________

SC-112

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**

(B) Explain the difference between Domestic Accounting and International Accounting. **10**

2. 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. **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.

3. Following are the Balance Sheet of an Indian company RAVI Ltd. and an American company JYOTI Ltd. as on 31/03/2020. **20**

Particulars	RAVI Ltd.	JYOTI Ltd.
(A) **EQUITIES AND LIABILITIES :**		
Shareholder's funds :		
Share Capital (each of ₹ 10 in Ravi Ltd. and $ 10 in Jyoti Ltd.)	80,00,000	50,000
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 Investment	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 (₹)
General Reserve	5,00,000	5,000
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.

4. (A) Give definition of transfer price and discuss its objectives. **10**

(B) Discuss diversity of International taxation system. **10**

Section – 2

5. Select appropriate alternative : (Any **Five**) **10**

(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 currency 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

(5) 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) Closing Exchange rate (b) Average Exchange rate

(c) Opening Exchange rate (d) None of the above

(6) Which of the following exchange rate is applied to translate amount sent by foreign subsidiary company to holding company ?

(a) Closing Exchange rate (b) Average Exchange rate

(c) Opening Exchange rate (d) Actual Exchange rate

(7) Which of the following exchange rate is applied to translate current assets and current liabilities of foreign subsidiary company ?

(a) Actual Exchange rate (b) Average Exchange rate

(c) Opening Exchange rate (d) Closing Exchange rate

(8) In which of the following type of amalgamation, Assets and Liabilities of vendor company are taken without making any change in its values ?

(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 which of the following type of amalgamation, Assets and Liabilities of vendor company are taken at their market value ?

(a) Amalgamation (b) Merger and purchase both

(c) Merger (d) Purchase

(11) Which of the following section is for transfer pricing regulation ?

(a) Section 90 (b) Section 91

(c) Section 93 (d) Section 92

(12) Which of the following is not a method of Transfer Pricing ?

(a) Resale Price Method (RPM) (b) Cost Plus Method (CPM)

(c) Profit Split Method (PSM) (d) None of the above