

Seat No. : _____

DQ-122

December-2013

M.Com. Semester - IV

509 EA/ED : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) તમે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વિશે શું જાણો છો ? તેની ઓળખાણ આપતાં વિવિધ અંગો સમજાવો. 7

What do you know about International Accounting ? Explain different components of its identification.

અથવા/OR

આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વિશ્વ વેપારનાં કારણે અસ્તિત્વમાં આવે છે. આ વિધાનના આધારે અન્ય સંબંધિત બાબતોનો સમાવેશ કરી આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્ત્વ સમજાવો.

“International Accounting is emerged from International Trade.” Explain the importance of international accounting through other relevant items by including this statement.

- (B) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

Attempt any **two** :

- (i) વિદેશી ચલણ વ્યવહારો
Foreign Currency Transactions.
- (ii) બહુરાષ્ટ્રીય એકમો
Multinational Corporations.
- (iii) આંતરરાષ્ટ્રીય મૂડી બજારો
International Capital Market.

- (C) ગમે તે ત્રણના પૂર્ણ નામ આપો : 3

Give full form of any **three** :

- (i) ALP
(ii) FDI
(iii) MNCs
(iv) EU

2. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણ ધોરણો વિશે સમજૂતી આપો. 7

Give explanation about International Financial Reporting Standards.

અથવા/OR

ભારતીય હિસાબી ધોરણોના સંદર્ભમાં આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણ ધોરણોનો તુલનાત્મક અભ્યાસ કરો.

Undertake comparative study in the context of Indian Accounting Standards and International Financial Reporting Standards.

- (B) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

Attempt any **two** :

- (i) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણોની આવશ્યકતા.

Necessity of International Financial Reporting Standards.

- (ii) ગમે તે બે આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણોના નામ આપો.

Give name of any two International Financial Reporting Standards.

- (iii) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણ ધોરણોના બે કાર્યો જણાવો.

Describe two functions of International Financial Reporting Standards.

- (C) ગમે તે ત્રણના જવાબ આપો : 3

Attempt any **three** :

- (i) ભારતમાં ICAIની સ્થાપના ક્યારે થઈ ?

When ICAI was established in India ?

- (ii) સ્વીકૃતિ એટલે શું ?

What is Adoption ?

- (iii) કેંદ્રાભિસરણ એટલે શું ?

What is convergence ?

- (iv) ASB એટલે શું ?

What is ASB ?

3. (A) વિદેશી ચલણ રૂપાંતર એટલે શું ? આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારના પ્રકારો સમજાવો.

7

What is foreign currency translation ? Explain types of international transactions.

અથવા/OR

એક ધંધાકીય એકમની મુખ્ય ઓફિસ રાજકોટમાં આવેલ છે, જેની શાખા સિડનીમાં આવેલ છે. મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાના કાચા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે આપવામાં આવ્યા છે. તેના આધારે મુખ્ય ઓફિસનું એકત્રિત કાચું સરવૈયું તૈયાર કરો.

તા. 31-3-13ના રોજનાં કાચા સરવૈયા

ઉધાર બાકીઓ	મુખ્ય ઓફિસ ₹	શાખા ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર	જમા બાકીઓ	મુખ્ય ઓફિસ ₹	શાખા ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર
સ્થિર મિલકતો	8,00,000	—	શાખાને મોકલેલ માલ	3,18,000	—
દેવાદારો	70,000	1,600	શાખા પાસેથી મળેલ રકમ	1,59,000	—
શરૂઆતનો સ્ટોક	30,000	3,000	વેચાણ	11,28,000	12,000
મુખ્ય ઓફિસથી મળેલ માલ	—	6,000	શેરમૂડી	4,00,000	—
ખરીદી	5,00,000	4,000	મુખ્ય ઓફિસ ખાતું	—	10,000
મજૂરી	1,00,000	2,000	લેણદારો	60,000	1,000
પગાર	25,000	2,400			
રોકડ	20,000	1,000			
મુખ્ય ઓફિસને મોકલેલ રકમ	—	3,000			
શાખા ખાતું	5,20,000	—			
	20,65,000	23,000		20,65,000	23,000

આખર સ્ટોક : મુખ્ય ઓફિસ રૂપિયામાં 80,000, શાખા - ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર 1,200

વિનિમય દર : શરૂઆતનો : 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર : 54 રૂપિયા

આખરનો : 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર : 55 રૂપિયા

સરેરાશ : 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર : 54.50 રૂપિયા

One business unit has head office at Rajkot and its branch is situated at Sydney. Trial Balance of head office and branch are as follows. From this prepare consolidated Trial Balance of Head office.

Trial Balances as at 31-3-2013

Debit Balances	Head office ₹	Branch Australian Dollars	Credit Balances	Head office ₹	Branch Australian Dollars
Fixed Assets	8,00,000	–	Goods sent to Branch	3,18,000	–
Debtors	70,000	1,600	Cash received from Branch	1,59,000	–
Opening stock	30,000	3,000	Sales	11,28,000	12,000
Goods received from Head office	–	6,000	Share Capital	4,00,000	–
Purchases	5,00,000	4,000	Head Office Account	–	10,000
Wages	1,00,000	2,000	Creditors	60,000	1,000
Salary	25,000	2,400			
Cash	20,000	1,000			
Cash sent to Head office	–	3,000			
Branch Account	5,20,000	–			
	20,65,000	23,000		20,65,000	23,000

Closing stock : Head office in Rupees 80,000.

Branch in Australian dollars 1,200.

Exchange ratio : Opening : 1 Australian dollar = 54 Rupees

Closing : 1 Australian dollar = 55 Rupees

Average : 1 Australian dollar = 54.50 Rupees

(B) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

Attempt any **two** :

- (i) વિદેશી ચલણ રૂપાંતરની જરૂરિયાત.
Need of foreign currency translation.
- (ii) આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારોમાં હિસાબોની તારીખ અને ચૂકવણી તારીખનું મહત્ત્વ સમજાવો.
Explain significance of closing date of accounts and payment date in international transaction.
- (iii) વિદેશી કામગીરી એટલે શું ?
What is foreign operation ?

(C) કોઈપણ ત્રણ પદો સમજાવો : 3

Explain any **three** terms :

- (i) સરેરાશ વિનિમય દર
Average Exchange Rate
- (ii) વિદેશી ચલણ
Foreign Currency
- (iii) વિનિમય દર
Exchange Rate
- (iv) નાણાકીય બાબતો
Monetary Items

4. (A) ઐતિહાસિક પડતર પર આધારિત પ્રણાલિગત હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ ચર્ચો. 7
Discuss limitations of traditional accounting system based on historical cost.

અથવા/OR

ધંધાકીય એકમોનું સંયોજન અને એકત્રીકરણ એટલે શું ? એકત્રીકરણની જરૂરિયાત અને તેની પદ્ધતિઓ ચર્ચો.

What are business combination and consolidation ? Discuss necessity and types of consolidation.

(B) ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4

Attempt any **two** :

- (i) વિલીનીકરણની પદ્ધતિ સમજાવો.
Explain Merger Method
- (ii) એકત્રીકરણનું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો.
Explain scope of consolidation
- (iii) ભાવ ફેરફારનું સ્વરૂપ
Nature of price change

(C) ગમે તે ત્રણના જવાબ આપો :

3

Attempt any **three** :

- (i) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ?
What is Current Cost Accounting Method ?
- (ii) સામાન્ય ભાવ ફેરફાર એટલે શું ?
What is general price changes ?
- (iii) વેચાણ પડતર હવાલો એટલે શું ?
What is cost of sales adjustment ?
- (iv) નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડી હવાલો સમજાવો
Explain monetary working capital adjustment.

5. નીચેના વિધાનો સાચા છે કે ખોટા તે જણાવો :

14

Give whether following statements are true or false :

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ દ્વિનોંધી નામા પર આધારીત નથી.
International Accounting is not based on double entry system.
- (2) વિદેશી ચલણના વ્યવહારો ફક્ત નિકાસના વ્યવહારોમાંથી થાય છે.
Foreign currency transactions are emerged only through export transactions.
- (3) વિનિમય દર ફેરફારનાં કારણે સ્થિર મિલકતોની કિંમતમાં વધારો કે ઘટાડો થતાં તેની અસર ઘસારા પર થતી નથી.
There is no influence of any increase or decrease in value of fixed assets due to exchange rate fluctuation on depreciation.
- (4) મહેસૂલી બાબતોને ભારતીય હિસાબોમાં રૂપિયાનાં સંદર્ભે રૂપાંતરીત કરવા આખરના વિનિમય દરનો ઉપયોગ થાય છે.
To convert revenue items in rupees in the context of Indian accounts, closing exchange rate is used.
- (5) કુગાવાલક્ષી હિસાબોમાં સ્થિર મિલકત નાણાકીય બાબત તરીકે ધ્યાનમાં લેવાય છે.
Fixed assets are considered as monetary items in Inflation Accounting.
- (6) ભારતમાં IFRS નો સંપૂર્ણપણે અમલ થઈ ગયો છે.
IFRS are completely implemented in India.
- (7) IFRS નંબર 4 શેર આધારીત ચૂકવણીનો છે.
IFRS 4 stands for share based payment.
- (8) વિશ્વ વેપાર વિસ્તરણ અને બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીઓનો વિકાસ આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્ત્વ સમજાવે છે.
International trade expansion and development of multinational corporations explain significance of International Accounting.

- (9) હિસાબી ધોરણ 11માં જણાવ્યા પ્રમાણે વિદેશી ચલણનાં વ્યવહારોમાંથી ઉદ્ભવતા તફાવતો જે તે સમયના ખર્ચ કે ઉપજ તરીકે ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.

According to Accounting Standard 11, differences of foreign currency translation are recorded as expense and income of respective period.

- (10) વિદેશી કામગીરી સ્વતંત્ર રીતે કરવામાં આવે તે બિનસંકલિત કામગીરીનું લક્ષણ છે.

When foreign operation is done independently, it is characteristic of non-integral system.

- (11) ગિયરીંગ હવાલામાં ઈક્વિટી શેરમૂડી અને દેવાને ધ્યાનમાં લેવાય છે.

For Gearing adjustment Equity Share Capital and debt are considered.

- (12) IASC એટલે International Accounting Standards Committee.

IASC means International Accounting Standards Committee.

- (13) આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરામાં આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ મદદરૂપ થાય છે.

International Accounting is helpful to International Taxation.

- (14) કમબદ્ધ એકત્રીકરણમાં લઘુમતી હિત દર્શાવવામાં આવે છે.

Minority Interest is disclosed in line by line consolidation.
