

**MN-150**

March-2019

M.Com., Sem.-IV

**509 EA/ED/EE : International Accounting**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? તેનું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો. 7

અથવા

આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના લક્ષણો સમજાવો.

- (B) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્વ ચર્ચો. 7

અથવા

આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ અને સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.

- (C) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

(i) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની જરૂરિયાત \_\_\_\_\_ ને કારણે ઉદભવી.

- (a) યુરોપીય યુનિયન (b) બહુરાષ્ટ્રીય કોર્પોરેશન  
(c) વૈશ્વિક મૂડી બજાર (d) આ બધા જ

(ii) \_\_\_\_\_ એ આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય સાધન છે.

- (a) ઈક્વિટી શેર (b) પ્રેફરન્સ શેર  
(c) બોન્ડ (d) ડીપોઝિટરી રીસીપ્ટ

(iii) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં \_\_\_\_\_ નો સમાવેશ થાય છે.

- (a) ફેરબદલી કિંમત (b) સંકલિત હિસાબો  
(c) વિનિમય દર તફાવત (d) આ બધા જ

(iv) વિદેશી ચલાણ જોખમ \_\_\_\_\_ માં ઉદભવે છે.

- (a) નિકાસ (b) આયાત  
(c) વિદેશી શાખાના વ્યવહારો (d) આ બધા જ

- (v) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ બહુરાષ્ટ્રીય કોર્પોરેશનને \_\_\_\_\_ માટે ઉપયોગી નથી.
- (a) ફેરબદલી કિંમત  
(b) વિનિમય દર તફાવત  
(c) સંકલિત હિસાબો  
(d) સ્થાનિક એકમોની હરિફાઈ
- (vi) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ માટે નીચેનામાંથી કયું સાચું છે ?
- (a) સમગ્ર વિશ્વમાં સિદ્ધાંતો અને પ્રણાલિકાઓ એક સમાન છે.  
(b) કાયદાકીય સંસ્થાઓ એક સમાન છે.  
(c) વ્યાવસાયિક સંસ્થાઓ એક સમાન છે.  
(d) આ બધા જ

2. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો (IFRS) નું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો. 7

**અથવા**

સમાન ધોરણો એટલે શું? તેની જરૂરિયાત સમજાવો.

(B) IFRIC પર ટૂંકનોંધ લખો. 7

**અથવા**

સમાન ધોરણો સામેના પડકારો ચર્ચો.

(C) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

(i) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો (IFRS) \_\_\_\_\_ દ્વારા બહાર પાડવામાં આવે છે.

- (a) IASB (b) IASC  
(c) AICPA (d) ICAI

(ii) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણોના સંદર્ભમાં \_\_\_\_\_, નાણાકીય અહેવાલ પ્રેષણની સમસ્યાની શોધ, ચર્ચા અને તેના ઉકેલ સાથે સંકળાયેલ છે.

- (a) IFRIC (b) IASB  
(c) IASC (d) ICAI

- (iii) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો હેઠળ \_\_\_\_\_ ભારતીય એકમોનો સમાવેશ કરવામાં આવેલ છે.
- (a) નોંધાયેલ એકમો
- (b) બેન્કીંગ એકમો
- (c) વીમા કંપનીઓ
- (d) આ બધા જ
- (iv) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો હેઠળ \_\_\_\_\_ નો સમાવેશ નાણાકીય અહેવાલમાં થતો નથી.
- (a) નાણાકીય સ્થિતિનું પત્રક
- (b) ઈક્વિટીમાં ફેરફારો દર્શાવતું પત્રક
- (c) રોકડ પ્રવાહ પત્રક
- (d) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક
- (v) \_\_\_\_\_ એટલે એવી સમજૂતી જેમાં જુદા જુદા ચલણોની ફોરવર્ડ દરે આપ-લે થાય છે.
- (a) વિદેશી દર
- (b) વિનિમય દર
- (c) ફોરવર્ડ દર
- (d) ફોરવર્ડ વિનિમય કરાર
- (vi) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણનું ધોરણ-1 (IFRS-1) \_\_\_\_\_ સાથે સંબંધિત છે.
- (a) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણ ધોરણની પ્રથમ વખત સ્વીકૃતિ
- (b) શેર આધારિત ચુકવણી
- (c) કામગીરી વિભાગો
- (d) ધંધાકીય જોડાણો

3. (A) શ્રેયા લિમિટેડની શાખા અમેરીકામાં છે. મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાની નીચેની માહિતી પરથી તૈયાર કરો : 14

- (i) ભારતીય રૂપિયામાં રૂપાંતરિત શાખાનું કાચું સરવૈયું
- (ii) તા. 31-3-2018 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે શાખાના વ્યવહારોને સમાવતું નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક
- (iii) શાખાની મિલકતો અને જવાબદારીઓને સમાવતું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું.

વિગત	મુખ્ય ઓફિસ (₹)	શાખા (₹)
<u>ઉધાર બાકીઓ :</u>		
કાયમી મિલકતો	2,00,000	15,000
દેવાદારો	18,000	700
બેંક સિલક	14,000	200
કામગીરીની પડતર	1,80,000	4,000
શાખા ખાતું	5,70,000	—
	<b>9,82,000</b>	<b>19,900</b>
<u>જમા બાકીઓ :</u>		
શેર મૂડી	3,80,000	—
અનામતો	1,80,000	—
કામગીરીની આવક	3,60,000	8,000
લેણદારો	17,000	400
મુખ્ય ઓફિસ ખાતું	—	9,000
લોન ખાતું	45,000	2,500
	<b>9,82,000</b>	<b>19,900</b>

વિનિયમ દર

તા. 1-4-2017 1 \$ = ₹ 66

તા. 31-3-2018 1 \$ = ₹ 62

સરેરાશ 1 \$ = ₹ 64

કાયમી મિલકતો ખરીદ્યા તારીખે 1 \$ = ₹ 60 છે. શાખાએ લોન તા. 1-4-2017 ના રોજ લીધેલ છે.

**અથવા**

- (i) ચલણ રૂપાંતરની જરૂરિયાત સમજાવો. 7
- (ii) ટૂંકનોંધ લખો : ફોરવર્ડ વિનિમય કરાર 7

(B) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે ત્રણ)

3

- (i) બે જુદા જુદા દેશોના ચલાણો વચ્ચેના વિનિમયનો ગુણોત્તર એટલે \_\_\_\_\_.
- (a) વિનિમય દર (b) વ્યાજબી મૂલ્ય  
(c) વિદેશી ચલાણ (d) વિદેશી કામગીરી
- (ii) \_\_\_\_\_ નો વ્યવહાર આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારમાં થતા નુકસાનના જોખમ સામે રક્ષણ આપે છે.
- (a) ફોરવર્ડ કરારો (b) આયાતના વ્યવહારો  
(c) નિકાસના વ્યવહારો (d) આ બધા જ
- (iii) ભારતીય વેપારીએ યુ.કે. થી માલની ખરીદી કરી ત્યારે વિનિમય દર £ 1 = ₹ 96 હતો અને તેની ભવિષ્યની તારીખે ચુકવણી કરી ત્યારે વિનિમય દર £ 1 = ₹ 95 હતો. તે વિદેશના વ્યવહારની \_\_\_\_\_ ની નોંધ કરશે.
- (a) નફા (b) નુકસાન  
(c) નફા અને નુકસાન બંને (d) નફા કે નુકસાનની કોઈ નોંધ કરશે નહિ
- (iv) \_\_\_\_\_ અભિગમ હેઠળ ચલાણ દરમાં ફેરફારની નોંધ અલગ વ્યવહાર તરીકે કરવામાં આવે છે.
- (a) દ્વિવ્યવહાર (b) એકલ વ્યવહાર  
(c) મુલતવી (d) આ બધા જ
- (v) રૂપાંતરની સમસ્યાનું ઉદભવ સ્થાન \_\_\_\_\_ છે.
- (a) દ્વિધાતુ ચલાણ પદ્ધતિ (b) સોના ધોરણ  
(c) બ્રેટનવુડ પદ્ધતિ (d) પરિવર્તનશીલ વિનિમય દર

4. (A) ભારતીય શાસક કં. – A લિમિટેડ અને તેની ગૌણ અમેરીકન કંપની – B લિમિટેડના તા. 31-3-2018 ના રોજનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	નોંધ નં.	A. કં. લિ. (₹)	B. કં. લિ. (₹)
<b>I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ</b>			
1. શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો			
(a) શેર મૂડી (દરેક ₹ 100 અને \$ 100 નો એક એવા શેર)		16,00,000	2,000
(b) અનામત અને વધારો			
સામાન્ય અનામત		3,00,000	2,000
નફા-નુકસાનના પત્રક મુજબ બાકી		1,60,000	3,000
2. બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ			
10%ના ડિબેન્યર		2,00,000	–
4% ના લાંબાગાળાના ઉછીના			3,600
3. ચાલુ જવાબદારીઓ			
લેણદારો		1,40,000	1,200
દેવીહૂંડી		50,000	800
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા		10,000	400
<b>કુલ</b>		<b>24,60,000</b>	<b>13,000</b>
<b>II. મિલકતો</b>			
1. બિન-ચાલુ મિલકતો			
(a) કાયમી મિલકતો – દૃશ્ય		6,80,000	3,200
(b) બિન-ચાલુ રોકાણો			
(i) સરકારી જામીનગીરીઓ		3,20,000	–
(ii) B. કં. લિમિટેડમાં રોકાણ (B કં. લિ. ના 60% શેર)		12,00,000	–
2. ચાલુ મિલકતો			
સ્ટોક		80,000	4,500
દેવાદારો		1,00,000	1,000
લેણીહૂંડી		20,000	1,300
બેંક		60,000	3,000
<b>કુલ</b>		<b>24,60,000</b>	<b>13,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) તા. 1-4-2017 ના રોજ A લિમિટેડે B લિમિટેડના શેર ધારણ કર્યા તે તારીખે B લિ. ના ચોપડે સામાન્ય અનામતની બાકી \$ 600 અને નફા-નુકસાનના પત્રક મુજબ જમા બાકી \$ 1000 હતી.
- (2) વિનિમય દરો નીચે મુજબ હતા.
- તા. 1-4-2017 \$ 1 = ₹ 66
- તા. 31-3-2018 \$ 1 = ₹ 62
- સરેરાશ \$ 1 = ₹ 64
- તા. 31-3-2018 ના રોજનું A કં. લિમિટેડનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

**અથવા**

- (i) ધંધાકીય જોડાણોના હેતુઓ સમજાવો. 7
- (ii) વિદેશી કૃગાવાની હિસાબી અસરો સમજાવો. 7
- (B) યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) 3
- (i) \_\_\_\_\_ હેઠળ વેચનાર કંપનીની મિલકતો ખરીદનાર કંપની દ્વારા તેના નાણાકીય પત્રકોમાં કોઈપણ પ્રકારના ફેરફાર વગર સમાવવામાં આવે છે.
- (a) વિલિનિકરણ પ્રકારનું સંયોજન
- (b) ખરીદી પ્રકારનું સંયોજન
- (c) પ્રમાણસર જોડાણ
- (d) કમબંધ એકત્રીકરણ
- (ii) \_\_\_\_\_ હેઠળ ખરીદનાર કંપની દ્વારા પાઘડી કે મૂડી અનામત નોંધવામાં આવે છે.
- (a) વિલિનિકરણ પ્રકારનું સંયોજન
- (b) ખરીદી પ્રકારનું સંયોજન
- (c) પ્રમાણસર જોડાણ
- (d) કમબંધ એકત્રીકરણ

- (iii) જ્યારે મિલકતોનું વર્તમાન નાણાકીય મૂલ્ય, ફુગાવાને કારણે તેના ભવિષ્યના નાણાકીય મૂલ્ય કરતાં ઓછું હોય ત્યારે તક્ષવત \_\_\_\_\_ તરીકે નોંધવામાં આવે છે.
- (a) ધારક નફો (b) ધારક ખોટ  
(c) ભવિષ્યનો નફો (d) ભવિષ્યની ખોટ
- (iv) વર્તમાન ખરીદ શક્તિ હિસાબી પદ્ધતિ હેઠળ રૂપાંતર અવયવ = \_\_\_\_\_
- (a)  $\frac{\text{હિસાબી વર્ષના અંતે સૂચક આંક}}{\text{વ્યવહારની તારીખનો સૂચક આંક}}$   
(b)  $\frac{\text{વ્યવહારના વર્ષનો સૂચક આંક}}{\text{હિસાબના વર્ષના સૂચકઆંક}}$   
(c) હિસાબના વર્ષનો સૂચક આંક  $\times$  વ્યવહારના વર્ષનો સૂચક આંક  
(d) વ્યવહારના વર્ષનો સૂચક આંક + હિસાબના વર્ષનો સૂચક આંક
- (v) \_\_\_\_\_ પદ્ધતિ હેઠળ નાણાકીય મિલકતો અને નાણાકીય જવાબદારીઓને નાણાકીય બાબતો અને બિન નાણાકીય બાબતો વચ્ચે વર્ગીકૃત કરવામાં આવે છે.
- (a) વર્તમાન ખરીદશક્તિ હિસાબી  
(b) વર્તમાન પડતર હિસાબી  
(c) પુનઃસ્થાપના હિસાબી  
(d) ચોપડે કિંમત



# MN-150

March-2019

M.Com., Sem.-IV

## 509 EA/ED/EE : International Accounting

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) What is International Accounting ? Explain its scope. 7
- OR**
- Explain characteristics of International Accounting.
- (B) Discuss importance of International Accounting. 7
- OR**
- Distinguish between International Accounting and Domestic Accounting.
- (C) Select appropriate alternative : (any **four**) 4
- (i) Need of International Accounting arised due to \_\_\_\_\_.
- (a) European Union                      (b) Multinational Corporation
- (c) Global Capital Market              (d) All of these
- (ii) \_\_\_\_\_ is international financial instrument.
- (a) Equity share                              (b) Preference share
- (c) Bond    (d) Depository receipts
- (iii) International Accounting includes \_\_\_\_\_.
- (a) Transfer price                              (b) Consolidated Accounts
- (c) Exchange rate difference              (d) All of these
- (iv) Foreign currency risk arises in \_\_\_\_\_.
- (a) Export
- (b) Import
- (c) Foreign branch transactions
- (d) All of these
- (v) For which of the following form, International Accounting is not helpful to the multinational corporations ?
- (a) Transfer price                              (b) Exchange rate differences
- (c) Consolidated accounts                  (d) Competition between domestic entities

- (vi) Which of the following is correct for International Accounting ?
- (a) Principles and conventions are the same across the world.
  - (b) Statutory bodies are same.
  - (c) Professional bodies are same.
  - (d) All of these

2. (A) Explain the scope of IFRS. 7

**OR**

What is Convergence ? Explain its need.

(B) Write a short note on IFRIC. 7

**OR**

Discuss challenges to convergence.

(C) Select appropriate alternative : (any **four**) 4

- (i) IFRS are issued by \_\_\_\_\_
- (a) IASB
  - (b) IASC
  - (c) AICPA
  - (d) ICAI
- (ii) \_\_\_\_\_ is engaged in identification, discussion and resolution of financial reporting issues within the framework of IFRS.
- (a) IFRIC
  - (b) IASB
  - (c) IASC
  - (d) ICAI
- (iii) \_\_\_\_\_ Indian entities are covered under convergence to IFRS.
- (a) Listed entities
  - (b) Banking entities
  - (c) Insurance companies
  - (d) All of these
- (iv) \_\_\_\_\_ is not included in financial report prepared under IFRS.
- (a) Statement of financial affairs
  - (b) Statement showing changes in equity
  - (c) Cash flow statement
  - (d) Funds flow statement
- (v) Exchange of various currencies at forward rate is called \_\_\_\_\_.
- (a) Foreign rate
  - (b) Exchange rate
  - (c) Forward rate
  - (d) Forward exchange contract
- (vi) IFRS-1 is related to \_\_\_\_\_
- (a) First time adoption of IFRS
  - (b) Share based payments
  - (c) Operating segments
  - (d) Business combinations

3. (A) Shreya Ltd. has it branch in U.S.A. From the following information of head office and branch, prepare : 14

- (i) Branch Trial Balance converted in Indian rupees.
- (ii) Statement of Profit and Loss incorporating branch transactions for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018.
- (iii) Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2018 incorporating branch assets and liabilities :

Particulars	Head Office (₹)	Branch (₹)
<u>Debit balances :</u>		
Fixed Assets	2,00,000	15,000
Debtors	18,000	700
Bank Balance	14,000	200
Cost of Operation	1,80,000	4,000
Branch Account	5,70,000	–
	<b>9,82,000</b>	<b>19,900</b>
<u>Credit Balances :</u>		
Share Capital	3,80,000	–
Reserves	1,80,000	–
Revenue from operation	3,60,000	8,000
Creditors	17,000	400
Head Office A/c.	–	9,000
Loan A/c.	45,000	2,500
	<b>9,82,000</b>	<b>19,900</b>

Exchange Rate

1-4-2017      1 \$ = ₹ 66

31-3-2018    1 \$ = ₹ 62

Average      1 \$ = ₹ 64

On the date of purchase of fixed assets 1 \$ = ₹ 60 loan was acquired by branch on 1-4-2017

**OR**

- (i) Explain the need of Conversion. 7
- (ii) Write a note on : Forward Exchange Contracts. 7

(B) Select appropriate alternative : (any **three**)

**3**

- (i) Ratio of exchange of currencies of two different countries is called as \_\_\_\_\_.
- (a) Exchange rate
  - (b) Fair value
  - (c) Foreign currency
  - (d) Foreign operation
- (ii) \_\_\_\_\_ transaction protects risk of loss from International transactions.
- (a) Forward contracts
  - (b) Import transactions
  - (c) Export transactions
  - (d) All of these
- (iii) An Indian trader buys goods from U.K. when exchange rate was £ 1 = ₹ 96 and he makes payment on later date when exchange rate was £ 1 = ₹ 95, he will record \_\_\_\_\_ from foreign transaction.
- (a) Profit
  - (b) Loss
  - (c) Profit and loss both
  - (d) He will not record profit or loss.
- (iv) Under \_\_\_\_\_ approach, the change in exchange rate is recorded as a separate transaction.
- (a) Double transaction
  - (b) Single transaction
  - (c) Deferral
  - (d) All of these
- (v) Origin of translation problem is \_\_\_\_\_.
- (a) Bimetallism
  - (b) Gold standard
  - (c) Brettonwood system
  - (d) Flexible exchange rate

4. (A) Following are the balance sheets of Indian Holding Company – A Ltd. And American Subsidiary Company – B Ltd. as on 31-3-2018 : 14

Particulars	Note No.	A Co. Ltd. (₹)	B Co. Ltd. (₹)
<b>I. Equity and Liabilities</b>			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share capital (shares of ₹ 100 each and \$ 100 each)		16,00,000	2,000
(b) Reserves & Surplus			
General Reserve		3,00,000	2,000
Balance as per statement of Profit and Loss		1,60,000	3,000
2. Non-current Liabilities			
10% Debentures		2,00,000	–
4% Long term borrowings			3,600
3. Current Liabilities			
Creditors		1,40,000	1,200
Bills Payable		50,000	800
O/s Expenses		10,000	400
<b>Total</b>		<b>24,60,000</b>	<b>13,000</b>
<b>II. Assets</b>			
1. Non-current assets			
(a) Fixed assets – Tangible		6,80,000	3,200
(b) Non-current Investments			
(i) Government Securities		3,20,000	–
(ii) Investment in B. Co. Ltd. (60% of equity shares of B. Co. Ltd)		12,00,000	–
2. Current Assets			
Stock		80,000	4,500
Debtors		1,00,000	1,000
Bills Receivables		20,000	1,300
Bank		60,000	3,000
<b>Total</b>		<b>24,60,000</b>	<b>13,000</b>

**Additional Information :**

(1) On 1-4-2017, A Ltd. had acquired shares of B Ltd. on that date B Co. Ltd. had balance of General Reserve \$ 600 and credit balance as per statement of profit and loss \$ 1,000.

(2) Exchange rates were

1-4-2017        \$ 1 = ₹ 66

31-3-2018     \$ 1 = ₹ 62

Average        \$ 1 = ₹ 64

Prepare consolidated balance sheet of A. Co. Ltd. as at 31-3-2018.

**OR**

(A) (i) Explain objectives of Business Combination. 7

(ii) Explain Accounting treatment of foreign inflation. 7

(B) Select appropriate alternative : (any **three**) 3

(i) Under \_\_\_\_\_ assets of vendor company are incorporated in the financial statements of purchasing company without making any change in its values.

(a) Amalgamation in nature of merger

(b) Amalgamation in nature of purchase

(c) Pro-rata consolidation

(d) Line by line consolidation

(ii) Under \_\_\_\_\_, goodwill or capital reserve is recorded by purchasing company.

(a) Amalgamation in nature of merger

(b) Amalgamation in nature of purchase

(c) Pro-rata consolidation

(d) Line by line consolidation

(iii) When present monetary value of assets is less than future monetary value due to inflation, the difference is recorded as \_\_\_\_\_

(a) Holding gain                      (b) Holding loss

(c) Future gain                        (d) Future loss

(iv) Conversion factor under current purchasing power accounting = \_\_\_\_\_

(a)  $\frac{\text{Index at the end of Accounting Year}}{\text{Index of the date of transaction}}$

(b)  $\frac{\text{Index of the year of transaction}}{\text{Index of Accounting Year}}$

(c) Index of Accounting Year  $\times$  Index of the year of transaction

(d) Index of Accounting Year + Index of the year of transaction

(v) Under \_\_\_\_\_ method financial assets and financial liabilities are classified into non-monetary items and monetary items.

(a) Current purchasing power

(b) Current cost accountancy

(c) Replacement cost accountancy

(d) Book value

\_\_\_\_\_

