

Seat No. : _____

SC-126

October-2017

M.Com., Sem.-IV

EA/EE - 509 : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્ત્વ સમજાવો. 7
- (b) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ આપી, તેના લક્ષણો સમજાવો. 7

અથવા

- (a) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર ચર્ચો. 7
 - (b) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો. 7
2. (a) IFRIC પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
 - (b) IFRSનું કાર્યક્ષેત્ર ચર્ચો. 7

અથવા

- (a) સમાન ધોરણોના કાયદાઓ કયા-કયા છે ? 7
 - (b) Accounting Standard Board પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
3. (a) એક્સેલ લિ. એ ભારતીય કંપની છે. તા. 1-11-2015ના રોજ કંપનીએ 2,000 અમેરિકન ડોલરનો માલ ખરીદ્યો. ચૂકવણી તા. 1-5-2016ના રોજ કરવામાં આવી. હિસાબી વર્ષ 31મી માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે. 7

વિનિમય દરો નીચે મુજબ હતા :

તા. 1-11-2015 1 US \$ = ₹ 64

તા. 31-3-2016 1 US \$ = ₹ 64.50

તા. 1-5-2016 1 US \$ = ₹ 65.10

નીચેના અભિગમો હેઠળ જરૂરી આમનોંધ લખો :

(i) એકલ વ્યવહાર અભિગમ

(ii) દ્વિવ્યવહાર અભિગમ

(b) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં ચલણ રૂપાંતરની જરૂરિયાત શું છે ?

7

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ બે)

14

- (i) વિદેશી કામગીરી
- (ii) ફોરવર્ડ હૂડિયામણ કરારો
- (iii) આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારના હિસાબી અભિગમો

4. A લિ. અને B લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી A લિ.નું એકત્રિત પાકું સરવૈયું કમબલ્ડ એકત્રીકરણની પદ્ધતિ અનુસાર તૈયાર કરો :

14

તા. 31-3-2017ના રોજના પાકા સરવૈયાં

વિગત	A લિ. ₹	B લિ. ₹
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી (દરેક ₹ 100નો શેર)	3,000	1,000
(b) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત	600	400
નફા-નુકસાન ખાતું	400	200
(2) બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ :		
લાંબાગાળાનાં ઊછીનાં 10 %ના ડિબેન્ચર	300	100
(3) ચાલુ જવાબદારીઓ :		
(a) વેપારી દેવાં	200	120
(b) અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ	100	80
કુલ	4,600	1,900
II. મિલકતો :		
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો — દૃશ્ય	3,000	1,600
(b) બિન-ચાલુ રોકાણો		
B લિ.માં રોકાણ	1,200	—
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી	150	100
(b) વેપારી લેણાં	180	60
(c) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ	70	140
કુલ	4,600	1,900

અન્ય માહિતી :

A લિ. એ તા. 1-4-2017ના રોજ B લિ.ના 70% શેર ખરીદ્યા હતા. તે દિવસે B લિ.ના ચોપડે નીચેની બાકીઓ હતી :

સામાન્ય અનામત ₹ 160

નફા-નુકસાન ખાતું ₹ 100

અથવા

- (a) ધંધાકીય જોડાણનાં હેતુઓ કયા-કયા છે ? 7
- (b) વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ સમજાવો. 7
5. નીચેના વાક્યો સાચાં છે કે ખોટાં તે જણાવો : 14
- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના ઉદ્ભવનું એક કારણ બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીઓનો વિકાસ છે.
- (2) ADR, GDR અને ECB વૈશ્વિક નાણાકીય સાધનો છે.
- (3) ફેરબદલી કિંમતના ખ્યાલનો વિકાસ UNCTAD દ્વારા કરવામાં આવ્યો.
- (4) IFRS, OECD દ્વારા બહાર પાડવામાં આવે છે.
- (5) રૂપાંતર સમસ્યાનું મુખ્ય ઉદ્ભવ સ્થાન સોના ધોરણો છે.
- (6) જ્યારે અમેરિકન ડોલરની સરખામણીમાં ભારતીય રૂપિયાના મૂલ્યમાં વધારો થાય ત્યારે ભારતમાંથી અમેરિકામાં નિકાસ કરનારને ફાયદો થાય છે.
- (7) ફોરવર્ડ દર અને ત્વરિત દર વચ્ચેના તફાવતને સ્પ્રેડ કહે છે.
- (8) વિદેશી કામગીરીને સંકલિત અને બિનસંકલિત એમ બે ભાગમાં વહેંચવામાં આવે છે.
- (9) વિલિનિકરણ પ્રકારના સંયોજનમાં પાઘડી અથવા મૂડી અનામત ઉદ્ભવે છે.
- (10) ભાવ સપાટીમાં સામાન્ય ફેરફારો સૂચકચાંક દ્વારા દર્શાવાય છે.

(11) વર્તમાન ખરીદશક્તિ હિસાબી પદ્ધતિમાં રૂપાંતર અવયવનો ઉપયોગ કરવામાં આવે છે.

(12) શરૂઆતની બાકીનું રૂપાંતરિત મૂલ્ય = શરૂઆતની બાકી $\times \frac{\text{વર્ષની શરૂઆતમાં સૂચકઆંક}}{\text{વર્ષના અંતે સૂચકઆંક}}$

(13) ફીફો પદ્ધતિમાં આખર સ્ટોકને ચાલુ વર્ષની ખરીદીના ભાગ તરીકે ગણવામાં આવે છે.

(14) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ એ ધંધાકીય જોડાણની પદ્ધતિ છે.

Seat No. : _____

SC-126

October-2017

M.Com., Sem.-IV

EA/EE - 509 : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) Explain significance of International Accounting. 7
- (b) Give meaning of International Accounting and explain its characteristics. 7

OR

- (a) Discuss scope of International Accounting.
 - (b) Distinguish between Domestic Accounting and International Accounting.
-
2. (a) Write short note on : IFRIC. 7
 - (b) Discuss scope of IFRS. 7

OR

- (a) What are the benefits of convergence ?
 - (b) Write short note on : Accounting Standard Board.
-
3. (a) Excel Ltd is an Indian company. The company buys goods worth US \$ 2,000 on 1-11-2015. Payment was made on 1-5-2016. Accounting year ends on 31st March. Exchanges rates were as under : 7

1-11-2015 1 US \$ = ₹ 64

31-3-2016 1 US \$ = ₹ 64.50

1-5-2016 1 US \$ = ₹ 65.10

Pass necessary journal entries regarding these transactions under following approaches :

- (i) Single Transaction Approach
- (ii) Dual Transaction Approach

(b) What is need for conversion of currency in International Accounting ?

7

OR

Write short notes on any **two** :

- (i) Foreign Operations
- (ii) Forward Exchange Contracts
- (iii) Accounting Approaches of International Transactions

4. From the following information of A Ltd and B Ltd, prepare consolidated Balance Sheet of A Ltd as per line by line consolidation method.

14

Balance Sheets as on 31-3-2017

Particulars	A Ltd. ₹	B Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities		
(1) Shareholder's Funds		
(a) Share capital (shares of ₹ 100 each)	3,000	1,000
(b) Reserves and Surplus		
General Reserve	600	400
Profit & loss A/c	400	200
(2) Non-current liabilities		
Long term borrowings 10 to debentures	300	100
(3) Current liabilities		
(a) Trade payables	200	120
(b) Other current liabilities	100	80
Total	4,600	1,900
II. Assets		
(1) Non-current Assets		
(a) Fixed assets - Tangible	3,000	1,600
(b) Non-current investments		
Investments in B Ltd.	1,200	—
(2) Current Assets		
(a) Inventories	150	100
(b) Trade Receivables	180	60
(c) Cash and cash equivalent	70	140
Total	4,600	1,900

Other Information :

A Ltd acquired 70% shares of B Ltd as on 1-4-2017. On the date of acquisitions followings balances appeared in the books of B Ltd.

General Reserve ₹ 160

Profit & Loss A/c ₹ 100

OR

- (a) What are the objectives of business combinations ?
- (b) Explain current purchasing power method.

5. State whether following statements are **true or false** :

14

- (1) Emergence of multinational corporation is one of the reason for evolution of International Accounting.
- (2) ADR, GDR and ECB are global financial instruments.
- (3) The concept of Transfer Price was developed by UNCTAD.
- (4) IFRS are issued by OECD.
- (5) Gold standard is the main origin of translation problem.
- (6) When Indian rupee value in comparison to US dollar increases, the exporter from India to US is benefitted.
- (7) The difference between forward rate and spot rate is called as “spread”.
- (8) Foreign operations are divided into integral and non-integral operations.
- (9) Goodwill or capital reserve arises in case of Amalgamation in nature of merger.
- (10) General price changes are represented by Index.

(11) Conversion factors are used in Current Purchasing Power Accounting.

(12) Conversion value of opening balance

$$= \text{opening balance} \times \frac{\text{Index in the beginning of the year}}{\text{Index at the end of the year}}$$

(13) Under FIFO method closing stock is considered as a part of purchase of current year.

(14) Current Cost Accountancy method is a method of business consolidation.
