

Seat No. : _____

ZE-126

May-2014

M.Com. Sem.-IV

EA/EE 509 : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ કેવી રીતે અગત્યની છે ? તમારો જવાબ સમજાવો. 7

How international accounting is important ? Justify your answer.

અથવા/OR

સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચે કોઈ તફાવત છે ? સમજાવો.

Are there any differences between local accounting and international accounting ?
Explain

- (b) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4

Answer any **two** in brief :

- (i) તમે એવું માનો છો કે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એ સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિનું વિસ્તૃત સ્વરૂપ છે ? સમજાવો.

Do you think that international accounting is extended version of domestic accounting ? Explain

- (ii) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય કરવેરા ચર્ચો.

Discuss International accounting and International taxation.

- (iii) તમે એવું માનો છો કે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ બે દેશો વચ્ચેના હિસાબી સિદ્ધાંતોની સરખામણી સાથે સંબંધ ધરાવે છે ? ચર્ચો.

Do you think that international accounting deals with comparison of accounting principles of two countries ? Discuss

- (c) નીચેના વિધાનો ખરાં છે કે ખોટાં તે જણાવો : (ગમે તે ત્રણ) 3

State whether following statements are true or false : (Any **Three**)

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ સાથે સંબંધ નથી.

International accounting has no relation with management accounting.

- (2) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના મૂળભૂત હિસાબી સિદ્ધાંતો સરખા નથી.

Basic accounting principles of local accounting and international accounting are non-identical.

- (3) ચલણ રૂપાંતરની સમસ્યાનો ઉકેલ આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ છે.
Currency translation problem is solved by international accounting.
- (4) નાણાકીય સાધનોની શોધે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્વ વધાર્યું છે.
Innovation of financial instrument has enhanced the significance of international accounting
- (5) કોઈપણ દેશ માટે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ જરૂરી નથી.
International accounting is not required by any country.

2. (a) ભારતમાં આઈ.એફ.આર.એસ.ની સ્થિતિ વિશે ચર્ચા કરો. 7
Discuss about status of IFRS in India.

અથવા/OR

હિસાબી વ્યવસાયને આઈ.એફ.આર.એસ. કેવી રીતે લાભકારક છે ? તેના અમલીકરણમાં કોઈ સમસ્યાઓ છે ? સમજાવો.

How IFRS is beneficial to accounting profession ? Are there any problems to implement them ? Explain

- (b) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4

Answer any **two** in brief :

- (i) તમે સમાન ધોરણો (Convergence) વિશે શું જાણો છો ?
What do you know about convergence ?
- (ii) ભારતના એકાન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ બોર્ડ (ASB) ના કાર્યો સમજાવો.
Explain functions of Accounting Standard Board of India.
- (iii) આઈ.એફ.આર.આઈ.સી. (IFRIC) એટલે શું ?
What is IFRIC ?
- (iv) ભારતના એ.એસ.બી.ની રચના વર્ણવો.
Describe composition of ASB of India.

- (c) નીચેનાં વિધાનો ખરાં છે કે ખોટાં તે જણાવો : (ગમે તે ત્રણ) 3

State whether following statements are true or false : (any **three**)

- (i) ભારતમાં Ind AS, આઈ.એફ.આર.એસ. જેવું સ્થાન ધરાવે છે.
Ind AS has equivalent status as IFRS in India.
- (ii) IFRIC ના સ્થાને SIC અસ્તિત્વમાં આવ્યું છે.
IFRIC is replaced by SIC.
- (iii) SIC એટલે Statutory Interpretation Committee.
SIC means Statutory Interpretation Committee.
- (iv) કુલ 41 આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો અસ્તિત્વમાં છે.
There are 41 international accounting standards existing.
- (v) ભારતીય ગેપ અને યુ.એસ. ગેપ હિસાબી નિયમોના જુદા-જુદા સ્વરૂપ છે.
Indian GAAP and US GAAP are different set of accounting norms.
- (vi) ભારતમાં આઈ.એફ.આર.એસ. અમલમાં આવી ચૂક્યા છે.
In India IFRS are already implemented.

3. ચલણ રૂપાંતર એટલે શું ? તમે આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારોના પ્રકારો વિશે શું જાણો છો ? ચલણ રૂપાંતર વખતે ઉદ્ભવતા નફા-નુકસાનની અસરો આપવા માટે કયા અભિગમોનો ઉપયોગ થાય છે ? તમારો જવાબ વિસ્તૃત રીતે સમજાવો.

14

What is currency translation ? What do you know about types of International transactions ? Which approaches are used for accounting treatment of profit/loss arising on translation of currency ? Explain your answer in detail.

અથવા/OR

નીચે જણાવેલા કાયા સરવૈયાં ભારતીય મુખ્ય ઓફિસ અને વિદેશી શાખાના છે. મુખ્ય ઓફિસ મુંબઈમાં આવેલ છે અને શાખા ન્યુયોર્કમાં આવેલ છે :

તા. 31-3-14ના રોજનાં કાયા સરવૈયાં

ઉધાર બાકી	₹	ડોલર	જમા બાકી	₹	ડોલર
જમીન	30,00,000	30,000	શાખાને મોકલેલ માલ	15,00,000	—
મકાન	20,00,000	20,000	શાખા પાસેથી મળેલ રોકડ	3,10,000	—
ફર્નીચર	10,00,000	10,000	વેચાણ	50,00,000	75,000
સાધનો	20,00,000	10,000	મૂડી	75,40,000	—
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,50,000	1,500	મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	—	55,000
મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી મળેલ માલ	—	25,000	લેણદારો	2,00,000	1,500
ઉત્પાદન ખર્ચા	1,90,000	2,000			
મજૂરી	1,10,000	3,000			
પગાર	3,00,000	15,000			
ખરીદી	25,00,000	5,000			
રોકડ	3,00,000	5,000			
મુખ્ય ઓફિસને મોકલેલ રોકડ	—	5,000			
શાખા ખાતું	30,00,000	—			
	1,45,50,000	1,31,500		1,45,50,000	1,31,500

વધારાની માહિતી :

- (1) મુખ્ય ઓફિસનો આખર સ્ટોક રૂપિયામાં 2, 50,000 અને શાખાનો ડોલરમાં 1,500.
- (2) મકાન અને ફર્નીચર પર 10% અને સાધનો પર 20% ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (3) ચલણ દર :
 - (i) 1-4-2013 ના રોજ 1 ડોલર = ₹ 62
 - (ii) 31-3-2014 ના રોજ 1 ડોલર = ₹ 64
 - (iii) સરેરાશ 1 ડોલર = ₹ 63

શાખાના હિસાબો સમાવીને મુખ્ય ઓફિસના એકત્રિત વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

Following are Trial Balances of Indian Head office and Foreign Branch. Head office is situated at Bombay and Branch is situated at New York.

Trial Balances as at 31-3-14

Debit Balances	Rupees	Dollars	Credit Balances	Rupees	Dollars
Land	30,00,000	30,000	Goods sent to Branch	15,00,000	—
Building	20,00,000	20,000	Cash received from branch	3,10,000	—
Furniture	10,00,000	10,000	Sales	50,00,000	75,000
Equipments	20,00,000	10,000	Capital	75,40,000	—
Opening Stock	1,50,000	1,500	H.O. Account	—	55,000
Goods received from HO	—	25,000	Creditors	2,00,000	1,500
Manufacturing Expenses	1,90,000	2,000			
Labour	1,10,000	3,000			
Salary	3,00,000	15,000			
Purchase	25,00,000	5,000			
Cash	3,00,000	5,000			
Cash sent to H.O.	—	5,000			
Branch Account	30,00,000	—			
	1,45,50,000	1,31,500		1,45,50,000	1,31,500

Additional Information :

- (1) Closing Stock of Head office in Rupees 2, 50,000 and Branch in Dollar 1,500.
- (2) Provide 10% depreciation on building and furniture and 20% on equipments.
- (3) Exchange Rates :
 - (i) On 1-4-2013 1 Dollar = INR 62
 - (ii) On 31-3-2014 1 Dollar = INR 64
 - (iii) Average 1 Dollar = INR 63

Prepare consolidated Final Account of Head Office incorporating accounts of Branch.

4. કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિની વ્યાખ્યા અને અર્થ સમજાવો. ભાવ સપાટીના ફેરફારોની અસરો અને વિદેશી કુગાવાની હિસાબી અસરો આપવાની પદ્ધતિઓ સમજાવો.

14

Explain definition and meaning of inflation accounting. Explain effects of price level changes and accounting treatment methods of foreign inflation.

અથવા/OR

રોબર્ટ કંપની લિમિટેડ અને રામ કંપની લિમિટેડનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે . રોબર્ટ કંપની લિમિટેડ કેનેડાની કંપની છે અને કેનેડામાં સ્થપાયેલ છે. રોબર્ટ કંપની લિમિટેડના 60% શેર રામ લિમિટેડે ધારણ કરેલ છે જે ભારતીય કંપની છે.

તા. 31-3-2014 ના રોજનાં પાકા સરવૈયાં

જવાબદારી	₹	કેનેડીયન ડોલર	મિલકતો	₹	કેનેડીયન ડોલર
ઈક્વિટી શેર મૂડી (દરેક ₹ 100 અને કેનેડીયન \$ 100 નો)	60,00,000	30,000	બિન ચાલુ મિલકતો :		
			પ્લાન્ટ-યંત્રો	90,00,000	40,000
			જમીન-મકાન	89,00,000	50,000
			ફર્નીચર	10,00,000	10,000
સામાન્ય અનામત	45,00,000	22,500	કેનેડીયન કંપનીમાં		
			રોકાણ	11,00,000	
નફા-નુકસાન ખાતું	60,00,000	30,000	ચાલુ મિલકતો :		
			દેવાદારો	25,00,000	12,500
			બેંક	20,00,000	10,000
			માલસામગ્રી	15,00,000	7,500
બિન ચાલુ દેવાં :					
લાંબાગાળાની લોન	50,00,000	25,000			
ચાલુ દેવાં :					
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	25,00,000	12,500			
લેણદારો	20,00,000	10,000			
	2,60,00,000	1,30,000		2,60,00,000	1,30,000

વધારાની માહિતી :

- (1) રામ લિમિટેડે રોબર્ટ લિમિટેડનાં શેર તા. 30-9-2013 ના રોજ ધારણ કરેલ છે.
- (2) રોબર્ટ લિમિટેડે વર્ષ 2012-13 માટે 12% ના દરે ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે.
- (3) નાણાકીય વર્ષની શરૂઆતમાં રોબર્ટ લિમિટેડના ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાનની જમા બાકી અનુક્રમે 10,000 અને 15,000 કેનેડીયન ડોલર હતી.
- (4) ચલણ દરો :
 - i. 1-4-2013 1 કેનેડીયન ડોલર = ₹ 54
 - ii. 30-9-2013 1 કેનેડીયન ડોલર = ₹ 55
 - iii. 31-3-2014 1 કેનેડીયન ડોલર = ₹ 55
 - iv. સરેરાશ 1 કેનેડીયન ડોલર = ₹ 54

રામ લિમિટેડના એકત્રિત વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

Following are the balance sheets of Robert Company limited and Ram Company limited. Robert Company limited is a Canadian company and established in Canada. 60% shares of Robert co. are acquired by Ram limited which is an Indian company.

Balance Sheets as at 31-3-2014

Liabilities	Rupees	Canadian \$	Assets	Rupees	Canadian \$
Equity share capital (Share of ₹ 100 and of Canadian \$ 100 each)	60,00,000	30,000	<u>Non Current Assets :</u> Plant & Machinery	90,00,000	40,000
General reserve	45,00,000	22,500	Land & Building	89,00,000	50,000
P & L Account	60,00,000	30,000	Furniture	10,00,000	10,000
			Investment in Canadian Company	11,00,000	—
			<u>Current assets :</u> Debtors	25,00,000	12,500
			Bank	20,00,000	10,000
			Goods	15,00,000	7,500
<u>Non Current Liabilities :</u> Long term loan	50,00,000	25,000			
<u>Current liabilities :</u> Bank overdraft	25,00,000	12,500			
Creditors	20,00,000	10,000			
	2,60,00,000	1,30,000		2,60,00,000	1,30,000

Additional Information :

- (1) Ram limited has acquired shares of Robert limited on 30-9-2013.
- (2) Robert limited paid dividend @ 12% for the year 2012-13.
- (3) In the beginning of the financial year Robert limited has credit balance of General reserve and P & L Account Canadian Dollar 10,000 and 15,000 respectively.
- (4) Exchange rate :
 - i. 1-4-2013 1 CAN. DOLLAR = INR 54
 - ii. 30-9-2013 1 CAN. DOLLAR = INR 55
 - iii. 31-3-2014 1 CAN. DOLLAR = INR 55
 - iv. Average 1 CAN. DOLLAR = INR 54

Prepare consolidated Final Account of Ram limited.

5. સાચા વિકલ્પની પસંદગી જણાવો :

14

Choose the correct option :

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે ____.
- (a) જુદા-જુદા દેશોના હિસાબી ધોરણો સાથે સંબંધિત
- (b) વિદેશી ગૌણ કંપનીઓના હિસાબો લખવા
- (c) વિદેશી શાખાના હિસાબો લખવા
- (d) ઉપરના બધા જ

International accounting means

- (a) dealing with accounting standards of different countries
- (b) It is accounting for foreign subsidiaries
- (c) It is accounting for foreign branch
- (d) All of the above

- (2) નીચેનામાંથી કોને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ સાથે સંબંધ નથી ?
 (a) કરવેરા (b) ઓડીટીંગ
 (c) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ (d) સ્થાનિક ચલણમાં વિદેશી ગ્રાહકને વેચાણ
 Which of the following has no relation with international accounting ?
 (a) Taxation (b) Auditing
 (c) Management accounting (d) Sales to foreign customer in local currency
- (3) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું બોર્ડ (IASB) કયા વર્ષમાં અસ્તિત્વમાં આવ્યું ?
 In which year International Accounting Standard Board came into existence ?
 (a) 2000 (b) 2001 (c) 2002 (d) 2004
- (4) સામાન્ય હેતુ માટે નાણાકીય પત્રકોએ આઈ.એફ.આર.એસ.ના કાર્યક્ષેત્રમાં આવતા નથી, તે નીચેનામાંથી _____ છે.
 (a) માન્યતા (b) માપણી (c) રજૂઆત (d) ચર્ચા
 Which of following is not in the scope of IFRS for transactions of general purpose financial statement
 (a) Recognition (b) Measurement
 (c) Presentation (d) Discussion
- (5) આઈ.સી.એ.આઈ.ની સ્થાપના કયા વર્ષમાં કરવામાં આવી ?
 In which year ICAI was established ?
 (a) 1947 (b) 1948 (c) 1949 (d) 1950
- (6) ભારતમાં આઈ.એફ.આર.એસ. એટલે _____.
 (a) હિસાબી ધોરણો
 (b) ભારતીય હિસાબી ધોરણો
 (c) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય અહેવાલનું ધોરણ
 (d) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણ
 In India IFRS means
 (a) Accounting standard
 (b) Indian accounting standard
 (c) International financial reporting standard
 (d) International accounting standard
- (7) શેર આધારિત ચૂકવણી માટે કયું આઈ.એફ.આર.એસ. લાગુ પડે છે ?
 (a) આઈ.એફ.આર.એસ.-4 (b) આઈ.એફ.આર.એસ.-3
 (c) આઈ.એફ.આર.એસ.-2 (d) આઈ.એફ.આર.એસ.-1
 Which IFRS is applicable to Share based payment ?
 (a) IFRS 4 (b) IFRS 3 (c) IFRS 2 (d) IFRS 1
- (8) મુલતવી રાખેલ અને માંડી વાળેલ અભિગમ હેઠળ વિદેશી વિનિમયના ફેરફારો _____
 (a) સંચયિત હવાલા તરીકે નોંધાશે. (b) પ્રમાણસર સમયના આધારે નોંધાશે.
 (c) જ્યારે ઉદ્ભવે ત્યારે નોંધાશે. (d) તરત જ હિસાબી ચોપડામાં નોંધવામાં આવશે.
 Under deferral and amortization approach foreign exchange difference will be
 (a) receded as accumulated adjustment
 (b) on the basis of proportionate time period
 (c) recorded as and when arises
 (d) immediately to be recorded in the books
- (9) રૂપાંતર સમસ્યાનું ઉદ્ભવ સ્થાન કયું છે ?
 (a) દ્વિધાતુ (b) સોનાનાં ધોરણો
 (c) બ્રેટન વુડ અવસ્થા (d) પરિવર્તન વિનિમય દર
 What is the origin of translation problem
 (a) Bimetallism (b) Gold standard
 (c) Breton wood system (d) Flexible exchange rate

(10) શાખાની સંકલિત વિદેશી કામગીરી હેઠળ ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ દેવાંને રૂપાંતર કરવા માટે કયા વિનિમય દરનો ઉપયોગ થાય છે ?

- (a) શરૂઆતનો (b) આખરનો
(c) સરેરાશ (d) ઉપરનામાંથી કોઈ નહીં

Which exchange rate is to be used to convert current assets and current liabilities of branch under integral foreign operations

- (a) Opening (b) Closing
(c) Average (d) None of the above

(11) શાસક કંપની અને ગૌણ કંપનીના હિસાબોના એકત્રીકરણ માટે કઈ રીતનો ઉપયોગ થાય છે ?

- (a) ક્રમબદ્ધ એકત્રીકરણની પદ્ધતિ (b) ઈકિવટી એકત્રીકરણની રીત
(c) પ્રમાણસર એકત્રીકરણની રીત (d) ઉપરનામાંથી કોઈ નહીં

Which method is used for consolidation of accounts of holding and subsidiary companies ?

- (a) Line by line consolidation method
(b) Equity consolidation method
(c) Prorata consolidation method
(d) None of the above

(12) X કંપની એ Y કંપનીના 15,000 શેર ₹ 18,00,000 માં ધારણ કરેલ છે. Y કંપનીની કુલ શેર મૂડી 25,000 શેર, જે દરેક ₹ 100 ની છે. ખરીદી પહેલાંનો એક ખરીદી પછીનો નફો કંપની X માટે કંપની Y માં અનુક્રમે ₹ 5,00,000 અને 6,00,000 છે. લઘુમતી હિતનું મૂલ્ય કેટલું હશે ?

- (a) ₹ 14,40,000 (b) ₹ 15,40,000
(c) ₹ 16,40,000 (d) આમાંથી કોઈ નહીં

X Company has acquired 15,000 shares of Y Company for ₹ 18,00,000. Total share capital of Y Company is 25,000 share of ₹ 100 each. Pre acquisition and post acquisition profits for X company from Y company are ₹ 5,00,000 and 6,00,000 respectively. What will be the value minority interest ?

- (a) ₹ 14,40,000 (b) ₹ 15,40,000
(c) ₹ 16,40,000 (d) None of these

(13) નીચેનામાંથી કઈ રીત કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિની રીત નથી ?

- (a) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ (b) વર્તમાન ખરીદ શક્તિ પદ્ધતિ
(c) પુનઃસ્થાપન પદ્ધતિ (d) એમ.એમ. પદ્ધતિ

Which of the following is not the method of inflation accounting ?

- (a) CCA Method (b) CPP Method
(c) Replacement Method (d) M M Method

(14) વર્ષ દરમિયાન આર. કંપની લિમિટેડે ₹ 75,00,000 નું વેચાણ કરેલ છે. વર્ષની શરૂઆતનો સૂચકાંક 120, અંતનો સૂચકાંક 130 અને સરેરાશ 125 હતો. વર્તમાન ખરીદશક્તિ અનુસાર વેચાણ મૂલ્ય કેટલું ગણાય ?

- (a) ₹ 78,12,500 (b) ₹ 72,00,000
(c) ₹ 81,25,000 (d) આમાંથી કોઈ નહીં

R company limited has made sales of ₹ 75,00,000 during the year. Index in the opening was 120, at end of the year was 130 and average was 125. What will be sales value as per current purchasing power ?

- (a) ₹ 78,12,500 (b) ₹ 72,00,000
(c) ₹ 81,25,000 (d) None of these