

**N40-110**

**December-2014**

**M.Com., Sem.-IV**

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

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (A) તમે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વિશે શું જાણો છે ? આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને ઓળખવાના આધારો કયા છે ? 7
- અથવા**
- આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના કાર્યક્ષેત્ર વિષે ચર્ચા કરો.
- (B) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો. 4
- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને રૂપાંતરની પદ્ધતિ તરીકે સમજાવો.
- (2) આંતરરાષ્ટ્રીય મૂડીબજારની આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ પર કોઈ અસર છે ?
- (3) “બહુરાષ્ટ્રીય એકમો માટે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ અનિવાર્ય છે.” સમજાવો.
- (C) નીચેના વિધાનો ખરા છે કે ખોટા તે જણાવો. (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ સાથે સંબંધ નથી.
- (2) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના મૂળભૂત હિસાબી સિદ્ધાંતો સરખા નથી.
- (3) ચલણ રૂપાંતરની સમસ્યાનો ઉકેલ આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ છે.
- (4) નાણાકીય સાધનની શોધે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું મહત્ત્વ વધાર્યું છે.
- (5) કોઈપણ દેશ માટે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ જરૂરી નથી.
2. (A) તમે IFRS વિષે શું જાણો છો ? IFRSનું કાર્યક્ષેત્ર જણાવો. 7
- અથવા**
- IFRSના લાભો અને તેના પડકારો ચર્ચો.
- (B) ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો. 4
- (1) તમે સમાનધોરણો (Convergence) વિષે શું જાણો છો ?
- (2) ભારતના એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ બોર્ડ (ASB)ના કાર્યો સમજાવો.
- (3) IFRIC એટલે શું ?
- (4) ભારતના ASBની રચના વર્ણવો.
- (C) નીચેના વિધાનો ખરા છે કે ખોટા તે જણાવો. (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) ભારતમાં Ind AS IFRS જેવું સ્થાન ધરાવે છે.
- (2) IFRICના સ્થાને SIC અસ્તિત્વમાં આવ્યું છે.
- (3) SIC એટલે Statutory Interpretation Committee.
- (4) કુલ 41 આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો અસ્તિત્વમાં છે.
- (5) ભારતીય GAAP અને US GAAP હિસાબી નિયમોના જુદા સ્વરૂપ છે.
- (6) ભારતમાં IFRS અમલમાં આવી ચૂક્યા છે.

3. એક ચલણનું બીજા ચલણમાં રૂપાંતર શા માટે જરૂરી છે ? રૂપાંતર સમસ્યાનું ઉદ્ભવ સ્થાન જણાવો. આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારોના પ્રકારો ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

14

અથવા

ભારતીય તોરણ કંપની લિમિટેડ, ભારતની એક શાખા લંડનમાં છે. તમને મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાના કાચા સરવૈયા આપવામાં આવ્યા છે.

31-3-2014ના રોજનું કાચું સરવૈયું

ઉધારબાકી	₹	પાઉન્ડ	જમા બાકી	₹	પાઉન્ડ
જમીન અને મકાન	7,10,000	4,000	શાખાને મોકલેલ માલ	8,90,600	—
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	7,00,000	3,000	શાખા પાસેથી મળેલ રોકડ	4,23,400	—
ફર્નિચર	1,00,000	1,000	વેચાણ	6,71,100	58,700
દેવાદારો	1,40,000	3,200	મૂડી	7,10,000	—
શરૂનો સ્ટોક	60,000	800	મુખ્ય ઓફિસ ખાતે લેણદારો	—	3100
મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી મળેલ માલ	—	12,200		70,000	3,000
ખરીદી	7,00,000	24,000			
મજૂરી	60,000	2,000			
પગાર	50,000	2,400			
રોકડ	30,000	6,400			
મુખ્ય ઓફિસને મોકલેલ રોકડ	—	5800			
શાખા ખાતું	2,15,100	—			
	<b>27,65,100</b>	<b>64,800</b>		<b>27,65,100</b>	<b>64,800</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક : મુખ્ય ઓફિસ રૂપિયામાં – 90,000 અને શાખા પાઉન્ડમાં 1,500.
- (2) જમીન અને મકાન સિવાયની સ્થિર મિલકતો પર 10% ઘસારો ગણો.
- (3) વિનિમય દરો.

I. 1-4-2013ના રોજ 1 પાઉન્ડ = 72 રૂપિયા

II. 31-3-2014ના રોજ 1 પાઉન્ડ = 74 રૂપિયા

III. સરેરાશ 1 પાઉન્ડ = 73 રૂપિયા

IV. જ્યારે સ્થિર મિલકતો ખરીદી ત્યારે 1 પાઉન્ડ = 60 રૂપિયા

શાખાના હિસાબોને સમાવતા મુખ્ય ઓફિસના એકત્રિત વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

4. કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? ભાવ ફેરફારના પ્રકારો સમજાવો. ઐતિહાસિક હિસાબી પદ્ધતિની સમસ્યાઓ અને વિકૃત નફાની વ્યવહારીક અસરો ચર્ચો.

14

અથવા

તમને નીચે પ્રમાણે H કંપની (શાસક) અને S કંપની (ગૌણ)ના પાકા સરવૈયા આપવામાં આવ્યા છે. H કંપનીએ ભારતીય કંપની છે અને S કંપનીએ H કંપનીની વિદેશી ગૌણ કંપની છે.

**31-3-2014ના રોજના પાકા સરવૈયા**

જવાબદારીઓ	H ₹	S ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર	મિલકતો	H ₹	S ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર
ઈક્વિટી શેર મૂડી (દરેક ₹ 100નો અને ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર 100નો)	50,00,000	1,25,000	બિન ચાલુ મિલકતો : જમીન-મકાન	30,00,000	1,50,000
સામાન્ય અનામત	20,00,000	30,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	12,00,000	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	15,25,000	30,000	‘S’ કંપનીમાં રોકાણો	46,00,000	—
બિન ચાલુ જવાબદારીઓ	10,00,000	25,000	ચાલુ મિલકતો : દેવાદારો	10,00,000	40,000
ચાલુ જવાબદારીઓ :			બેંક	4,00,000	30,000
લેણદારો	5,00,000	25,000	માલસામગ્રી	2,25,000	15,000
દેવીહૂડી	4,00,000	50,000			
	<b>1,04,25,000</b>	<b>2,85,000</b>		<b>1,04,25,000</b>	<b>2,85,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) H કંપનીએ S કંપનીના 60% શેર 30-9-2013ના રોજ ધારણ કર્યા.
  - (2) 1-4-2013ના રોજ ‘S’ કંપનીના ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલરમાં બાકી અનુક્રમે 20,000 અને 10,000 હતી.
  - (3) S કંપનીએ વર્ષ 2012-13 માટે 10% ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું છે.
  - (4) વિનિમય દરની માહિતી નીચે પ્રમાણે હતી.
    - I. 1-4-2013ના રોજ 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર = 61 રૂપિયા
    - II. 30-9-2013ના રોજ 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર = 62 રૂપિયા
    - III. 31-3-2014ના રોજ 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર = 63 રૂપિયા
    - IV. સરેરાશ 1 ઓસ્ટ્રેલિયન ડૉલર = 62 રૂપિયા
- ‘H’ કંપનીના ચોપડે સંયુક્ત વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

5. સાચા વિકલ્પની પસંદગી જણાવો.

14

- (1) GAAP એટલે.
  - (A) Generally accepted accounting principles
  - (B) Generally accepted accounting postulates
  - (C) Generally accounting accepted principles
  - (D) Generally advisable accounting principles
- (2) IASC ના સ્થાને
  - (A) IASB
  - (B) SIC
  - (C) IFRIC
  - (D) IAS
- (3) આજ દિન સુધીમાં આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો સિવાય કેટલા IFRSની રચના થઈ છે ?
  - (A) 11
  - (B) 12
  - (C) 13
  - (D) 14
- (4) IFRIC એટલે
  - (A) International financial reporting interpretation committee
  - (B) International financial reporting standard interpretation country
  - (C) International financial reporting standard interpretation council
  - (D) International financial reporting standard interpretation commission

- (5) એકલ વ્યવહાર અભિગમમાં વિદેશી વિનિમય દરના ફેરફારોની અસર ક્યાં અપાય છે ?  
 (A) ખરીદી ખાતે  
 (B) વેચાણ ખાતે  
 (C) ખરીદ કે વેચાણ ખાતે જ્યાં લાગુ પડતું હોય ત્યાં  
 (D) નફા-નુકસાન ખાતે
- (6) નીચે જણાવેલ કઈ તારીખમાંથી વિદેશી વિનિમય દરના વ્યવહારો સાથેની સુસંગત તારીખ નથી ?  
 (A) વ્યવહારની તારીખ (B) વાર્ષિક હિસાબોની તારીખ  
 (C) હિસાબી પતાવટની તારીખ (D) ઉપરનું એકેય નહીં
- (7) નીચેનામાંથી કઈ બાબત મિલકતના મૂલ્યમાં ઉમેરાશે.  
 (A) સ્થાપના તારીખ થી ઉત્પાદન શરૂ થાય ત્યાં સુધીના સમયનું લોનનું વ્યાજ  
 (B) સ્થાપના તારીખ થી ઉત્પાદન શરૂ થાય ત્યાં સુધીના વિદેશી વિનિમય દરનું નુકસાન  
 (C) (A) અને (B) બંને  
 (D) (A) પણ નહીં અને (B) પણ નહીં
- (8) હિસાબી ધોરણ 14 અને 21 અનુક્રમે  
 (A) સંયોજન અને સંકલિત હિસાબો સાથે (B) સંકલિત અને સંયોજન હિસાબો સાથે  
 (C) વિદેશી વિનિમય અને સંયોજન સાથે (D) સંયોજન અને વિદેશી વિનિમય સાથે
- (9) X કંપનીએ Y કંપનીના 10,000 શેર ₹ 15,00,000 માં ધારણ કર્યા છે. Y કંપનીની કુલ શેરમૂડી 25,000 શેર જે દરેક ₹ 100ની છે. ખરીદી પહેલાંનો અને ખરીદી પછીનો નફો કંપની X માટે કંપની Yમાં અનુક્રમે રૂપિયા 5,00,000 અને ₹ 6,00,000 છે. X કંપનીના ચોપડે Y કંપનીના રોકાણોનું મૂલ્ય પાઘડી અથવા મૂડી અનામત સાથે કેટલું દર્શાવાશે ?  
 (A) ₹ 17,40,000 (B) ₹ 15,40,000  
 (C) ₹ 18,40,000 (D) ઉપરનું એકેય નહીં
- (10) નીચેનામાંથી કયું સંયુક્ત સાહસનો ભાગ છે ?  
 (A) સંયુક્ત અંકુશિત કામગીરીઓ (B) સંયુક્ત અંકુશિત મિલકતો  
 (C) સંયુક્ત અંકુશિત એકમો (D) ઉપરના બધાજ
- (11) સામાન્ય રીતે રૂપાંતર અવયવની ગણતરી કરતી વખતે અંશમાં  
 (A) આખરનો સૂચક આંક દર્શાવાશે (B) બંને (A) અને (C)  
 (C) સરેરાશ સૂચકઆંક દર્શાવાશે (D) ઉપરનું એકેય નહીં
- (12) ગિયરિંગ હવાલો =  
 (A) COSA + DA + MWCA ભાગ્યા ગિયરીંગની ટકાવારી  
 (B) COSA + DA + MWCA ગુણ્યા ગિયરીંગની ટકાવારી  
 (C) ઉપરના બંને (A) અને (B)  
 (D) ઉપરના એકેય નહીં
- (13) નીચેનામાંથી કયા વ્યવહારો વિદેશી વિનિમયના વ્યવહારોના કાર્યક્ષેત્રમાં આવે છે ?  
 (A) વિદેશી ચલણમાં આયાતના વ્યવહારો  
 (B) વિદેશી ચલણમાં નિકાસના વ્યવહારો  
 (C) વિદેશી ચલણમાં ઉછીની રકમ લેવાના વ્યવહારો  
 (D) ઉપરના બધા જ
- (14) નીચેનામાંથી કયું આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને લાગુ પડે છે ?  
 (A) તે સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિનું વિસ્તરેલ સ્વરૂપ છે.  
 (B) તે બહુરાષ્ટ્રીય એકમો સાથે સંબંધ ધરાવે છે.  
 (C) તેને આંતરરાષ્ટ્રીય નાણા બજાર સાથે સંબંધ છે.  
 (D) ઉપરના બધા જ

Seat No. : \_\_\_\_\_

**N40-110**

**December-2014**

**M.Com., Sem.-IV**

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

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (A) What do you perceive International Accounting ? What are the basis to identify international Accounting ? **7**
- OR**
- Discuss about the territory of International Accounting.
- (B) Answer any **two** in brief : **4**
- (i) Explain International Accounting as method of translation.
- (ii) Is there any impact of International capital market on International Accounting ? Explain.
- (iii) International Accounting is unavoidable for MNCs. Explain.
- (C) Whether following statements are true or false (any **three**) : **3**
- (1) International Accounting has no relation with Management Accounting.
- (2) Basic Accounting principles of Local Accounting and International Accounting are non-identical.
- (3) Currency translation problem is solved by International Accounting.
- (4) Innovation of financial instrument has enhanced the significance of International Accounting.
- (5) International Accounting is not essential by any country.
2. (A) What do you know about IFRS ? Discuss scope of IFRS. **7**
- OR**
- Discuss about the benefits and challenges of IFRS.
- (B) Answer any **two** in brief : **4**
- (i) What do you know about convergence ?
- (ii) Explain functions of Accounting Standard Board of India.
- (iii) What is IFRIC ?
- (iv) Describe composition of ASB of India.
- (C) Whether following statements are true or false (any **three**) : **3**
- (i) Ind AS has equivalent status of IFRS in India.
- (ii) IFRIC is replaced by SIC.
- (iii) SIC means Statutory Interpretation Committee.
- (iv) There are 41 international accounting standards.
- (v) Indian GAAP and US GAAP are different set of accounting norms.
- (vi) In India IFRS are already implemented.
3. Why translation of one currency into another currency is required ? Explain origin of translation problem. Discuss about types of International transactions with illustration. **14**

**OR**

**N40-110**

**5**

**P.T.O.**

An Indian company Toral limited, India has branch in London. You are provided trial balances of Head Office and Branch.

**Trial Balances as at 31-3-14**

Debit Balances	Rupees	Pounds	Credit Balances	Rupees	Pounds
Land & Building	7,10,000	4,000	Goods sent to branch	8,90,600	—
Plant & Machineries	7,00,000	3,000	Cash received from		—
Furniture	1,00,000	1,000	branch	4,23,400	
Debtors	1,40,000	3,200	Sales	6,71,100	58,700
Opening Stock	60,000	800	Capital	7,10,000	—
Good received from H	—	12,200	H O Account	—	3,100
Purchases	7,00,000	24,000	Creditors	70,000	3,000
Wages	60,000	2,000			
Salary	50,000	2,400			
Cash	30,000	6,400			
Cash sent to HO	—	5,800			
Branch Account	2,15,100	—			
	<b>27,65,100</b>	<b>64,800</b>		<b>27,65,100</b>	<b>64,800</b>

**Additional Information :**

- (1) Closing Stock of Head Office is Rupees 90,000 and Branch in Pounds 1,500.
- (2) Provide 10% depreciation on fixed assets excluding land and building.
- (3) Exchange Rates :
  - I. On 1-4-2013 1 Pound = INR 72
  - II. On 31-3-2014 1 Pound = INR 74
  - III. Average 1 Pound = INR 73
  - IV. When all fixed assets acquired 1 Pound = INR 60

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

4. What is Inflation Accounting ? Explain types of price changes. Discuss limitations of historical accounting and practical impacts of distorted profit. **14**

**OR**

You are provided following balance Sheets of H Company (Holding) and S Company (Subsidiary). H Company is an Indian Company and S Company is a foreign subsidiary of H Company.

**Balance Sheets as at 31-3-2014**

Liabilities	H Company ₹	S AUS. Dollars	Assets	H Company ₹	S AUS. Dollars
Equity Shares	50,00,000	1,25,000	Non Current Assets :		
Capital (Share of ₹ 100 Aus Dollar 100)			Land & Building	30,00,000	1,50,000
General Reserve	20,00,000	30,000	Plant & Machinery	12,00,000	50,000
P & L Account	15,25,000	30,000	Investment in S		
Non Current			Company	46,00,000	—
Liabilities :	10,00,000	25,000	Current Assets :		
Current			Debtors	10,00,000	40,000
Liabilities :			Bank	4,00,000	30,000
Creditors	5,00,000	25,000	Inventories	2,25,000	15,000
Bills Payable	4,00,000	50,000			
	<b>1,04,25,000</b>	<b>2,85,000</b>		<b>1,04,25,000</b>	<b>2,85,000</b>

**Additional Information :**

- (1) H Company has acquired 60% shares of S Company on 30-9-2013.
- (2) On 1-4-2013 S Company credit balance of General Reserve and P & L Account AUS. Dollar 20,000 and 10,000 respectively.
- (3) S Company paid 10% dividend for the year 2012-13.
- (4) Exchange Rates were as follows :
  - I. 1-4-2013 1 AUS Dollar = INR 61
  - II. 30-9-2013 1 AUS Dollar = INR 62
  - III. 31-3-2014 1 AUS Dollar = INR 63
  - IV. Average 1 AUS Dollar = INR 62

Prepare consolidated Joint Annual Account in the books of H Company.

5. Choose the correct option.

14

- (1) GAAP means
  - (A) Generally Accepted Accounting Principles
  - (B) Generally Accepted Accounting Postulates
  - (C) Generally Accounting Accepted Principles
  - (D) Generally Advisable Accounting Principles
- (2) IASC is replaced by
  - (A) IASB
  - (B) SIC
  - (C) IFRIC
  - (D) IAS
- (3) Till today how many IFRS excluding IASs are formed ?
  - (A) 11
  - (B) 12
  - (C) 13
  - (D) 14
- (4) What is IFRIC ?
  - (A) International Financial Reporting Interpretation Committee
  - (B) International Financial Reporting Standards Interpretation Country
  - (C) International Financial Reporting Standards Interpretation Council
  - (D) International Financial Reporting Standards Interpretation Commission
- (5) Under single transaction approach foreign exchange charges are recorded to
  - (A) Purchase A/c
  - (B) Sales A/c
  - (C) Either purchase or sales A/c wherever it is applicable
  - (D) Profit and Loss Account
- (6) Which of the following date is not relevant date for completion of Foreign exchange related transaction ?
  - (A) Date of transaction
  - (B) Date of final accounts
  - (C) Date of settlement
  - (D) None of these

- (7) Which of the following will be added to the value of an Asset ?
- (A) Interest paid on loan for the period installation to commencement of production.
  - (B) Foreign Exchange loss for the period installation to commencement of production.
  - (C) Both (A) and (B)
  - (D) Neither (A) nor (B)
- (8) Accounting standards 14 and 21 are respectively for
- (A) Amalgamation and Consolidation
  - (B) Consolidation and Amalgamation
  - (C) Foreign exchange and Amalgamation
  - (D) Amalgamation and Foreign exchange
- (9) X Company has acquired 10,000 shares of Y Company for ₹ 15,00,000. 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 value of investment in Y Company including goodwill or capital reserve is to be disclosed by X company ?
- (A) ₹ 17,40,000
  - (B) ₹ 15,40,000
  - (C) ₹ 18,40,000
  - (D) None of these
- (10) Which of the following is the part of Joint Venture ?
- (A) Jointly Controlled Operation
  - (B) Jointly Controlled Assets
  - (C) Jointly Controlled Entities
  - (D) All of the above
- (11) Generally to determine conversion factor in numerator
- (A) Closing index is shown
  - (B) Both (A) & (C)
  - (C) Average index is shown
  - (D) None of these
- (12) Gearing adjustment =
- (A) COSA + DA + MWCA divided by gearing percentage
  - (B) COSA+DA+MWCA multiplied by gearing percentage
  - (C) Both (A) and (B)
  - (D) None of the above
- (13) Which of the following transactions are falling in the scope of foreign exchange transaction ?
- (A) Transactions of import in foreign currency
  - (B) Transaction of export in foreign currency
  - (C) Transaction of borrowing in foreign currency
  - (D) All of the above
- (14) Which of the following is applicable to international accounting ?
- (A) It is extended version of local accounting
  - (B) It is linked with multinational corporations
  - (C) It has relation with International Financial Market
  - (D) All of the above