

AC-112

April -2018

M.Com., Sem.-IV

509-EA/ED/EE : International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? તેનું મહત્ત્વ સમજાવો. 7
- (B) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો. 7

અથવા

- (A) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના લક્ષણો સમજાવો.
 - (B) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.
2. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો (IFRS) નું કાર્યક્ષેત્ર શું છે ? 7
 - (B) સમાન ધોરણો (Convergence) ના ફાયદાઓ સમજાવો. 7

અથવા

- (A) સમાન ધોરણોના પડકારો ચર્ચો.
 - (B) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો (IFRS) વિકસાવવામાં આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય અહેવાલ અર્થઘટન સમિતિ (IFRIC) ની ભૂમિકા શું છે ?
3. (A) એક ભારતીય કંપની દ્વારા તા. 1-5-2017 ના રોજ અમેરીકાથી \$ 6,00,000 ની ખરીદી કરી. કરાર વખતે \$ 1,50,000 ચુકવ્યા. બાકીની રકમ નીચે મુજબ ચૂકવી :
1-6-2017 \$ 2,00,000 વિનિમય દર \$1 = ₹ 56.50
1-7-2017 \$ 1,50,000 વિનિમય દર \$1 = ₹ 58.70
1-8-2017 \$ 1,00,000 વિનિમય દર \$1 = ₹ 57.90
ખરીદીની તા. 1-5-2017 ના રોજ વિનિમય દર \$1 = ₹ 55.80 હતો.
ભારતીય કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. 7

(B) સંકલિત અને બિનસંકલિત વિદેશી કામગીરી સમજાવો.

7

અથવા

એક્ષ લિ. ની મુખ્ય ઓફિસ મુંબઈમાં છે. કંપનીની શાખા ઈંગ્લેન્ડમાં આવેલ છે. તા. 31-3-2018 ના રોજના મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાના કાચા સરવૈયા પરથી (i) શાખાનું ભારતીય ચલણમાં કાચું સરવૈયું અને (ii) શાખાના હિસાબોને સમાવતા મુખ્ય ઓફિસના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

તા. 31-3-2018 ના રોજના કાચા સરવૈયાં

ઉધાર બાકી	મુખ્ય ઓફિસ (₹)	શાખા (પાઉન્ડ)	જમા બાકી	મુખ્ય ઓફિસ (₹)	શાખા (પાઉન્ડ)
ખરીદી	5,00,000	4,800	વેચાણ	10,00,000	9,000
ઓફિસ ખર્ચા	1,20,000	880	શેરમૂડી	4,60,000	—
રોકડ-બેન્ક સિલક	40,000	1,280	લેણદારો	70,000	250
દેવાદારો	1,70,000	600	મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	—	1,750
સ્થિર મિલકતો	8,00,000	—	શાખાને મોકલેલ માલ	1,80,000	—
શરૂઆતનો સ્ટોક	60,000	240	શાખા પાસેથી મળેલ રોકડ	90,000	—
મુખ્ય ઓફિસને મોકલેલ રોકડ	—	1,200			
મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી મળેલ માલ	—	2,000			
શાખા ખાતું	1,10,000	—			
	18,00,000	11,000		18,00,000	11,000

વધારાની માહિતી :

(i) આખર સ્ટોક : મુખ્ય ઓફિસ ₹ 70,000, શાખા પાઉન્ડ 300.

(ii) સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક 12% ઘસારો ગણો.

વિનિમય દર :

(i) તા. 1-4-2017 1 પાઉન્ડ = ₹ 86

(ii) તા. 31-3-2018 1 પાઉન્ડ = ₹ 90

(iii) સરેરાશ 1 પાઉન્ડ = ₹ 88

4. (A) ધંધાકીય જોડાણોનો અર્થ આપી, વિલિનીકરણ પ્રકારનું સંયોજન સમજાવો.

7

(B) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ સમજાવો.

7

અથવા

તા. 31-3-2017 ના રોજ H Ltd. અને S Ltd. ના પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

વિગત	H. Ltd. (₹)	S. Ltd. US ડોલરમાં
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
1. શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો		
શેરમૂડી	20,00,000	7,500
(દરેક ₹ 10 અને ડોલર 10 નો ઈક્વિટી શેર)		
સામાન્ય અનામત	4,00,000	2,500
મૂડી અનામત	80,000	—
ન.નુ. ખાતું	2,40,000	5,000
2. બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ :		
લાંબા ગાળાનાં દેવાં	4,00,000	10,000
3. ચાલુ જવાબદારી :		
લેણદારો	2,40,000	2,500
ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી	1,60,000	2,500
કુલ :	35,20,000	30,000
II. મિલકતો :		
1. બિન-ચાલુ મિલકતો		
S. Ltd. માં રોકાણ (10,000 શેર)	5,00,000	—
સ્થિર મિલકતો	16,00,000	15,000
અન્ય રોકાણો	7,80,000	7,500
2. ચાલુ મિલકતો :		
સ્ટોક	1,60,000	4,000
દેવાદારો	3,00,000	1000
બેન્ક સિલક	1,80,000	2,500
કુલ :	35,20,000	30,000

અન્ય માહિતી :

(1) તા. 1-10-2016 ના રોજ H લિમિટેડે S લિમિટેડના શેર ખરીદ્યા. ખરીદીની તારીખે S લિમિટેડના ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની બાકી અનુક્રમે 1,000 ડોલર અને 2,000 ડોલર હતી.

(2) વિનિમય દર નીચે પ્રમાણે છે :

તા. 1-04-2016 1 ડોલર = ₹ 62

તા. 1-10-2016 1 ડોલર = ₹ 63

તા. 1-03-2017 1 ડોલર = ₹ 66

સરેરાશ 1 ડોલર = ₹ 64

H લિમિટેડનું તા. 31-3-2017 ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5. યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો :

14

(1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં _____ નો સમાવેશ થાય છે.

(A) વિદેશી ચલાણ વ્યવહારો

(B) ફુગાવાની અસર

(C) એકત્રિત હિસાબો

(D) આ બધા જ

(2) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય પ્રગટીકરણના ધોરણો (IFRS) _____ દ્વારા વિકસાવવામાં આવે છે.

(A) CICA

(B) ICAI

(C) IASB

(D) SAIB

(3) _____ નો સમાવેશ IFRS હેઠળ તૈયાર કરવાના નાણાકીય અહેવાલમાં થતો નથી.

(A) નાણાકીય સ્થિતિનું પત્રક

(B) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક

(C) ઈક્વિટીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક

(D) રોકડ પ્રવાહ પત્રક

- (4) _____ નો સમાવેશ IFRS હેઠળ સમાન ધોરણો હેઠળ સમાવાતા ભારતીય એકમોમાં થતો નથી.
 (A) નોંધાયેલ એકમો (B) બેન્કિંગ એકમો
 (C) વીમા કંપનીઓ (D) 100 કરોડથી ઓછું ટર્નઓવર ધરાવતા એકમો
- (5) જુદા જુદા ચલણોની ફોરવર્ડ દરે આપ-લે થાય તેને _____ કહે છે.
 (A) વિદેશી ચલણ (B) ફોરવર્ડ દર
 (C) ફોરવર્ડ વિનિમય કરાર (D) વિદેશી કામગીરી
- (6) _____ અભિગમ હેઠળ ચલણ રૂપાંતરના કારણે ઉદભવતા નફા-નુકસાનની અસર ચાલુ વર્ષના આવકના પત્રકમાં આપવામાં આવતી નથી.
 (A) બિન મુલતવી અભિગમ (B) આંશિક-મુલતવી અભિગમ
 (C) મુલતવી અભિગમ (D) માંડી વાળવાનો અભિગમ
- (7) _____ પ્રકારના સંયોજનમાં વેચનાર કંપનીની મિલકતો અને દેવાં બજાર કિંમતે લેવામાં આવે છે.
 (A) વિલીનીકરણ (B) ખરીદી
 (C) વિલીનીકરણ અને ખરીદી બંને (D) હસ્તાંતરણ
- (8) _____ એ એકત્રીકરણની પદ્ધતિ નથી.
 (A) દેવાં એકત્રીકરણ (B) ક્રમબદ્ધ એકત્રીકરણ
 (C) ઈક્વિટી એકત્રીકરણ (D) પ્રમાણસર એકત્રીકરણ
- (9) રૂપાંતર અવયવ = _____
 (A) $\frac{\text{વ્યવહારની તારીખનો સૂચકઆંક}}{\text{હિસાબી વર્ષના અંતે સૂચકઆંક}}$
 (B) $\frac{\text{ઐતિહાસિક કિંમત} \times \text{હિસાબી વર્ષના અંતે સૂચકઆંક}}{100}$
 (C) $\frac{\text{ઐતિહાસિક કિંમત} \times 100}{\text{હિસાબી વર્ષના અંતે સૂચકઆંક}}$
 (D) $\frac{\text{હિસાબી વર્ષના અંતે સૂચકઆંક}}{\text{વ્યવહારની તારીખનો સૂચકઆંક}}$
- (10) કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના વર્તમાન પડતર અભિગમ પ્રમાણે નફાને _____ માં વિભાજીત કરવામાં આવે છે.
 (A) વર્તમાન કામગીરી નફો (B) ઉપજેલ ધારક નફો
 (C) નહીં ઉપજેલ ધારક નફો (D) આ બધા જ
- (11) વિદેશી કુગાવાની અસર આપવા માટેનો અભિગમ _____ છે.
 (A) પુનઃ નિર્મિત અને રૂપાંતર (B) રૂપાંતર અને પુનઃ નિર્મિત
 (C) પુનઃ નિર્મિત વર્તમાન પડતર અને રૂપાંતર (D) આ બધા જ
- (12) ઐતિહાસિક હિસાબી પદ્ધતિમાં _____ ની અવગણના કરવામાં આવે છે.
 (A) ધારક નફો (B) મિલકતની પુનઃ સ્થાપના
 (C) બિન ચાલુ મિલકતોના વર્તમાન મૂલ્ય (D) આ બધા જ
- (13) _____ માં એક કરતાં વધુ ચલણમાં કામગીરી થાય છે.
 (A) બિનસંકલિત કામગીરી (B) સંકલિત કામગીરી
 (C) સ્થાનિક કામગીરી (D) આ બધા જ
- (14) ધંધાકીય જોડાણોને _____ આંતરરાષ્ટ્રીય પ્રગટીકરણનું ધોરણ લાગુ પડે છે.
 (A) IFRS - 1 (B) IFRS - 2 (C) IFRS - 3 (D) IFRS - 4

AC-112

April -2018

M.Com., Sem.-IV**509-EA/ED/EE : International Accounting****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) What is International Accounting ? Explain its importance. 7
 (B) Explain scope of International Accounting. 7

OR

- (A) Explain characteristics of International Accounting.
 (B) Distinguish between Domestic Accounting and International Accounting.
2. (A) What is scope of IFRS ? 7
 (B) Explain benefits of Convergence. 7

OR

- (A) Discuss challenges to Convergence.
 (B) What is the role of IFRIC in developing IFRS ?
3. (A) An Indian Company purchased goods worth \$ 6,00,000 from U.S.A. on 1-5-2017. \$ 1,50,000 was paid at the time of contract. Balance amount was paid as under :
 1-6-2017 \$ 2,00,000 Exchange Rate \$1 = ₹ 56.50
 1-7-2017 \$ 1,50,000 Exchange Rate \$1 = ₹ 58.70
 1-8-2017 \$ 1,00,000 Exchange Rate \$1 = ₹ 57.90
 Exchange Rate on the date of purchase 1-5-2017 was \$1 = ₹ 55.80.
 Pass necessary Journal Entries in the books of Indian Company. 7
 (B) Explain Integral Foreign operations and Non-integral Foreign operations. 7

OR

X Ltd. has its head office at Mumbai and its branch is in England. From the trial balance of H.O. and branch as on 31-3-2018, Prepare (i) Trial Balance of Branch in Indian Rupees and (ii) Final accounts of head office incorporating accounts of branch.

Trial Balance as on 31-3-2018

Debit Balance	H.O. (₹)	Branch (Pound)	Credit Balance	H.O. (₹)	Branch (Pound)
Purchase	5,00,000	4,800	Sales	10,00,000	9,000
Office Expenses	1,20,000	880	Share Capital	4,60,000	—
Cash and Bank Balance	40,000	1,280	Creditors	70,000	250
Debtors	1,70,000	600	H.O. A/c.	—	1,750
Fixed Assets	8,00,000	—	Goods sent to		
Opening Stock	60,000	240	Branch	1,80,000	—
Cash sent to H.O.	—	1,200	Cash received		
Goods sent to H.O.	—	2,000	from branch	90,000	—
Branch A/c.	1,10,000	—			
	18,00,000	11,000		18,00,000	11,000

Additional Information :

(i) Closing Stock : H.O. ₹ 70,000, Branch Pound 300.

(ii) Calculate 12 % depreciation p.a. on fixed assets.

Exchange Rate :

(i) 1-4-2017 1 Pound = ₹ 86

(ii) 31-3-2018 1 Pound = ₹ 90

(iii) Average 1 Pound = ₹ 88

4. (A) Give meaning of Business combination and explain business combination in nature of merger. 7
(B) Explain Current Cost Accounting Method. 7

OR

Following are the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31-3-2017.

Particulars	H. Ltd. (₹)	S. Ltd. in US (\$)
I. Equity and Liabilities :		
1. Shareholder's funds		
Share Capital	20,00,000	7,500
(Each share of ₹ 10 each and \$ 10 each)		
General Reserve	4,00,000	2,500
Capital Reserve	80,000	—
Profit and Loss Account	2,40,000	5,000
2. Non-current Liabilities :		
Long term borrowings	4,00,000	10,000
3. Current Liabilities :		
Creditors	2,40,000	2,500
Outstanding Expenses	1,60,000	2,500
Total :	35,20,000	30,000
II. Assets :		
1. Non-current Assets		
Investment in S. Ltd. (10,000 shares)	5,00,000	—
Fixed Assets	16,00,000	15,000
Other Investments	7,80,000	7,500
2. Current Assets :		
Stock	1,60,000	4,000
Debtors	3,00,000	1000
Bank	1,80,000	2,500
Total :	35,20,000	30,000

Additional Information :

- (1) H. Ltd. purchased shares of S Ltd. on 1-10-2016. Balance of General Reserve and Profit and Loss Account in the books of S Ltd. on 1-10-2016 were \$ 1,000 and \$ 2,000 respectively.

- (2) Exchange rates are as under :
- | | |
|--------------|-------------|
| on 1-04-2016 | \$ 1 = ₹ 62 |
| on 1-10-2016 | \$ 1 = ₹ 63 |
| on 1-03-2017 | \$ 1 = ₹ 66 |
| Average | \$ 1 = ₹ 64 |

Prepare consolidated Balance Sheet of H Ltd. as on 31-3-2017.

5. Select appropriate option.

14

- (1) _____ is included in the International Accounting.
- | | |
|-----------------------------------|-------------------------|
| (A) Foreign Currency Transactions | (B) Effect of Inflation |
| (C) Integrated Accounts | (D) All of these |
- (2) IFRS are developed by _____
- | | |
|----------|----------|
| (A) CICA | (B) ICAI |
| (C) IASB | (D) SAIB |
- (3) _____ is not included in financial report prepared under IFRS.
- | |
|---|
| (A) Statement of Financial Affairs |
| (B) Fund Flow Statement |
| (C) Statement showing changes in Equity |
| (D) Cash Flow Statement |
- (4) _____ is not included in Indian Entities covered under convergence to IFRS.
- | |
|---|
| (A) Listed Entities |
| (B) Banking Entities |
| (C) Insurance Companies |
| (D) Entities having turnover less than 100 crores |
- (5) Exchange of various currencies at forward rate is called as _____.
- | | |
|-------------------------------|-----------------------|
| (A) Foreign currency | (B) Forward Rate |
| (C) Forward Exchange Contract | (D) Foreign Operation |
- (6) Under _____ approach, Profit or Loss arising out of conversion of currency is not recorded in income statement of current year.
- | | |
|------------------|----------------------|
| (A) Non-Deferral | (B) Partial-Deferral |
| (C) Deferral | (D) Amortification |
- (7) Under _____ type of amalgamation, assets and liabilities of Vendor company are taken at their market value.
- | | |
|------------------------------|-----------------|
| (A) Merger | (B) Purchase |
| (C) Merger and purchase both | (D) Acquisition |

- (8) _____ is not a method of consolidation.
- (A) Debt consolidation (B) Line by line consolidation
(C) Equity consolidation (D) Pro-rata consolidation
- (9) Conversion factor = _____
- (A) $\frac{\text{Index on the date of transaction}}{\text{Index at the end of accounting year}}$
(B) $\frac{\text{Historical Price} \times \text{Index at the end of accounting year}}{100}$
(C) $\frac{\text{Historical Price} \times 100}{\text{Index at the end of accounting year}}$
(D) $\frac{\text{Index at the end of Accounting year}}{\text{Index on the date of transaction}}$
- (10) Under Current Cost approach of inflation accounting, Profit is divided into _____.
- (A) Current Operating Profit (B) Realized Holding Gain
(C) Unrealized Holding Grains (D) All of these
- (11) _____ approach gives the effect of foreign inflation.
- (A) The Restate – Translate approach
(B) The Translate Restate approach
(C) Restate Current value and conversion
(D) All of these
- (12) _____ is ignored in historical accounting.
- (A) Holding gain
(B) Replacement of asset
(C) Current value of Non-current assets
(D) All of these
- (13) Under _____ operation is carried out in more than one currencies.
- (A) Non-Integral Operation (B) Integral Operation
(C) Domestic Operation (D) All of these
- (14) _____ IFRS is related to business combinations.
- (A) IFRS – 1 (B) IFRS – 2
(C) IFRS – 3 (D) IFRS – 4
-