

**GL-084003**

Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) Examination**March / April - 2019****MCOME401 : International Accounting**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

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

અથવા

- 1 (a) વૈશ્વિકીકરણ, ખાનગીકરણ અને ઉદારીકરણની આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ 7
પર અસર સમજાવો.
- (b) સ્વદેશી અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7

- 2 (a) IFRS નું કાર્યક્ષેત્ર ચર્ચો. 7
- (b) સમાન ધોરણોના ફાયદાઓ કયા-કયા છે ? 7

અથવા

- 2 (a) IFRIC પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
- (b) Accounting Standard Board પર ટૂંકનોંધ લખો. 7

- 3 નીચે જણાવેલા કાયા સરવૈયા ભારતીય મુખ્ય ઓફિસ અને વિદેશી શાખાના છે. 14
મુખ્ય ઓફિસ મુંબઈમાં છે. શાખા ન્યુયોર્કમાં આવેલ છે :

તા. 31-3-2018 ના રોજનાં કાયા સરવૈયાં

ઉધાર બાકી	રૂ.	ડોલર	જમા બાકી	રૂ.	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	—
ફર્નિચર	10,00,000	10,000	વેચાણ	50,00,000	75,000

GL-084003]

1

[Contd...

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			લેણદારો	2,00,000	1,500
મળેલ માલ	—	25,000			
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 1500.
- (2) મકાન અને ફર્નિચર પર 10% અને સાધનો પર 20% ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (3) ચલણ દર :-

- (1) 1-4-2017 ના રોજ 1 ડોલર = રૂ. 62
- (2) 31-3-2018 ના રોજ 1 ડોલર = રૂ. 64
- (3) સરેરાશ 1 ડોલર = રૂ. 63

શાખાના હિસાબો સમાવીને મુખ્ય ઓફિસના એકત્રિત વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 (a) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં ચલણ રૂપાંતરની જરૂરિયાત શું છે ? 7
 - (b) કયા-કયા જુદા અભિગમો દ્વારા ચલણ રૂપાંતરના કારણે ઉદ્ભવતાં 7
- નફા-નુકસાનની હિસાબી અસરો આપવામાં આવે છે ?

4 તા. 31-3-2018ના રોજ બે કંપનીઓના પાકા-સરવૈયા આપવામાં આવ્યા છે. 14
તેમનું સંયુક્ત પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો :

- (1) ક્રમબદ્ધ એકત્રીકરણ
- (2) ઇક્વિટી એકત્રીકરણ

તા. 31-3-2018 ના રોજના પાકા સરવૈયા

(રકમ રૂ. લાખમાં)

જવાબદારીઓ	A. કંપની રૂ.	B. કંપની રૂ.	મિલકતો	A. કંપની રૂ.	B. કંપની રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક			જમીન-મકાન	1,800	1,000
રૂ. 100નો શેર	4,000	1,600	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	1,400	800
અનામતો	1,000	400	ફર્નિચર	1,200	400
નફા-નુકસાન ખાતું	600	300	વાહનો	400	—
ડિબેન્યર્સ	400	100	B. કંપનીમાં રોકાણ	1,300	—
લેણદારો	200	100	સ્ટોક	400	250
દેવીહૂંડીઓ	200	100	દેવાદારો	150	150
અન્ય ચાલુ જવાબદારી	300	100	બેન્ક સિલક	50	100
	6,700	2,700		6,700	2,700

વધારાની માહિતી :

તા. 1-4-2017 ના રોજ A કંપની એ B કંપનીના 70% શેરો ખરીદ્યા હતા.
તે દિવસે B કંપનીના ચોપડે અનામતો અને નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી
અનુક્રમે રૂ. 160 અને રૂ. 150 હતી.

અથવા

- 4 (a) વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ સમજાવો. 7
(b) ધંધાકીય એકમોનું સંયોજન અને એકત્રીકરણ એટલે શું ? એકત્રીકરણની 7
જરૂરિયાત અને તેની પદ્ધતિઓ ચર્ચો.

5 યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે સાત) 14

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય બજારમાંથી નાણાં મેળવવા માટે નીચેનામાંથી કયું સાધન બહાર 14
પાડવામાં આવતું નથી ?
(A) પ્રોમિસરી નોટ (B) ADR
(C) GDR

- (2) નીચેનામાંથી કઈ હિસાબી બાબતો પર કરવેરાની અસર થતી નથી ?
 (A) હિસાબી સિદ્ધાંત (B) હિસાબી પદ્ધતિ
 (C) ઘસારાની પદ્ધતિ
- (3) સ્વદેશી હિસાબી પદ્ધતિ કરતા આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર _____ છે.
 (A) વિશાળ (B) સમાન
 (C) સંકુચિત
- (4) કુલ હિસાબી ધોરણો _____ છે.
 (A) 65 (B) 32
 (C) 11
- (5) _____ એટલે IFRSs સાથે એકરૂપતા પ્રાપ્ત કરવી.
 (A) સંવાદિતતા (B) સમરૂપતા
 (C) રૂપરેખા
- (6) _____ પ્રકારમાં વિદેશી કામગીરી એવી નથી કે ફક્ત ધંધાકીય એકમના સામાન્ય ફેરફારો પરંતુ તે ભેગી થયેલ રોકડ અને બીજી નાણાકીય મિલકતો ઉદ્ભવેલ ખર્ચાઓ, મળેલ આવકો, ઉછીના લીધેલ નાણાં બધી જ ઉદ્ભવેલ બાબતોમાં આંતરિક ચલણને કારણે થયા હોય.
 (A) સંકલિત વિદેશી કામગીરી (B) બિનસંકલિત વિદેશી કામગીરી
 (C) વિલીનીકરણ
- (7) આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારો અંગેના મહત્વના ધોરણો એ સુચવે છે કે વ્યવહારોની નોંધણી _____ માં થવી જોઈએ.
 (A) નોંધાયેલ ચલણ (B) વિદેશી ચલણ
 (C) આંતરરાષ્ટ્રીય ચલણ
- (8) બહુમતી ધંધાકીય એકમો નાણાકીય પત્રકોના એકીકરણ માટે નાણાકીય અને બિનનાણાકીય પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરે છે. આ વિધાન _____ છે.
 (A) સાચું (B) ખોટું
 (C) અધુરું
- (9) વિશ્વના જુદા-જુદા દેશોએ એકીકરણ (consolidation) માટે અપનાવેલ નીચેની રીતો પૈકી કઈ રીત સ્વીકારેલ નથી ?
 (A) એકીકરણની ગ્રોસ અથવા line-by-line (હાર કે કતાર) પદ્ધતિ
 (B) હિતોના જોડાણની પદ્ધતિ
 (C) એકીકરણની એક line (હાર કે કતાર) અથવા equity પદ્ધતિ

ENGLISH VERSION

1 (a) Give meaning of International Accounting and explain its characteristics. 7

(b) Explain the benefits of International Accounting. 7

OR

1 (a) Discuss the impacts of globalization, privatization and liberalization on International Accounting. 7

(b) State the difference between Domestic and International Accounting. 7

2 (a) Discuss scope of IFRS. 7

(b) What are the benefits of convergence ? 7

OR

2 (a) Write short note on : IFRIC. 7

(b) Write short note on : Accounting Standard Board. 7

3 Following are Trial Balances of Indian Head Office and Foreign Branch. Head office is situated at Bombay and branch is situated at New York. 14

Trial Balances as on 31-3-2018

Debit Balances	Rupees	Dollars	Credit Balances	Rupees	Dollars
Land	30,00,000	30,000	Goods sent to		
Building	20,00,000	20,000	Branch	15,00,000	—
Furniture	10,00,000	10,000	Cash received		
Equipments	20,00,000	10,000	from Branch	3,10,000	—
Opening stock	1,50,000	1,500	Sales	50,00,000	75,000
Goods received			Capital	75,40,000	—
from HO	—	25,000	H.O. Account	—	55,000
Manufacturing			Creditors	2,00,000	1,500
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 HO	—	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 :
 - (1) On 1-4-2017 1 dollar = INR 62
 - (2) On 31-3-2018 1 dollar = INR 64
 - (3) Average 1 dollar = INR 63

Prepare consolidated final accounts of Head Office incorporating accounts of Branch.

OR

- 3 (a) What is need for conversion of currency in International Accounting ? 7
- (b) Through which different approaches accounting treatment is given for profit/loss arising due to currency translation ? 7
- 4 You are provided Balance Sheets of two companies as on 31-3-2018 on the basis of their relationship. Prepare consolidated Balance Sheet under : 14
 - (1) Line by line consolidation
 - (2) One line consolidation.

Balance Sheets as on 31-3-2018 (Rs. in lacs)

Liabilities	A. Co.	B. Co.	Assets	A. Co.	B. Co.
Equity share capital			Land and Building	1,800	1,000
(Share of Rs. 100 each)	4,000	1,600	Plant and Machinery	1,400	800
Reserves	1,000	400	Furniture	1,200	400
Profit and Loss Account	600	300	Vehicles	400	-
Debentures	400	100	Investment in B. Company	1,300	-
Creditors	200	100	Stock	400	250
Bills Payables	200	100	Debtors	150	150
Other current Liabilities	300	100	Bank Balance	50	100
	6,700	2,700		6,700	2,700

Additional Information :

A Co. had acquired 70% shares of B Co. on 1-4-2017, when B Co. had credit balance of Rs. 160 lacs and Rs. 150 lacs in its Reserve Account and P&L Account respectively.

OR

- 4 (a) Explain current purchasing power method. **7**
(b) What are business combination and consolidation ? **7**
Discuss necessity types of consolidation.
- 5 Select correct option : (any seven) **14**
- (1) Which of the following is not instrument to raise funds from International Capital Market by issuing ?
(A) Promissory Note
(B) ADR
(C) GDR
- (2) Which of the accounting issues has no effect on Tax ?
(A) Principle for Accounting
(B) Method of Accounting
(C) Method of Depreciation.
- (3) The scope of International Accounting is _____ them Domestic Accounting ?
(A) Wider
(B) Equal
(C) Narrow
- (4) In total there are _____ Accounting Standards.
(A) 65
(B) 32
(C) 11
- (5) _____ means to achieve harmony with IFRSs.
(A) Convergence
(B) Equalization
(C) Configuration.

- (6) _____ type of foreign operation is not only simple extension of organization rather it accumulates cash and other monetary items incurs expenses, generates income and perhaps arranges borrowings, all substantially in its local currency.
- (A) Integral foreign operations
 - (B) Non-integral foreign operations
 - (C) Merger
- (7) The important characteristic of the international transaction is the denomination of transaction in _____.
- (A) Reporting Currency
 - (B) Foreign Currency
 - (C) International Currency
- (8) Most of the business entities use the monetary and non-monetary methods for translation of the financial statement. The statement is _____.
- (A) True
 - (B) False
 - (C) Incomplete
- (9) Which of the following techniques is not a technique of consolidation adopted by different countries world wide ?
- (A) Gross or line by line consolidation method
 - (B) Pooling of interest method
 - (C) One line or equity consolidation method
-