Seat No. : _______________

CK-37

May-2012

509 EA/ED International Accounting

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

૧. (અ) "મૂડીબજારનું આંતરરાષ્ટ્રીયકરણ એ આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિને વેગવંતુ બનાવવાનું એક અગત્યનું કારણ છે." આ વિધાનની યોગ્યતા તપાસો. આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની જરૂરિયાતના અન્ય કારણો પણ સમજાવો. 7

અથવા

આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની પરિભાષા સમજાવો. તેનું કામગીરી ક્ષેત્ર ચર્ચો.

(બ) ગમે તે બે ના જવાબ આપો : 4

(i) ભારત અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ ચર્ચો.

(ii) સ્થાનિક હિસાબી પદ્ધતિ અને આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

(iii) સ્વતંત્ર સમકક્ષ કિંમત નિર્ધારણ (Arms Length Pricing) એટલે શું ?

(ક) ગમે તે ત્રણ ના જવાબ આપો : 3

(i) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના બે લક્ષણો સમજાવો.

(ii) કરવેરાની આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં શું ભૂમિકા છે ?

(iii) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના કારણે નાણાકીય બજારનાં કયા પ્રશ્નો ઉદ્‌ભવ્યા છે ?

(iv) બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીઓ એટલે શું ?

૨. (અ) આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય હિસાબી ધોરણોના કાર્યક્ષેત્ર પર નોંધ લખો. 7

અથવા

નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવાના આધારો ચર્ચો.

(બ) ગમે તે બે ના જવાબ આપો : 4

(i) નાણાકીય પત્રકોના અંગો કયા છે ?

(ii) નાણાકીય પત્રકનું માળખું અને વિગત સમજાવો.

(iii) કેટલા હિસાબી ધોરણો છે ? કયા-કયા ?

(ક) ગમે તે ત્રણ ના જવાબ આપો : 3

(i) IFRS ના કેન્દ્રીકરણના બે લાભો આપો.

(ii) IASC નું સ્થાન IASB એ લીધેલ છે. આ વિધાન સાચું છે ?

(iii) IFRSના કાર્યો કયા છે ?

(iv) IFRIC એટલે શું ?

૩. ગ્રેટ ઈન્ડિયા લિમિટેડ, જે ભારતી કંપની છે, તે તા. 1-9-2011નાં રોજ ઇંગ્લેન્ડની ગ્રેટ બ્રિટન કંપની પાસે 10,00,000 ગ્રેટ બ્રિટન પાઉન્ડમાં માલની આયાત કરે છે. સમજૂતીના આધારે કંપની દ્વારા પોતાના લેણદારને હપ્તાઓમાં નીચે પ્રમાણે રકમ મૂકવવામાં આવશે : 14

વ્યવહારની તારીખ	:	1-9-2011	વિનિમયદર £ = ₹ 70.70
પ્રથમ હપ્તો	:	1-10-2011	વિનિમયદર £ = ₹ 70.74
બીજો હપ્તો	:	1-11-2011	વિનિમયદર £ = ₹ 70.90
ત્રીજો હપ્તો	:	1-12-2011	વિનિમયદર £ = ₹ 71.10
ચોથો હપ્તો	:	1-1-2012	વિનિમયદર £ = ₹ 71.15

હિસાબી પતાવટની તારીખે વિનિમય દર આંતર બેંક દર ધારો.

ગ્રેટ ઈન્ડિયા કંપનીના ચોપડે તૈયાર કરો.

(i) જરૂરી આમનોંધો.

(ii) ગ્રેટ બ્રિટન કંપનીનું ખાતું

(iii) કંપનીને કુલ નફો અથવા નુકસાન કેટલું હશે ?

(iv) હિસાબી ધોરણ 11 પ્રમાણે આ પ્રકારનો નફો/નુકસાન તમે ક્યાં નોંધશો ?

અથવા

(અ) ભારતીય લિમિટેડની ઓસ્ટ્રેલિયામાં એક શાખા છે. વર્ષના અંતે શાખા દ્વારા વિસ્તૃત હિસાબી માહિતી મોકલવામાં આવી છે, જેનો મુખ્ય કંપનીના ચોપડે સમાવેશ કરવાનો છે. મુખ્ય કંપની અને શાખાના કાચા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 10

તા. 31-3-2012ના રોજના કાચા સરવૈયા (ભારતીય રૂપિયા અને ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર લાખમાં)

ઉધાર બાકીઓ	ભારતીય ₹	ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર	જમા બાકીઓ	ભારતીય ₹	ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર
શાખા ખાતું	103.50	–	શેરમૂડી	200	–
ખરીદી	1100	–	સામાન્ય અનામત	700	–
શરૂઆતનો સ્ટોક	50	–	નફા-નુકસાન ખાતું	200	–
સ્થિર મિલકતો	400	–	વિદેશી ચલણ લોન (10 લાખ ઓસ્ટ્રેલિયન ડોલર)	460	–
દેવાદારો	800	–	શાખાને ફેરબદલ	200	–
રોકડ-બેન્ક	146.50	–	એકત્રિત ઘસારો	40	–
H.O. તરફથી ફેરબદલ	–	4.45	વેચાણ	800	–
ખર્ચાઓ	–	5.55	એકત્રિત ઘસારો	–	0.75
સ્થિર મિલકતો	–	4.00	H.O. નું ખાતું	–	2.75
બેન્ક સિલક	–	1.50	વેચાણ	–	12.00
	2,600	**15.50**		**2,600**	**15.50**

નોંધ : આખર સ્ટોક મૂલ્ય : મુખ્ય કંપની ₹ ૨૫ લાખ

શાખા AS $ 1.5 લાખ

વિનિમય દર સંબંધિત માહિતી.

(i) જ્યારે વિદેશી ચલણમાં લોન ધારણ કરી ત્યારે AS $ 1 = ₹ 46.50

(ii) જ્યારે સ્થિર મિલકતો ધારણ કરી ત્યારે AS $ 1 = ₹ 45.50.

(iii) જ્યારે આખર સ્ટોક ધારણ કરેલ ત્યારે AS $ 1 = ₹ 47.25

(iv) આખરનો વિનિમય દર AS $ 1 = ₹ 47.40

(v) વેચાણ અને ખરીદીનું રૂપાંતરિત મૂલ્ય.

વેચાણ ₹ 555 લાખ ખરીદી ₹ 255 લાખ

સંયુક્ત કાચું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) રૂપાંતરની એકાકી દર પધ્ધતિ સમજાવો. 4

૪. તમને બે કંપનીના તા. 31-3-2012નાં રોજના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે આપવામાં આવ્યા છે. તેમના સંબંધોના આધારે નીચે જણાવેલ રીતો અનુસાર સંયુક્ત પાકા સરવૈયા તૈયાર કરો. 14

(i) ક્રમબદ્ધ એકત્રીકરણ

(ii) ઈક્વિટી એકત્રીકરણ

(iii) પ્રમાણસર એકત્રીકરણ

31-3-12નાં રોજનાં પાકાં સરવૈયા **(₹ લાખમાં)**

જવાબદારીઓ	A Co.	B Co.	મિલકતો	A Co.	B Co.
ઈક્વિટી શેરમૂડી (શેર દરેક ₹ 100 નો)	2,000	800	જમીન અને મકાન	900	500
અનામતો	500	200	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	700	400
નફા-નુકસાન ખાતું	300	150	ફર્નિચર	600	200
ડિબેન્ચર્સ	200	50	વાહનો	200	–
લેણદારો	100	50	B Co. માં રોકાણો	650	–
દેવી હૂંડીઓ	100	50	સ્ટોક	200	125
અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ	150	50	દેવાદારો	75	75
			બેન્ક સિલક	25	50
	3,350	**1,350**		**3,350**	**1,350**

અન્ય માહિતી :

A Co. એ B Co. ના 70% શેર તા. 1-4-2011ના રોજ ધારણ કર્યા હતા. તે દિવસ B.Co. ના ચોપડે ₹ 80 લાખ અને ₹ 75 લાખ અનુક્રમે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકીઓ હતી.

અથવા

(અ) ભાવ ફેરફારો શું છે ? ભાવ ફેરફારોના જુદાં જુદાં પ્રકારો છે ? સમજાવો. 7

(બ) સમજાવો : (i) વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ 7

(ii) વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ

૫. નીચેનાના જવાબો આપો : (ગમે તે સાત) 14

(i) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના સિદ્ધાંતો અને પ્રણાલિકાઓ જુદી છે. તમે આ વિધાન સાથે સંમત છો ? કેમ ?

(ii) સંચાલકીય પદ્ધતિની કઈ બાબતોનો આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિમાં સમાવેશ કરવામાં આવે છે ?

(iii) તમે એવું માનો છો કે આંતરરાષ્ટ્રીય નાણાકીય હિસાબી ધોરણો આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારોની હિસાબી ગૂંચવણોમાં ઘટાડો કરશે ? સમજાવો.

(iv) તમે રૂપાંતરની નાણાકીય અને બિનનાણાકીય પધ્ધતિમાં કેવી વર્તશો ?

(v) મુલત્વી રાખેલ અને માંડી વાળેલ અભિગમમાં રૂપાંતરિત નફા-નુકસાનની હિસાબી અસર શું થશે ?

(vi) વ્યાજનું મૂડીકરણ ક્યારે થાય ? મૂડીકૃત વ્યાજ પર ઘસારો બાદ મળે ? સમજાવો.

(vii) ફોરવર્ડ એક્ષચેન્જ બજારમાં પ્રીમિયમ અને વટાવ એટલે શું ? આ પ્રકારના પ્રીમિયમ અને વટાવ માટે કેવા પ્રકારની હિસાબી અસર આપવામાં આવે છે ?

(viii) હિસાબી ધોરણ-11માં વિદેશી કામગીરી અંગેના કેટલા પ્રકારો છે ? સમજાવો.

(ix) ફુગાવાના કારણે વેચાણ પડતરમાં દર્શાવેલ નફાનું વિકૃતીકરણ સમજાવો.

(x) ફુગાવા હેઠળ મિલકતોનું પુનઃમૂલ્યાંકન સમજાવો.

(xi) ચલણ રૂપાંતરની જરૂરિયાત સમજાવો.

(xii) નાણાકીય પત્રકોનું એકત્રીકરણ એટલે શું ?

Seat No. : ____________

CK-37

May-2012

509 EA/ED International Accounting

Time : 3 Hours] [Max. Marks : 70

1. (a) "Internationalization of the capital market is one of the significant reasons to accelerate the need of international accounting." Examine appropriateness of this statement. Also explain other reasons for the need of International Accounting. 7

OR

Explain terminology of International Accounting. Discuss Functional Territory of it.

(b) Attempt any **two** : 4

(i) Discuss India and International Accounting system.

(ii) Explain difference between Domestic Accounting and International Accounting.

(iii) What is arms length pricing ?

(c) Attempt any **three** : 3

(i) Give two characteristics of International Accounting.

(ii) What is the role of Taxation in International Accounting ?

(iii) Which Financial markets issues are emerged from International Accounting ?

(iv) What is MNCs ?

2. (a) Write note on scope of International Financial Reporting Standard. 7

OR

Discuss basis of preparation of Financial Statements.

(b) Attempt any **two** : 4

(i) What are components of Financial Statements ?

(ii) Explain structure and content of financial statement.

(iii) How many standards are there ? Which are those ?

(c) Attempt any **three** : 3

(i) Give two benefits of centralisation of IFRS.

(ii) IASB is replaced IASC. Is this true statement ?

(iii) What are the functions of IFRS ?

(iv) What is IFRIC ?

3. Great India Ltd, India based company has imported goods worth of 10,00,000 Great Britain Pound (£) from England based Great Britain Company on 1-9-2011. According to agreement company will pay to its creditors in four equal instalments as follows : 14

Date of Transaction : 1-09-2011 Exchange Rate £ = ₹ 70.70

Ist Instalment : 1-10-2011 Exchange rate £ = ₹ 70.74

IInd Instalment : 1-11-2011 Exchange rate £ = ₹ 70.90

IIIrd Instalment : 1-12-2011 Exchange rate £ = ₹ 71.10

IVth Instalment : 1-01-2012 Exchange rate £ = ₹ 71.15

Exchange rates on the settlement dates were assumed be at Inter bank rate.

Prepare in the books of Great India Ltd.

(i) Pass necessary Journal Entries

(ii) Prepare GB Company Account

(iii) What will be total Gain or Loss to the company ?

(iv) As per AS-11 where will you record this sort of gain or loss ?

OR

(a) Bhartiya Ltd has branch in Australia. At the end of the year Branch has sent a detailed accounts which are to be incorporated in the books of parent co. Trial Balances of Parent and Branch are as follows : 10

Trial Balances as at 31-3-12 **(INR & AS $ in lacs)**

Debit Balances	INR	AS $	Credit Balances	INR	AS $
Branch Account	103.50	–	Share capital	200	–
Purchases	1100	–	General Reserve	700	–
Opening Stock	50	–	Profit & Loss A/c	200	–
Fixed Assets	400	–	Foreign currency loan (AS $ 10 lacs)	460	–
Debtors	800	–	Transfer to Branch	200	–
Cash-Bank	146.50	–	Accumulated Depreciation	40	–
Transfer from H.O.	–	4.45	Sales	800	–
Expenses	–	5.55	Accumulated Depreciation	–	0.75
Fixed Assets	–	4.00	H.O. Account	–	2.75
Bank Balance	–	1.50	Sales	–	12.00
	2,600	**15.50**		**2,600**	**15.50**

Note : Closing Stock value : Parent Co. ₹ 25 lacs, Branch AS $ 1.5 lacs.

Exchange rate related information.

(i) When foreign currency loan was taken by the company AS $ 1 = ₹ 46.50

(ii) When fixed assets were acquired AS $ 1 = ₹ 45.50.

(iii) When closing stock was acquired AS $ 1 = ₹ 47.25

(iv) Closing Exchange rate AS $ 1 = ₹ 47.40

(v) Translated value of sales and purchases.

Sales ₹ 555 lacs. Purchases ₹ 255 lacs.

Prepare consolidated Trial Balance.

(b) Explain Single Rate Translation Method. 4

4. You are provided Balance Sheets of two companies as on 31-3-2012. On the basis of their relationship prepare Consolidated Balance Sheet under 14

(i) Line by line consolidation

(ii) One line consolidation

(iii) Proratas consolidation

Balance Sheet as on 31-3-12 (₹ in lacs) **(₹ in lacs)**

Liabilities	A Co.	B Co.	Assets	A Co.	B Co.
Equity share capital (Share of ₹ 100 each)	2,000	800	Land & Building	900	500
Reserves	500	200	Plant & Machinery	700	400
Profit and Loss A/c	300	150	Furniture	600	200
Debentures	200	50	Vehicles	200	–
Creditors	100	50	Investment in B Co.	650	–
Bills Payables	100	50	Stock	200	125
Other current liabilities	150	50	Debtors	75	75
			Bank Balance	25	50
	3,350	1,350		3,350	1,350

Additional Information :

A Co. had acquired 70% Shares of B Ltd. on 1-4-2011, when B Ltd had credit balance of ₹ 80 lacs and ₹ 75 lacs in its Reserve Account and P & L A/c respectively.

OR

(a) What are price changes ? Are there any different types of price changes ? Explain. 7

(b) Explain : 7

(i) Current Purchasing Power Method

(ii) Current Cost Accounting Method

5. Answer the following (Any seven) : 14

(i) "International Accounting has different principles and traditions". Do you agree with this statement ? Why ?

(ii) Which managerial accounting issues are covered under international accounting ?

(iii) Do you think that International Financial Reporting Standards would reduce complex accounting issues for international transactions ? Explain.

(iv) How would you deal under Monetary / Non Monetary translation method ?

(v) What is deferred and amortization approach for treatment of translation gains and losses ?

(vi) When interest can be capitalized ? Will apply depreciation deduction on capitalized interest ? Explain.

(vii) What are premium and discount in forward exchange contract ? What accounting treatment is to be passed for such premium and discount ?

(viii) What are the categories of Foreign operations under accounting standard 11 ? Explain.

(ix) Explain distortion in reported profit due to inflation influence on cost of goods sold.

(x) Explain Revaluation of Assets under inflation.

(xi) Explain need of currency translation.

(xii) What is consolidation of Financial Statements ?