

MG-27

November-2012

509 EA/D International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : (૧) સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર જવાબો અપેક્ષિત છે.

(૨) કેટલાંક અંગ્રેજી શબ્દ પ્રયોગોના ચોક્કસ ગુજરાતી શબ્દો ઉપલબ્ધ ન હોઈ પ્રશ્ન સમજવા English Version વાંચવું.

(૩) પ્રશ્નના અંતે દર્શાવેલ અંક સાચા જવાબના મહત્તમ ગુણ દર્શાવે છે.

1. (A) આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિનું મહત્ત્વ વર્ણવો. 07
 અથવા
 વૈશ્વિક કક્ષાએ આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિના અભ્યાસની સ્થિતિ વર્ણવો.
- (B) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 04
 (1) આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિની વ્યાખ્યા.
 (2) આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર.
 (3) ભારતમાં આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિના અભ્યાસની સ્થિતિ.
- (C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 03
 (1) યુરોપના રાષ્ટ્રમંડળનો ફેલાવો
 (2) વિશ્વ વ્યાપક અથવા વૈશ્વિક આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિ
 (3) તુલનાત્મક આંતરરાષ્ટ્રીય નામાપદ્ધતિ
2. (A) બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીઓ માટે નામા પદ્ધતિ અને અહેવાલની રજૂઆતમાં આંતરરાષ્ટ્રીય ધોરણોની જરૂરીયાત વર્ણવો. 07
 અથવા
 આંતરરાષ્ટ્રીય કંપનીઓના અહેવાલની રજૂઆત વખતની જટિલતા (સમસ્યા) વર્ણવો.
- (B) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 04
 (1) બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીઓ માટે નામાપદ્ધતિ અને અહેવાલની રજૂઆતમાં તથા ધોરણોમાં સુધારા માટે થયેલા પ્રયત્નો.
 (2) બહુરાષ્ટ્રીય કંપનીના હિસાબોની રજૂઆત વખતે લઘુત્તમ જરૂરી પૂરા પાડવાનાં નાણાંકીય પત્રકો અને માહિતીની યાદી તૈયાર કરો.
 (3) રોકાણકારો માટે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી અને અહેવાલોના ધોરણોના ફાયદા જણાવો.

(C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે)

03

- (1) IFRS ની ચાર પ્રાથમિક (મૂળ) ધારણાઓ લખો.
- (2) અપનાવવું (adoption) અને એક કેન્દ્ર તરફ આવવું (convergence) વચ્ચેનો તફાવત.
- (3) ભારતીય હિસાબી ધોરણોને IFRS ના કેન્દ્ર સુધી પહોંચવાનું કેટલું મુશ્કેલ છે ?

3. (A) વિદેશી ચલણના ફેરબદલી દરમાં થતા ફેરફારની અસરો વર્ણવો.

07

અથવા

વિદેશી ચલણના વ્યવહારોની હિસાબી પદ્ધતિના મુખ્ય (ચાવીરૂપ) મુદ્દાઓ ચર્ચો.

(B) ઉદાહરણ સહિત સમજાવો (ગમે તે બે) :

04

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય વ્યવહારો
- (2) ભવિષ્યના એક ચલણના નાણાંનું બીજા ચલણનાં નાણાંમાં રૂપાંતર માટેના કરાર.
- (3) વિદેશી ચલણના વ્યવહારો

(C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે)

03

- (1) સમજાવો : વિવિધ દરની રૂપાંતરની પદ્ધતિ
- (2) સમજાવો : એક દરની રૂપાંતરની પદ્ધતિ
- (3) 'વ્યવહારૂં (ઉપયોગી) ચલણ' ની વિભાવના (ખ્યાલ) સમજાવો

અથવા

3. ભારત નિગમ લિ.ની ગૌણ કંપની સિલીકોન વેલી લિ. (અમેરિકા સ્થિત)ના તા. 31 ડિસેમ્બર, 2011ના રોજના હિસાબી પત્રકો નીચે મુજબ છે. તમારે આ પત્રકોનું "સમય દર્શક (Temporal) પદ્ધતિ" પ્રમાણે રૂપાંતર (Translation) કરવાનું છે.

14

ચલણ : ભારત : ભારતીય રૂપિયો

અમેરિકા : અમેરીકન ડોલર

ફેરબદલી દર : ઐતિહાસિક દર : 1 US \$ = 46 ભારતીય રૂપિયા

વર્તમાન દર : 1 US \$ = 52 ભારતીય રૂપિયા

સિલીકોન વેલી લિ. નું તા. 31 ડિસેમ્બર, 2011નાં રોજનું સરવૈયું :

US \$(000)

| | | |
|-------------------------------|--------|---------|
| ઇક્વીટી શેરમૂડી | 10,000 | |
| મુક્ત અનામતો | 70,000 | |
| લાંબા ગાળાનાં દેવાં | 40,000 | |
| = રોકાયેલી કુલ મૂડી | | 120,000 |
| - કાયમી મિલકતો | | 80,000 |
| - રોકાણો | | 30,000 |
| = કાર્યશીલ મૂડી : ચાલુ મિલકતો | 40,000 | |
| - ચાલુ દેવાં | 30,000 | 10,000 |

સિલ્વીકોન વેલી લિ.નું તા. 31 ડિસેમ્બર, 2011ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું.

| | US \$ (000) |
|-----------------------------|-------------|
| ચોખ્ખું વેચાણ | 2,00,000 |
| - વેચેલ માલની પડતર | 80,000 |
| = કાયો નફો | 1,20,000 |
| - ઘસારો | 20,000 |
| = કામગીરી નફો | 1,00,000 |
| -- આવકવેરાની જોગવાઈ (@ 30%) | 30,000 |
| = કરબાકનો ચોખ્ખો નફો | 70,000 |

4. (A) 'ધંધાકીય જોડાણ (સંયોજન) અને એકીકરણ' સમજાવો અને તેના કાર્યક્ષેત્રનું વર્ણન કરો. 07

અથવા

ભાવસપાટીમાં થતાં ફેરફારોની હિસાબો પર અસર દર્શાવવા માટેની કોઈપણ બે સૂચિત પદ્ધતિઓ સમજાવો.

- (B) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 04

- (1) ઐતિહાસિક પડતર પર આધારિત રૂઢીગત હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ.
- (2) વિદેશી કુળાવાની અસર દર્શાવવા માટેની હિસાબી પદ્ધતિ
- (3) ભાવસપાટીના ફેરફારનાં લક્ષણો

- (C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 03

- (1) ભાવસપાટીમાં થતાં ફેરફારની નફા પરની નકારાત્મક અસરોના કારણો.
- (2) સ્ટોકના મૂલ્યાંકનમાં "છેલ્લી આવક-પ્રથમ જાવક" (LIFO) પદ્ધતિથી ઉદ્ભવતા બે મહત્વના પરીણામો વર્ણવો.
- (3) સમજાવો : સૂચકાંક (ભાવસપાટીમાં ફેરફાર સુસંગત)

અથવા

- (A) સત્ય અને ન્યાય લિ. તથા પ્રેમ અને અહિંસા લિ. નાં તા. 31મી માર્ચ, 2012ના રોજના પાકાં-સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

07

| વિગતો | સત્ય અને ન્યાય લિ. | પ્રેમ અને અહિંસા લિ. |
|---|--------------------|----------------------|
| ઇકિવટી શેરમૂડી (દરેક ₹ 10) | 1,00,000 | 40,000 |
| નફા-નુકસાન ખાતુ : સત્ય અને પ્રેમ અને ન્યાય લિ. અહિંસા લિ. | | |
| શરૂની બાકી | 20,000 | 10,000 |
| + ચાલુ વર્ષનો નફો | 80,000 | 20,000 |
| = કુલ | 2,00,000 | 70,000 |
| કાયમી મિલકતો | 1,00,000 | 50,000 |
| પ્રેમ અને અહિંસા લિ. ના ઇકિવટી શેરમાં રોકાણ | 60,000 | — |
| કાર્યશીલ મૂડી | 40,000 | 20,000 |
| કુલ | 2,00,000 | 70,000 |

સત્ય અને ન્યાય લીમીટેડ તા. 31મી માર્ચ, 2011નાં રોજ પ્રેમ અને અહિંસા લીમીટેડનાં 2,800 શેર્સ ખુલ્લા બજારમાંથી ખરીદ્યા હતાં.

સત્ય અને ન્યાય લીમીટેડનું એક-લાઈન (ઇકિવટી) પદ્ધતિ પ્રમાણેનું તા. 31મી માર્ચ, 2012ના રોજનું એકીકરણ કરેલું (Consolidated) પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

- (B) ગ્રેજ્યુએટ લિ. નું તા. 31મી માર્ચ, 2012ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે :

07

| | |
|--------------------|-----------|
| વેચાણ | 20,00,000 |
| — વેચેલ માલની પડતર | 10,00,000 |
| = કાયો નફો | 10,00,000 |
| — ખર્ચાઓ | 4,00,000 |
| — ઘસારો | 2,00,000 |
| = કામગીરી નફો | 4,00,000 |

જરૂરી માહિતી :

(1) ભાવ સપાટી : 1લી એપ્રિલ, 2011 : 400

31મી માર્ચ, 2012 : 480

- (2) વેચાણ માટેનો માલ સરકાર પાસેથી ત્રિમાસિક ધોરણે સરખી રકમથી મેળવાયેલ છે, જ્યારે વેચાણ વર્ષના છેલ્લા ત્રિમાસિક ગાળામાં થયેલ છે.
 - (3) વર્ષ દરમ્યાન ભાવસપાટીમાં ત્રિમાસિક ધોરણે સરખો (સાદી સરેરાશ) વધારો જોવા મળેલ છે.
 - (4) આપેલ નાણાંકીય વર્ષનાં પ્રથમ દિવસે ખરીદેલ કાયમી મિલકતો પર ઘસારો ગણેલ છે.
 - (5) ખર્ચાઓ ત્રિમાસિક ધોરણે સરખા છે.
- ઉપરની વિગતો પરથી ભાવસપાટીમાં થયેલા ફેરફારની અસર સાથેનું આવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

5. આપેલા વિકલ્પો પૈકી સાચા જવાબની પસંદગી કરો :

14

- (1) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના મહત્વમાં થયેલા વધારા માટેનું સૌથી મોટું પરીબળ
 - (A) આંતરરાષ્ટ્રીય કંપનીઓની હાજરી (વિકાસ)
 - (B) 90ની શરૂઆતમાં ભારતે અપનાવેલ ઉદારીકરણની નીતિ
 - (C) 1973 થી 2006 દરમ્યાન માલસામાનની નિકાસમાં વૈશ્વિક ધોરણે થયેલો 20 ગણો વધારો.
 - (D) 1970 માં નગણ્ય રકમની વાણિજ્યિક સેવાની નિકાસ 2006માં વધીને 2,755 બિલીયન અમેરીકન ડોલર થઈ.
- (2) નીચેના પૈકી કોનો આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિના અભ્યાસક્રમમાં સમાવેશ કરવો જરૂરી છે ?
 - (A) જોડાણ (સંયોજન) અને એકીકરણ
 - (B) નવા નાણાંકીય સાધનો, derivative accounting, માટેની હિસાબી પદ્ધતિ, કંપનીઓનું સંચાલન, વૈશ્વિક ધોરણે સહ ભાંગીદારી, પર્યાવરણીય હિસાબી પદ્ધતિ વિગેરે
 - (C) નાણાંકીય અને સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ
 - (D) પડતરની હિસાબી પદ્ધતિ
- (3) નીચેના પૈકીનું કયું વિધાન ખોટું છે ?
 - (A) 1967 માં શ્રી ((Mueller) મૂલરે આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિની જરૂરીયાત રજૂ કરેલી.
 - (B) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી પદ્ધતિ સ્વતંત્ર વિષય તરીકે ભણાવવી જોઈએ.
 - (C) ભારતે IFRS નો 2011થી અમલ શરૂ કરેલ છે.
 - (D) IFRS ના શિક્ષણની જવાબદારી માત્ર ધ ઈન્સ્ટીટ્યૂટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્સીની નથી.

(4) નીચેના પૈકીનું કયું વિધાન ખોટું છે ?

- (A) IFRS સિદ્ધાંતો પર આધારિત ધોરણો છે જે સ્પષ્ટ (વિસ્તૃત) નિયમોની રચના કરવાની સાથે ચોક્કસ હિસાબી પદ્ધતિઓનાં હુકમ પણ કરે છે
- (B) IFRS એ હિસાબી ધોરણોનો સમૂહ છે જે ‘પરતંત્ર-નફો કરવાના આશયથી સ્થપાયેલ સંગઠિત સંસ્થા’ દ્વારા વિકસાવાયેલ છે જે “આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણોનું બોર્ડ (IASB).” તરીકે ઓળખાય છે.
- (C) ‘આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી ધોરણો’ (IFRS) ના બદલે ભારતે ‘ભારતીય હિસાબી ધોરણો’ નો અમલ કરવાનું સ્વીકાર્યું છે.
- (D) હિસાબી પત્રકોની ગુણવત્તાયુક્ત લાક્ષણિકતાઓ નીચે પ્રમાણે છે :
સમજ શક્તિ, વિશ્વાસ પાત્રતા, સરખામણીને પાત્ર, સુસંગત, સાચી અને વાજબી આર્થિક પરિસ્થિતિ દર્શાવે તેવા

(5) IFRS મુજબ નીચેના પૈકી કોની રજૂઆત જરૂરી છે ?

- (A) આર્થિક સ્થિતિ દર્શાવતા પત્રકો
- (B) ઈકવીટી શેરહોલ્ડરોની યાદી
- (C) દેવાદારોના ખાતાંની બાકીઓમાં થયેલા ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક
- (D) આંતરિક ઓડીટરનો અહેવાલ

(6) IFRS ના કેન્દ્ર સુધી પહોંચવાથી નીચેના પૈકી કયો લાભ (ફાયદો) મળતો નથી ?

- (A) પારદર્શકતા અને તુલનીયતા (સરખામણીને પાત્ર)ના કારણે વિશ્વના રોકાણકારોના વિશ્વાસમાં વધારો થાય છે.
- (B) ધંધાની નફાકારકતામાં વધારો થાય છે.
- (C) કોઈપણ જગ્યાએ આવેલ કંપનીઓના એકીકરણ એકસરખા હિસાબી ધોરણોના કારણે સરળ બને છે.
- (D) દરેક શેરબજાર માટે નાણાંકીય પત્રકો સ્વીકૃત થતા હોઈ ભારતીય કંપનીની વિશ્વન શેરબજારોમાં નોંધણી સરળ બનાવે છે.

(7) હિસાબી ધોરણ 21 સંબંધિત છે.

- (A) વિદેશી ચલણ ફેરબદલી દરમાં થતાં ફેરફારની અસરો.
- (B) અહેવાલ સમય પછીના બનાવો.
- (C) સ્થાવર મિલકત, પ્લાંટ અને સાધનસામગ્રી
- (D) દેવાંની પડતર

- (8) હિસાબી ધોરણ 11 મુજબ નીચેના પૈકીનું કયું વિધાન ખોટું છે ?
- (A) 'બંધ (આખરી) ભાવ' એટલે સરવૈયાની તારીખનો ભાવ.
- (B) 'ફેરબદલી દર' એટલે બે ચલણ વચ્ચેની ફેરબદલીનો ગુણોત્તર (પ્રમાણ)
- (C) ફેરબદલી તફાવત એટલે સરખી સંખ્યાના વિદેશી ચલણનું જુદા-જુદા ફેરબદલી દરે રૂપાંતર કરવાથી ઉદ્ભવતો તફાવત.
- (D) 'વિદેશી ચલણ' એટલે ધંધાકીય એકમના દેશનું મૂળ ચલણ.
- (9) નીચેના પૈકીની કઈ વ્યાખ્યા સાચી નથી ?
- (A) 'વિદેશી વ્યાપાર' એટલે ધંધાકીય એકમના મૂળ દેશ સિવાયના દેશમાં ગૌણ કંપની, જોડાણ, સહ ભાગીદારી કે શાખા સાથેના આર્થિક વ્યવહારો.
- (B) 'ભવિષ્યના ફેરબદલીના સોદા એટલે જુદા-જુદા ચલણના ભવિષ્યના દરે ફેરબદલીનો કરાર'.
- (C) 'ભવિષ્યનો દર' એટલે ભવિષ્યની ચોક્કસ તારીખે બે ચલણની ફેરબદલી માટેનો નક્કી કરેલો દર.
- (D) 'બિન-નાણાંકીય બાબતો' એટલે ધારણ કરેલ નાણું (પૈસા) અને ભવિષ્યમાં ઉપજવાપાત્ર મિલકતો તથા ચૂકવવા પાત્ર દેવાંની નક્કી કરેલી કે નક્કી કરી શકાય તેવી રકમ (કિંમત).
- (10) જોડાણ વિલીનીકરણ પ્રકારનું છે તે નક્કી કરવા માટેના ધોરણો પૈકી નીચેનામાંથી કયું જરૂરી નથી ?
- (A) જોડાણના કોઈપણ પક્ષકાર (જોડાનાર કે સમાવનાર) ના સંચાલકો દ્વારા પોતાનું કે અન્ય પક્ષકારનું ચિત્ર (વર્ણન) જરૂરી નથી.
- (B) 'કંપનીઓનું સાપેક્ષ (તુલનાત્મક) કદ (પરિમાણ)' એટલું વિરોધાભાસી (વિપરીત) ન હોય કે જેથી એક કંપની પોતાના કદના આધારે બીજી કંપની ઉપર પ્રભુત્વ (કાબુ) મેળવે.
- (C) જોડાણની પક્ષકાર કંપનીઓના કોઈપણ ઈક્વીટી શેરહોલ્ડર, જોડાણ પછીના ધંધાકીય એકમના અમુક ભાગની ભવિષ્યની કામગીરીમાંનો ભૌતિક લાભ પોતાની પાસે રાખી શકે નહીં.
- (D) જોડાણના પક્ષકારોના પ્રમાણસર મતાધિકારથી નવા એકમનું સંચાલકીય માળખું રચાય છે.
- (11) વિશ્વના જુદા-જુદા દેશોએ એકીકરણ (consolidation) માટે અપનાવેલ નીચેની રીતો પૈકી કઈ રીત સ્વીકારેલ નથી ?
- (A) હિતોના જોડાણની પદ્ધતિ
- (B) એકીકરણની ગ્રોસ અથવા line-by-line (હાર કે કતાર) પદ્ધતિ
- (C) એકીકરણની એક line (હાર કે કતાર) અથવા equity પદ્ધતિ
- (D) એકીકરણની પ્રમાણ અનુસાર કે સમતોલ પદ્ધતિ

- (12) ધંધાના માલ અથવા મિલકતોનું આંતરકંપની વેચાણ કરવાથી ઉદ્ભવતો નફો કે નુકસાન, સંયુક્ત હિસાબી પત્રકો તૈયાર કરતી વખતે દૂર કરવામાં (બાકાત રાખવામાં) (eliminated) આવે છે.
- (A) આ વિધાન સાચું છે.
- (B) આ વિધાન ખોટું છે.
- (C) કંઈ કહી ન શકાય.
- (D) આ વિધાન આંશિક સાચું છે.
- (13) ભૂતકાળમાં નીચી ભાવ સપાટીએ મેળવેલ રોકાણોની ઐતિહાસિક પડતર અને ઊંચી ભાવ સપાટીના સમયગાળા દરમિયાન તેમાંથી મળતાં વળતરનાં આધારે દર્શાવાતો “વધુ નફો” નીચેના પૈકી કયું પરિણામ આપે નહીં ?
- (A) વેરાની જવાબદારી વધે.
- (B) નાણાંકીય પત્રકોની વિશ્વસનીયતામાં ઘટાડો થાય.
- (C) નીચે દરે ડિવિડન્ડની વહેંચણી થાય.
- (D) વેતન દરમાં વધારો થાય.
- (14) ભાવ-સપાટીમાં ચતાં ફેરફારોના હિસાબોમાં ‘પડતર-ઉપયોગી (લાભકારક) હિસાબો’ માં નીચેના પૈકી કયું પત્રક લાગુ પડે છે ?
- (A) Replacement Cost Accounting (પુનઃ સ્થાપના)
- (B) Realizable Value Accounting (ઉપજવા પાત્ર મૂલ્ય)
- (C) Current Cost Accounting (ચાલુ પડતર)
- (D) ઉપરના (A),(B),(C) ત્રણેય

GujaratStudy.com

Whatsapp @ 9300930012

Send your old paper & get 10/-

अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,

Paytm or Google Pay से

MG-27

November-2012

509 EA/D International Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) Exact answers are expected.
 (2) Figures at the end of the questions shows the maximum marks for the correct answer.

1. (A) Describe the importance of International Accounting. 07

OR

Describe the status of International Accounting Education at the World level

- (B) Write in brief (Any two) : 04

- (1) Define International Accounting
- (2) Scope of International Accounting
- (3) Status of International Accounting Education in India

- (C) Answer in **one** or **two** lines only (Any two) 03

- (1) Expansion of European Union
- (2) Universal or World Accounting
- (3) Comparative International Accounting

2. (A) Describe the need for International Standards of Accounting and Reporting for Transnational Corporations. 07

OR

Mention the Complexities while reporting for Transnational Corporation.

- (B) Write in brief (Any two) : 04

- (1) Efforts made for Improvement and Standardisation of Accounting and Reporting of Transnational Corporations.
- (2) Prepare a list of possible minimum financial statements and information to be provided while reporting Transnational Corporation.
- (3) Write the benefits of International Financial and Reporting Standards for Investors.

- (C) Answer in **one** or **two** lines only (Any two) 03

- (1) List the four basic assumptions for IFRS.
- (2) What is the difference between adoption and convergence ?
- (3) How difficult is it to converge Indian Accounting Standards with IFRS ?

3. (A) Describe the effect of changes in foreign currency rates. 07

OR

Discuss the key issues in accounting for foreign currency transactions.

- (B) Define with example (Any two) : 04

- (1) International Transactions
- (2) Forward Exchange Contracts
- (3) Foreign Currency Transactions

- (C) Answer in one or two sentences (Any two) 03

- (1) Explain : Multiple Rate Translation Method
- (2) Explain : Single Rate Translation Method
- (3) Explain the concept of 'functional currency'.

OR

3. US based Silicon Valley Ltd is a Subsidiary Company of India Incorporation Ltd. 14

Following are the Financial Statements of Silicon Valley Ltd as on 31st December, 2011.
You are requested to translate them as per the Temporal Method.

Currency : India : INR

USA : US \$

Exchange Rate : Historical Rate : 1 US \$ = 46 INR

Current Rate : 1 US \$ = 52 INR

Balance Sheet of Silicon Valley as on 31 Dec, 2012.

| | US \$(000) |
|------------------------------------|------------------|
| Equity Share Capital | 10,000 |
| Free Reserves | 70,000 |
| Long Term Liabilities | 40,000 |
| = Total Capital Employed | 120,000 |
| – Fixed Assets | 80,000 |
| – Investments | 30,000 |
| = Working Capital : Current Assets | 40,000 |
| – Current Liabilities | 30,000 10,000 |

Profit & Loss Account of Silicon Valley for the year ended on 31st Dec, 2011

| | US \$ (000) |
|------------------------------------|-------------|
| Net Sales | 2,00,000 |
| – Cost of goods sold | 80,000 |
| = Gross profit | 1,20,000 |
| – Depreciation | 20,000 |
| = Profit from the operation | 1,00,000 |
| – Provision for Income Tax (@ 30%) | 30,000 |
| = Profit after tax | 70,000 |

4. (A) Define the term 'Business Combinations and Consolidations' and describe the scope. 07

OR

Explain the suggested adjustment methods for 'Accounting Price Level Changes' (Any two)

- (B) Answer in brief (Any two): 04

- (1) Shortcomings of conventional accounting based on historical costs
- (2) Accounting for Foreign Inflation
- (3) Nature of price changes

- (C) Reply in one or two sentences (Any two): 03

- (1) Reasons for distortion in reported profits due to price level changes
- (2) Describe the two major consequences of the use of Last in-First Out method while evaluating inventory.
- (3) Explain Index Number (price level changes)

OR

- (A) Following are the Balance Sheets of Satya & Nyay Ltd. and Prem & Ahinsa Ltd. as on 31st March, 2012. 07

| Particulars | Satya & Nyay Ltd. | Prem & Ahinsa Ltd. |
|---|-------------------|--------------------|
| Equity Share Capital (each of Rs 10) | 1,00,000 | 40,000 |
| Profit & Loss A/c : S & N Ltd. P & A Ltd. | | |
| Opening Balance 20,000 10,000 | | |
| + Profit for the year 80,000 20,000 | 1,00,000 | 30,000 |
| = Total | 2,00,000 | 70,000 |
| Fixed Assets | 1,00,000 | 50,000 |
| Investment in the equity shares of P & A Ltd. | 60,000 | — |
| Working capital | 40,000 | 20,000 |
| Total | 2,00,000 | 70,000 |

Satya & Nyay Ltd. had purchased 2,800 equity shares of Prem & Ahinsa Ltd from the open market on 31st March, 2011.

Prepare the Consolidated Balance Sheet of Satya & Nyay Ltd as per the One-Line (Equity) Method as on 31st March, 2012.

- (B) Following is the Income Statement of Graduate Ltd for the year ending on 31st March, 2012.

07

| | |
|------------------------|------------------|
| Sales | 20,00,000 |
| – Cost of goods sold | <u>10,00,000</u> |
| = Gross Income | <u>10,00,000</u> |
| – Expenses | 4,00,000 |
| – Depreciation | 2,00,000 |
| = Net Operating Income | 4,00,000 |

Required Information :

- (1) Price Index : On 1st April, 2011 : 400

On 31st March, 2012 : 480

- (2) The goods were procured from the Government on quarterly basis of equal amounts, but the sales were made during the last quarter of the year.
- (3) It is observed that the growth in price level were equal during the year on quarterly basis (Simple Average).
- (4) The depreciation was charged on the assets which were purchased on the first day of the given financial year.
- (5) Expenses were paid equally during all the four quarters of the year.

Prepare the Price level adjusted Income Statement.

5. Select the correct answer from the options given :

14

- (1) The single largest factor responsible for the increasing importance of International Accounting is
- (A) the appearance of Multi National Corporations
- (B) India has adopted liberalization policy in early 90's.
- (C) The world exports of merchandise has grown by 20 folds from 1973 to 2006.
- (D) the exports of commercial services of the world which were negligible in the 1970s, stood at US 2,755 Billion \$ in 2006.
- (2) Which of the following needs to be covered in the syllabus of International Accounting ?
- (A) Mergers and Acquisitions
- (B) New financial instruments, derivative accounting, corporate governance, global joint ventures, environmental accounting etc
- (C) Financial and Managerial Accounting
- (D) Cost Accounting

- (3) Which of the following statements is false ?
- (A) The importance of International Accounting and the need for it were visualised by Mueller in 1967.
 - (E) The International Accounting shall be taught as an independent subject.
 - (C) India has adopted the International Financial Reporting Standards from 2011.
 - (D) The Institute of Chartered Accountants of India is not solely responsible to teach International Accounting.
- (4) Which of the following statements is false ?
- (A) International Financial Reporting Standards are considered a "principles based" set of standards wherein they establish broad rules as well as dictate specific treatments.
 - (B) International Financial Reporting Standards is a set of Accounting Standards developed by a dependent, 'for-profit organization' called the International Accounting Standards Board (IASB).
 - (C) India has decided to practice 'Indian Accounting Standards' instead of 'International Financial Reporting Standards.'
 - (D) Following are the Qualitative Characteristics of Financial Statements :
Understandability, Reliability, Comparability, Relevance, True and Fair View/Fair Presentation
- (5) Which of the following is one of the requirements of the International Financial Reporting Standards ?
- (A) Statement of Financial Position
 - (B) List of Equity Shareholders
 - (C) Statement of changes in the outstanding balances of Debtors' accounts
 - (D) Internal Auditor's Report
- (6) Which of the following is not the advantage of converging with IFRS ?
- (A) Improves investors' confidence across the world with transparency and comparability.
 - (B) Improves profitability of the business.
 - (C) Group consolidation made easy with same standards by all companies in group wherever located.
 - (D) Acceptability of financial statements across all stock exchanges, which facilitates entry of any Indian company to any stock exchange across the globe.
- (7) Accounting Standard 21 is related to
- (A) The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
 - (B) Events after the Reporting Period
 - (C) Property, Plant and Equipment
 - (D) Borrowing Costs

- (8) As per AS 11, which of the following is false ?
- (A) 'Closing Rate' is the rate at the balance sheet date.
 - (B) 'Exchange Rate' is the ratio for exchange of two currencies.
 - (C) Exchange difference is the difference resulting from reporting the same number of units of a foreign currency in the reporting currency at different exchange rates.
 - (D) 'Foreign Currency' is an official currency of the country, the enterprise belongs.
- (9) Which of the following definition is not correct ?
- (A) 'Foreign Operation' is a subsidiary, associate, joint venture or branch of the reporting enterprise, the activities of which are based or conducted in a country other than the country of the reporting enterprise.
 - (B) 'Forward Exchange Contract' means an agreement to exchange different currencies at a forward rate.
 - (C) 'Forward Rate' is the specified rate for exchange of two currencies at a specific future date.
 - (D) 'Non-Monetary Items' are money held and assets and liabilities to be received or paid in fixed or determinable amounts of money.
- (10) Which of the following criteria, is not required to be met to treat the combination as merger ?
- (A) No party to the combination is portrayed as either acquirer or acquire, either by its own board or management or by that of another party to the combination.
 - (B) 'The relative sizes of the companies' are not so contradictory that one party dominates the combined entity by virtue of its relative size.
 - (C) No equity shareholders of any of the combining entities retain any material interest in the future performance of only part of the combined entity.
 - (D) Proportionate Voting rights of all the parties to the combination shall establish management structure of the new entity.
- (11) Which of the following techniques is not a technique of consolidation, adopted by different countries worldwide ?
- (A) Pooling of interest method
 - (B) Gross or line-by-line consolidation method
 - (C) One line or equity consolidation method
 - (D) Pro-rata or proportional consolidation method
- (12) Intercompany profits or losses realized through the sale of merchandise or assets, must be eliminated in the preparation of consolidated statements.
- (A) The statement is true.
 - (B) The statement is false.
 - (C) Can't say.
 - (D) The statement is partly correct.

- (13) Which of the following may not be the result for overstatement of profits, realized during periods of rising prices with historical costs of resources acquired in the past when price level were lower ?
- (A) Increase in tax liability
 - (B) Erosion of credibility of financial statements
 - (C) Under-distribution of dividends
 - (D) Increase in wage rates
- (14) In accounting for price level changes, which of the following forms related to 'cost value accounting' is applicable ?
- (A) Replacement Cost Accounting
 - (B) Realizable Value Accounting
 - (C) Current Cost Accounting
 - (D) All of the above (A),(B),(C)

GujaratStudy.com

Whatsapp @ 9300930012

Send your old paper & get 10/-

अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,

Paytm or Google Pay से

