



34622

Reg. No.

--	--	--	--	--	--	--	--

VI Semester B.Com. B.Com. (Tourism)/LSCM Degree Examination,
September/October - 2022

COMMERCE

Indian Accounting Standards and IFRS

CBCS Scheme onwards 2019-20 (F)

Paper : 6.2

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 70

Instructions to Candidates :

Answers should be written Completely in English only.

SECTION - A

Answer any Five Sub questions. Each Sub question carries Two marks: (5×2=10)

1. a) Give the meaning of Accounting Standards.
b) Expand IASB and IFRS.
c) What are Non-current Assets?
d) Sports club charges Rs.2,00,000 as entrance fee. An additional annual fee of Rs.30,000 is charged for using the club facilities. Can Sports recognize the entrance fee as revenue upon receipt?
e) Who is Key Management Personnel?
f) What is meant by Holding Company?
g) Give the meaning of Non-Controlling Interest.

SECTION - B

Answer any Three questions. Each question carries Five marks. (3×5=15)

2. What are the disadvantages of IFRS?
3. X Ltd. acquired 60% shares of Y Ltd on 1-7-2021. The following information is available as on 31-3-2022 in respect of Y Ltd.
a) Share Capital : 1,00,000 equity shares of Rs.50 each.
b) General Reserve as on 1-4-2021 Rs.4,00,000
c) P & L A/c balance (Cr) on 1-4-2021 Rs. 3,00,000
d) Net Profit for the year ending 31-3-2022 Rs. 5,00,000
Calculate Non-Controlling Interest.
4. From the following particulars of ABC Co. Ltd., prepare a statement of Profit and Loss for the year ended 31-03-2022 as per Schedule III of the Companies Act, 2013.

Particulars	Amount (Rs.)
Revenue from Operations	7,80,000
Cost of Materials Consumed	4,90,000
Other Income	1,20,000

[P.T.O.]



Changes in Inventory	50,000
Changes in WIP	30,000
Finance Cost	20,000
Employees Benefit	40,000
Depreciation and Amortization	60,000
Other Expenses	10,000
Income tax Expenses	24,000
Non-Controlling Interest	80,000

5. A Ltd. purchased a plant from X Ltd. On 30-9-2020 with a quoted price of Rs. 200 lakhs. X Ltd offered a trade discount of 1.5% and GST payable @ 12% on the quoted price. A Ltd incurred 2% on transportation cost and 3% on erection cost of the quoted price. Pre-operative cost amounted to Rs. 2 lakhs, Estimated life of the plant is 8 years. Residual value of the plant is Rs.20 lakhs.

- Calculate the original cost of the plant.
- Calculated depreciation for the first year under Straight Line Method.

SECTION - C

Answer any **Three** questions. Each question carries **Fifteen** marks. (3×15=45)

- Mention the disclosure requirements of operating segments under Ind AS-108.
 - Explain the contents of interim financial statements as per Ind AS-34.
- The Trail Balance of Bangalore Ltd on 31-3-2022 was given as under:

Particulars	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Share Capital: Shares of Rs.100 each	-	40,00,000
8% Mortgage Debentures	-	10,00,000
Plant & Machinery	45,00,000	-
Furniture	5,00,000	-
Land and Building	10,00,000	-
Accounts Payable	-	12,00,000
Long term Loans	-	20,00,000
Provision for depreciation	-	5,00,000
Inventories	18,00,000	-
Accounts Receivables	2,00,000	-
Investment in flats	16,00,000	-
Technical know-how	4,00,000	-
Cash and cash equivalents	2,00,000	-
Profit & Loss Account	-	13,00,000
Revenue received in advance	-	2,00,000
Total	1,02,00,000	1,02,00,000

Prepare a statement of financial position of Bangalore Ltd as on 31-3-2022 as per Schedule III of the Companies Act, 2013.



b) The particulars are given for Trivial Ltd for the year ending 31-3-2021:

Particulars	Rs.
Goods acquired	6,00,000
Stock of goods on 1-4-2020	80,000
Stock of goods on 31-3-2021	90,000
Sales	10,00,000
Depreciation on fixed assets	10,000
Preliminary expenses written off	8,000
Salaries to the employees	19,000
Rent of showroom	12,000
Interest on loan	10,000
Discount received from suppliers	5,000
Office expenses	2,000
Printing and stationeries	1,800
Carriage outwards	1,200
Advertisement	800
Income tax @ 40%	-

From the above particulars prepare a statement of Profit and Loss as per Schedule III of the Companies Act, 2013.

8. a) Qaid Ltd has purchased an equipment for its manufacturing unit. The price paid for the equipment is Rs. 4,40,000 inclusive of GST of Rs.79,200. The company gets a credit of GST while calculating tax payable on finished goods sold.

The additional costs incurred are:

Freight Rs. 9,000

Customs duty Rs. 8,000

Installation expenses Rs.6,000

Estimated cost of dismantling and removing the item would be Rs.3,000.

After the equipment was put into use Rs.22,000 was spent for cleaning the spare parts.

Calculate the cost of PPE as per Ind AS – 16.

b) Calculate the borrowing cost of Nice Ltd.

- Rs. 8 crores arranged by a loan by issuing 8% debentures repayable after 10 years.
- Rs. 3 crores by a loan from IDBI with 10 years term at interest of 10% p.a.
- Rs. 3 crores overdraft from Canara Bank at interest of 10% p.a.
- Cost of issue of debentures is Rs.15,00,000,
- Processing and consultancy charges for IDBI loan – 5% of loan.
- Debentures are repayable at 5% premium.



9. a) H Ltd acquired 4,000 equity shares of S Company Ltd as on 1st April 2021. The following are the Balance Sheets of the two companies as on 31-3-2022:

Assets	H Ltd.	S Co. Ltd.
Land and Buildings	10,00,000	9,00,000
Investments: Shares of S Co. Ltd.	10,00,000	--
Sundry Debtors	1,00,000	1,20,000
Inventories	1,50,000	1,00,000
B/R	80,000	10,000
Cash	5,00,000	3,20,000
Total	<u>28,30,000</u>	<u>14,50,000</u>
Equity and Liabilities		
Equity Share Capital (Rs. 100 each)	20,00,000	10,00,000
General Reserves (1-4-2021)	4,00,000	2,00,000
P/L a/c (1-4-2021)	1,00,000	60,000
Profit during the year (2021-22)	2,00,000	80,000
Sundry Creditors	1,30,000	1,10,000
Total	<u>28,30,000</u>	<u>14,50,000</u>

Calculate NCI (Non Controlling interest) and Goodwill / Capital Reserve.

- b) X Ltd acquired whole of the shares in Y Ltd on 1-4-2021. The Balance Sheets as on 31-3-2022 were as follows:

Assets	X Ltd.	Y Ltd.
Sundry Assets	8,60,000	8,00,000
Investments: Share in Y Ltd.	5,40,000	
Total	<u>14,00,000</u>	<u>8,00,000</u>
Equity and Liabilities		
Share Capital (Rs. 10 each)	10,00,000	6,00,000
General Reserves	2,00,000	1,00,000
P and L a/c	1,00,000	50,000
Sundry Creditors	1,00,000	50,000
Total	<u>14,00,000</u>	<u>8,00,000</u>

From the above Balance Sheets, calculate Capital Reserve.



QP – 276

57
V Semester B.Com. Examination, March/April 2022
(CBCS) (F+R) (2016 – 17 and Onwards)
COMMERCE

Paper – 5.2 : International Financial Reporting Standards

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

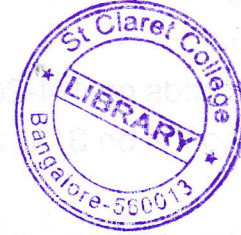
Instruction : Answers should be **completely** written either in **Kannada** or **English**.

SECTION – A

Answer **any five** of the sub-questions. **Each** sub-question carries **two** marks.

(5×2=10)

1. a) What is IFRS ?
- b) Give two examples to investment property.
- c) What is holding company or parent company ?
- d) What is the meaning of borrowing cost ?
- e) What is current asset ?
- f) What is the meaning of key management personnel ?
- g) What is earning per share ?



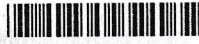
SECTION – B

Answer **any three** questions. **Each** question carries **six** marks.

(3×6=18)

2. List any six IFRS issued by IASB.
3. Mention the list of close members of the family as per Ind. AS 24.
4. Teja traders purchased a plant from R Ltd. 30-9-2015 with a quoted price of Rs. 200 lakhs. R Ltd. offered a trade discount of 1.5% and GST payable is 12% on the quoted price. Teja traders incurred 2% on transportation cost and 3% on erection cost of the quoted price. Pre-operative cost amounted to Rs. 2 lakhs, Estimated life of the plant is 8 years. Residual value of the plant Rs. 20 lakhs.
 - i) Calculate the original cost of the plant.
 - ii) Calculate depreciation for first year (SLM).

P.T.O.



5. Tarun Co. has a machine that originally cost Rs. 35,00,000 with accumulated depreciation of Rs. 5,00,000. The market value of the machine is Rs. 30,00,000, the cost of dismantling is Rs. 1,00,000, and the direct selling costs are Rs. 2,00,000. The value in use as determined by management is Rs. 27,50,000. The remaining estimated life of the machine is 5 years and estimated residual value at the end of this life is Rs. 2,50,000.
- Calculate impairment loss for the machine.
 - Calculate the depreciation charge on the machine after the impairment loss has been recognised.
6. Prepare a statement of Profit and Loss Account of Sachidanand Company Limited as on 31st March 2021 as per Ind. AS using Schedule III of the Companies Act, 2013.

Particulars	Rs.
Purchases	6,00,000
Stock of goods on 1-4-2020	80,000
Stock of goods on 31-3-2021	90,000
Sales	10,00,000
Depreciation on fixed assets	10,000
Preliminary expenses written off	8,000
Salaries to the employees	19,000
Rent of showroom	12,000
Interest on loan	10,000
Discount received from suppliers	5,000
Office expenses	2,000
Printing and stationeries	3,000
Carriage outwards	1,000
Advertisement	1,000
Income tax : 40% on profit.	

SECTION – C

Answer any three questions. Each question carries fourteen marks. (3×14=42)

7. a) What are the challenges in implementation of IFRS in India ?
- b) What is interim financial report ? Briefly explain the form and contents interim financial reporting.



8. a) Briefly explain the recognition and measurement criteria for provisions as per Ind. AS 37.
- b) What do you mean by research and development expenditure ? Explain how research and development expenditure is treated as per Ind. AS 38.
9. a) ABC entered into a lease contract on 1 January 2017 for 5 years, annual rental payments are Rs. 1,00,000 in arrears (that is, 31 December each year) and at the end of the lease term, the machine will be returned back to the lessor. The economic life of a machine is 10 years. Use the discount rate 3%. The present value of lease liability is Rs. 4,57,971. Find out the lease liability for five years.
- b) Following are the information extracted from the books of Pearson Ltd. for the year ended 31st March 2021.

Particulars	Amount (₹)
Net profit after tax	54,00,000
Exchange differences on translation of Foreign operations	5,90,000
Revaluation gain on land and building	2,03,000
Net loss on cash flow hedges	7,57,000
Net loss on Debt Securities measured at FVOCI	1,15,000
Remeasurement gain on defined benefit plan	8,08,000
Net gain on hedge of a net investment	4,67,000

Prepare a statement of other comprehensive income for the year ended 31st March 2021.

10. a) Calculate the borrowing cost in the case of Peter Ltd.
- i) Rs. 30 crores arranged by 12% p.a. Debentures payable after 10 years, Rs. 10 crores by 12 years, loan from SBI and Rs. 10 crores from Indian Bank. The SBI interest rate 14% p.a. and Indian Bank interest rate is 16% p.a.
 - ii) Debentures repayable at 10% premium.
 - iii) The cost of issue of debentures is Rs. 22 lakhs.
 - iv) The service charges for SBI loan 8%.



- b) From the following Trial Balance of MN Co. Ltd., as at 31-3-2021, prepare Statement of financial position as per Ind. AS using format given in Schedule III Companies Act of 2013.

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Plant, Property, Equipment	8,00,000	Share Capital	5,00,000
Intangible assets	3,00,000	Capital redemption reserve	50,000
Current investments	1,00,000	Non-current liabilities	8,00,000
Other non-current assets	2,00,000	Profit and Loss Account	40,000
Inventories	90,000	Current liabilities	6,00,000
Cash and cash equivalents	4,00,000		
Trade receivables	1,00,000		
Total	19,90,000		19,90,000

11. a) H Ltd. acquired 60% of the shares of S Ltd. on 01-7-2020. The following information available as on 31-3-2021 in respect of S Ltd.

- Share capital 1,00,000 shares of Rs. 10 each.
 - General Reserve (on 1-4-2020) Rs. 80,000
 - Profit and Loss A/c (on 1-4-2020) Rs. 60,000
 - Profit during the year 31-03-2021 Rs. 1,00,000.
- Calculate the non-controlling interest.

- b) The statement of financial position of K Ltd. and M Ltd. as on 31-03-2021.

Liabilities	K Ltd. (Rs.)	M Ltd. (Rs.)
Share Capital : Shares of 100 each	4,00,000	1,00,000
Reserves as on 1-4-2020	1,00,000	40,000
Profit and Loss A/c as on 1-4-2020	60,000	15,000
Profit for the year	2,40,000	2,00,000
Accounts payable	40,000	20,000
Total	8,40,000	3,75,000
Assets :		
Sundry Assets	3,90,000	1,40,000
Investment : Shares in M Ltd. 800 shares	1,60,000	—
Accounts Receivable	2,40,000	1,60,000
Other current assets	50,000	75,000
Total	8,40,000	3,75,000

K Ltd. acquired shares in M Ltd. on 1-04-2020. Calculate goodwill or capital reserve.



ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ವಿಭಾಗ - ಎ

ಯಾವುದೇ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಎರಡು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ. (5×2=10)

1. a) IFRS ಎಂದರೇನು ?
b) ಹೂಡಿಕೆ ಆಸ್ತಿಗೆ ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ನೀಡಿ.
c) ಹೋಲ್ಡಿಂಗ್ ಕಂಪನಿ ಅಥವಾ ಪೋಷಕ ಕಂಪನಿ ಎಂದರೇನು ?
d) ಎರವಲು ವೆಚ್ಚದ ಅರ್ಥವೇನು ?
e) ಪ್ರಸ್ತುತ ಆಸ್ತಿ ಎಂದರೇನು ?
f) ಪ್ರಮುಖ ನಿರ್ವಹಣಾ ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಎಂದರೆ ಏನು ?
g) ಪ್ರತಿ ಷೇರಿನ ಮೇಲಿನ ಗಳಿಕೆ ಎಂದರೇನು ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಆರು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ. (3×6=18)

2. IASB ನೀಡಿದ ಯಾವುದೇ ಆರು IFRS ಅನ್ನು ಪಟ್ಟಿಮಾಡಿ.
3. Ind. AS 24 ರ ಪ್ರಕಾರ ಕುಟುಂಬದ ನಿಕಟ ಸದಸ್ಯರ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.
4. 30-9-2015 ರಂದು ತೇಜಾ ಟ್ರೇಡರ್ಸ್, R Ltd. ನಿಂದ ರೂ. 200 ಲಕ್ಷ ಸೂಚಿಸಿದ ಬೆಲೆಯೊಂದಿಗೆ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾರೆ. R Ltd. 1.5% ರಷ್ಟು ವ್ಯಾಪಾರ ರಿಯಾಯಿತಿಯನ್ನು ನೀಡಿತು. 12% GST ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿದ ಬೆಲೆಯ ಮೇಲೆ ಪಾವತಿಸಬೇಕಾಗಿದೆ. ತೇಜಾ ವ್ಯಾಪಾರಿಗಳು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿದ ಬೆಲೆಯ 2% ನಷ್ಟು ಸಾರಿಗೆ ವೆಚ್ಚ ಮತ್ತು 3% ನಷ್ಟು ನಿರ್ಮಾಣ ವೆಚ್ಚ ಭರಿಸುತ್ತಾರೆ. ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಯ ಪೂರ್ವ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 2 ಲಕ್ಷ. ಯಂತ್ರದ ಅಂದಾಜು ಜೀವ 8 ವರ್ಷಗಳು. ಯಂತ್ರದ ಉಳಿಕೆ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 20 ಲಕ್ಷ.

ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

- i) ಯಂತ್ರದ ಮೂಲ ವೆಚ್ಚ
ii) ಮೊದಲ ವರ್ಷದ ಸವಕಳಿ ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ (SLM).
5. ತರುಣ್ ಕೋ. ಒಂದು ಯಂತ್ರವನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ಇದರ ಮೂಲ ಬೆಲೆ ರೂ. 35,00,000, ಸಂಚಿತ ಸವಕಳಿ ರೂ. 5,00,000. ಯಂತ್ರದ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 30,00,000, ಕಿತ್ತುಹಾಕುವ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 1,00,000, ಮತ್ತು ನೇರ ಮಾರಾಟದ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 2,00,000. ನಿರ್ವಹಣೆ ನಿರ್ಧರಿಸಿದಂತೆ ಬಳಕೆಯಲ್ಲಿರುವ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 27,50,000. ಯಂತ್ರದ ಉಳಿದ ಅಂದಾಜು ಜೀವಿತಾವಧಿಯು 5 ವರ್ಷಗಳು ಮತ್ತು ಈ ಜೀವಿತಾವಧಿಯ ಕೊನೆಯಲ್ಲಿ ಅಂದಾಜು ಉಳಿದ ಮೌಲ್ಯವು ರೂ. 2,50,000 ಆಗಿದೆ.
i) ಯಂತ್ರಕ್ಕೆ ದುರ್ಬಲ ನಷ್ಟವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿ.
ii) ದುರ್ಬಲತೆಯ ನಷ್ಟವನ್ನು ಗುರುತಿಸಿದ ನಂತರ ಯಂತ್ರದ ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿ ಶುಲ್ಕವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿ.



6. ಕಂಪನಿಗಳ ಕಾಯಿದೆ, 2013ರ ಶೆಡ್ಯೂಲ್ III ಅನ್ನು ಬಳಸಿಕೊಂಡು Ind. AS ಪ್ರಕಾರ 31 ಮಾರ್ಚ್ 2021 ರಂತೆ ಸೀಮಿತವಾಗಿರುವ ಸಚ್ಚಿದಾನಂದ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

ವಿವರಗಳು	ರೂ.
ಖರೀದಿಗಳು	6,00,000
1-4-2020 ರಂದು ಸರಕುಗಳ ದಾಸ್ತಾನು	80,000
31-3-2021 ರಂದು ಸರಕುಗಳ ದಾಸ್ತಾನು	90,000
ಮಾರಾಟ	10,00,000
ಸ್ಥಿರ ಆಸ್ತಿಗಳ ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿ	10,000
ಆರಂಭಿಕ ವೆಚ್ಚಗಳನ್ನು ಕೈ ಬಿಟ್ಟಿದ್ದು	8,000
ಉದ್ಯೋಗಿಗಳಿಗೆ ಸಂಬಳ	19,000
ಶೋರೂಮ್ ಬಾಡಿಗೆ	12,000
ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	10,000
ಪೂರೈಕೆದಾರರಿಂದ ಪಡೆದ ರಿಯಾಯಿತಿ	5,000
ಕಚೇರಿ ವೆಚ್ಚಗಳು	2,000
ಮುದ್ರಣ ಮತ್ತು ಸ್ಟೇಷನರಿಗಳು	3,000
ಹೊರ ಸಾಗಣೆ	1,000
ಜಾಹೀರಾತು	1,000
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ : 40% ಲಾಭದ ಮೇಲೆ.	

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಯು ಹದಿನಾಲ್ಕು ಅಂಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ.

(3×14=42)

7. a) ಭಾರತದಲ್ಲಿ IFRS ಅನುಷ್ಠಾನದಲ್ಲಿನ ಸವಾಲುಗಳು ಯಾವುವು ?
 b) ಮಧ್ಯಂತರ ಹಣಕಾಸು ವರದಿ ಎಂದರೇನು ? ಮಧ್ಯಂತರ ಹಣಕಾಸು ವರದಿಯ ಸ್ವರೂಪ ಮತ್ತು ವಿಷಯಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
8. a) Ind. AS 37 ರ ಪ್ರಕಾರ "ಮೀಸಲು" ಗುರುತಿಸುವಿಕೆ ಮತ್ತು ಅದರ ಮಾಪನ ಮಾನದಂಡಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
 b) ಸಂಶೋಧನೆ ಮತ್ತು ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ವೆಚ್ಚದ ಅರ್ಥವೇನು ? Ind. AS 38 ರ ಪ್ರಕಾರ ಸಂಶೋಧನೆ ಮತ್ತು ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ ಎಂಬುದನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.



9. a) ABC 1 ಜನವರಿ 2017 ರಂದು 5 ವರ್ಷಗಳವರೆಗೆ ಗುತ್ತಿಗೆ ಒಪ್ಪಂದಕ್ಕೆ ಪ್ರವೇಶಿಸಿದೆ, ವಾರ್ಷಿಕ ಬಾಡಿಗೆ ಪಾವತಿಗಳು ರೂ. 1,00,000 ಬಾಕಿ (ಅಂದರೆ, ಪ್ರತಿ ವರ್ಷ ಡಿಸೆಂಬರ್ 31) ಮತ್ತು ಗುತ್ತಿಗೆ ಅವಧಿಯ ಕೊನೆಯಲ್ಲಿ, ಯಂತ್ರವನ್ನು ಗುತ್ತಿಗೆದಾರನಿಗೆ ಹಿಂತಿರುಗಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ. ಯಂತ್ರದ ಆರ್ಥಿಕ ಜೀವನವು 10 ವರ್ಷಗಳು. 3% ರಿಯಾಯಿತಿ ದರವನ್ನು ಬಳಸಿ. ಗುತ್ತಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಪ್ರಸ್ತುತ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 4,57,971. ಐದು ವರ್ಷಗಳ ಗುತ್ತಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

b) 31ನೇ ಮಾರ್ಚ್ 2021ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಪಿಯರ್ಸನ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಪುಸ್ತಕಗಳಿಂದ ಹೊರತೆಗೆಯಲಾದ ಮಾಹಿತಿಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

ವಿವರಗಳು	ರೂ.
ತೆರಿಗೆಯ ನಂತರ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	54,00,000
ವಿದೇಶಿ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಗಳ ಭಾಷಾಂತರದಲ್ಲಿ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸ	5,90,000
ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡದ ಮೇಲಿನ ಮರುಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ಲಾಭ	2,03,000
ನಗದು ಹರಿವಿನ ಹೆಡ್‌ಗಳ ಮೇಲೆ ನಿವ್ವಳ ನಷ್ಟ	7,57,000
FVOCIನಲ್ಲಿ ಅಳಿಯಲಾದ ಸಾಲ ಭದ್ರತೆಗಳ ನಿವ್ವಳ ನಷ್ಟ	1,15,000
ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿತ ಪ್ರಯೋಜನಾ ಯೋಜನೆಯಲ್ಲಿ ಮರುಮಾಪನ ಲಾಭ	8,08,000
ನಿವ್ವಳ ಹೂಡಿಕೆಯ ಹೆಡ್ ಮೇಲೆ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	4,67,000
ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷದ ಇತರ ಸಮಗ್ರ ಆದಾಯದ ಹೇಳಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.	

10. a) ಪೀಟರ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಹಾಕಿ.

- ರೂ. 30 ಕೋಟಿ, 10 ವರ್ಷಗಳ ನಂತರ ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ 12% p.a. ಸಾಲಪತ್ರಗಳು, ರೂ. 10 ಕೋಟಿ SBI ನಿಂದ 12 ವರ್ಷಗಳ ಸಾಲ ಮತ್ತು ರೂ. 10 ಕೋಟಿ ಇಂಡಿಯನ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಸಾಲ. SBI ಬಡ್ಡಿ ದರ 14% p.a. ಮತ್ತು ಇಂಡಿಯನ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಬಡ್ಡಿ ದರ 16% p.a.
- 10% ಪ್ರೀಮಿಯಂನಲ್ಲಿ ಮರುಪಾವತಿಸಬಹುದಾದ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು.
- ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ವಿತರಣೆಯ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 22 ಲಕ್ಷಗಳು.
- SBI ಸಾಲಕ್ಕೆ ಸೇವಾ ಶುಲ್ಕಗಳು 8%.

b) MN Co. Ltd. ನ ಕೆಳಗಿನ ತಾಳೆಪಟ್ಟಿಯಿಂದ, 31-3-2021 ರಂತೆ Ind. AS ಪ್ರಕಾರ ಹಣಕಾಸಿನ ಸ್ಥಿತಿಯ ಹೇಳಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ. (ಶೆಡ್ಯೂಲ್ III ಕಂಪನಿಗಳ ಕಾಯಿದೆ 2013 ನೀಡಲಾದ ನಮೂನೆ ಬಳಸಿ).

Debit	ರೂ.	Credit	ರೂ.
ಆಸ್ತಿ, ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಸಲಕರಣೆ	8,00,000	ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	5,00,000
ಅಮೂರ್ತ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	3,00,000	ಬಂಡವಾಳ ವಿಮೋಚನೆ	
ಪ್ರಸ್ತುತ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	1,00,000	ಮೀಸಲು	50,000
ಇತರೆ ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	2,00,000	ಪ್ರಸ್ತುತವಲ್ಲದ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	8,00,000
ದಾಸ್ತಾನುಗಳು	90,000	ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆ	40,000
ನಗದು	4,00,000	ಪ್ರಸ್ತುತ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	6,00,000
ವ್ಯಾಪಾರದ ಕರಾರು	1,00,000		
ಒಟ್ಟು	19,90,000		19,90,000



11. a) 01-7-2020 ರಂದು, S Ltd. ನ 60% ಷೇರುಗಳನ್ನು H Ltd. ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. 31-3-2021 ರಂತೆ, S Ltd. ಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿ ಲಭ್ಯವಿದೆ.

- a) ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ 1,00,000 ಷೇರುಗಳು ತಲಾ ರೂ. 10 ಪ್ರತಿ ಷೇರಿಗೆ.
 b) ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು (1-4-2020 ರಂದು) ರೂ. 80,000
 c) ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ (1-4-2020 ರಂದು) ರೂ. 60,000
 d) 1-4-2020 ನಿಂದ 31-03-2021 ರ ವರ್ಷದ ಲಾಭ ರೂ. 1,00,000.
 ನಿಯಂತ್ರಣವಲ್ಲದ ಹಕ್ಕನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

b) 31-03-2021 ರಂತೆ K Ltd. ಮತ್ತು M Ltd. ನ ಆರ್ಥಿಕ ಸ್ಥಿತಿಯ ಹೇಳಿಕೆ.

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	K Ltd. (ರೂ.)	M Ltd. (ರೂ.)
ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ : ತಲಾ 100 ಷೇರುಗಳು	4,00,000	1,00,000
1-4-2020 ರಂತೆ ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು	1,00,000	40,000
1-4-2020 ರಂತೆ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	60,000	15,000
2020-21 ನೇ ಸಾಲಿಗೆ ಲಾಭ	2,40,000	2,00,000
ಪಾವತಿಸಬೇಕಾದ ಖಾತೆಗಳು	40,000	20,000
ಒಟ್ಟು	8,40,000	3,75,000
ಸ್ವತ್ತುಗಳು :		
ವಿವಿಧ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	3,90,000	1,40,000
ಹೂಡಿಕೆ : M Ltd. ನಲ್ಲಿನ ಷೇರುಗಳು 800 ಷೇರುಗಳು	1,60,000	—
ಸ್ವೀಕರಿಸಬಹುದಾದ ಖಾತೆಗಳು	2,40,000	1,60,000
ಇತರೆ ಪ್ರಸ್ತುತ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	50,000	75,000
ಒಟ್ಟು	8,40,000	3,75,000

K Ltd. 1-04-2020 ರಂದು M Ltd. ನ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. ಸುನಾಮಾದ ಮೊತ್ತ ಅಥವಾ ಬಂಡವಾಳ ಮೀಸಲು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

**GS-490**

47

VI Semester B.Com. Examination, May/June - 2019

ELECTIVE PAPER - IV**6.6 : Accounting for Business Decisions & Reporting**
(IFRS) (Repeaters) (2014-15 & Onwards)

Time : 3 Hours

Max. Marks : 100

Instructions to Candidates :

Answer should be in completely either English or Kannada.

ವಿಭಾಗ - ಎ / **SECTION - A**

1. ಯಾವುದಾದರೂ ಹತ್ತು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು. 10x2=20
Answer **any ten** of the following sub-questions. Each sub-question carries **two** marks.

- (a) ಸೀಮಾಂತ ಶಾಸ್ತ್ರವನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.
Define Marginal Costing.
- (b) IASB ಮತ್ತು GAAP ನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.
Expand GAAP and IASB
- (c) ಮುಂಗಡ ಪತ್ರ ನಿಯಂತ್ರಣವನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.
Define Budgetary Control.
- (d) ವ್ಯತ್ಯಯವೆಂದರೇನು ?
What is Variance ?
- (e) ಲಾಭ ಪ್ರಮಾಣ ಅನುಪಾತ 40% ರಷ್ಟು, ಮಾರಾಟ ₹ 1,00,000 ಮತ್ತು ಸ್ಥಿರ ವೆಚ್ಚ ₹ 20,000 ಆದರೆ ಲಾಭವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
Find Profit. When P/V Ratio 40%, Sales ₹ 1,00,000, Fixed Cost ₹ 20,000.
- (f) ನಗದು ಮುಂಗಡ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉಪಯೋಗಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
State any two uses of cash budget.
- (g) IFRS ಎಂದರೇನು ?
What is IFRS ?
- (h) ಹಣಕಾಸು ತಃಖ್ತೆಯನ್ನು ಯಾರು ಉಪಯೋಗಿಸುತ್ತಾರೆ ?
Who are all the users of Financial Statement ?
- (i) ಕೊಡುಗೆಯನ್ನು ವೃದ್ಧಿಪಡಿಸುವ ವಿಧಾನವನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
How do you improve the contribution ?
- (j) ಮುಂಗಡ ಪತ್ರವನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.
Define Budget.
- (k) ಔದ್ಯಮಿಕ ಹಣಕಾಸು ವರದಿಯ ಅರ್ಥ ನೀಡಿ.
Give the meaning of Corporate Financial Reporting.
- (l) ಸೀಮಾಂತ ರಕ್ಷಣೆ (ಕ್ಷೇಮಮಿತಿ) ಎಂದರೇನು ?
What is Margin of Safety ?

P.T.O.



ವಿಭಾಗ - ಬಿ / SECTION - B

ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಎಂಟು ಅಂಕಗಳು.

4x8=32

Answer **any four** of the following questions. Each question carries **Eight** marks.

2. ಶಿಷ್ಟವೆಚ್ಚಶಾಸ್ತ್ರದ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

Explain the objectives of Standard Costing.

3. ಕೆಳಗಿನವುಗಳಿಗೆ ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ :

- (a) ವಂತಿಗೆ
(b) ಕ್ಷೇಮಮಿತಿ
(c) ನಗದು ಮುಂಗಡಪತ್ರ
(d) ಸಮ ಸ್ಥಿತಿ ಬಿಂದು

Write short note on the following :

- (a) Contribution
(b) Margin of Safety
(c) Cash budget
(d) Break even point

4. ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಗಳು ಕಂಪನಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದೆ. ಲೆಕ್ಕಿಸಿ.

- (a) ಸ್ಥಿರವೆಚ್ಚ
(b) ಸಮ ಸ್ಥಿತಿ ಬಿಂದು (BEP)
(c) ₹ 40,000 ಲಾಭಗಳಿಸಲು ಅಗತ್ಯವಾದ ಮಾರಾಟ

ಅವಧಿ	ಒಟ್ಟು ಮಾರಾಟ (₹)	ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚ (₹)
2018	7,00,000	5,50,000
2019	8,00,000	6,00,000

From the following data relating to a Company Calculate :

- (a) Amount of Fixed Cost
(b) Break even point
(c) Sales required to earn a profit ₹ 40,000

Period	Total Sales (₹)	Total Cost (₹)
2018	7,00,000	5,50,000
2019	8,00,000	6,00,000



5. ವಸ್ತು "Z" ಅನ್ನು ಉತ್ಪಾದಿಸಲು, ಶಿಷ್ಟ ಕೂಲಿದರ 12 kg, ಪ್ರತಿ ಕೇಜಿಗೆ ₹ 6, ನೈಜ ಬಳಕೆ 14 kg ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು, ಪ್ರತಿ ಕೇಜಿಗೆ ₹ 7.

ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

- (a) ಸಾಮಗ್ರಿ ವೆಚ್ಚ ವ್ಯತ್ಯಯ
(b) ಸಾಮಗ್ರಿ ಬಳಕೆ ವ್ಯತ್ಯಯ
(c) ಸಾಮಗ್ರಿ ದರ ವ್ಯತ್ಯಯ

The standard material requirement for Product Z is 12 kgs at the rate of ₹ 6 per kg. The actual consumption of material for the manufacture of product Z was 14 kgs at the rate of ₹ 7 per kg.

Calculate :

- (a) Material Cost Variance
(b) Material Usage Variance
(c) Material Price Variance

6. ನಗದು ಮುಂಗಡಪತ್ರವನ್ನು ಎರಡು ತಿಂಗಳಿಗೆ ತಯಾರಿಸಿ. ಜೂನ್ 1 ರಂದು ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿರುವ ನಗದು ₹ 60,000

ತಿಂಗಳು	ಮಾರಾಟ (₹)	ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆ (₹)	ಕೂಲಿ (₹)
ಏಪ್ರಿಲ್	1,00,000	42,000	6,000
ಮೇ	80,000	42,000	6,000
ಜೂನ್	90,000	40,000	6,000
ಜುಲೈ	1,20,000	40,000	5,000

ಹೊಂದಾಣಿಕೆ :

- (1) 40% ರಷ್ಟು ಮಾರಾಟವು ನಗದು ಉಳಿದ ಮಾರಾಟಕ್ಕೆ 2 ತಿಂಗಳು ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ಸಾಲ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.
(2) ಪೂರೈಕೆದಾರರು 1 ತಿಂಗಳು ಸಾಲ ನೀಡಿದ್ದಾರೆ
(3) ಕೂಲಿಯ ಪಾವತಿಯ ಅಂತರ ಒಂದು ತಿಂಗಳು

ಜೂನ್ ಮತ್ತು ಜುಲೈ ತಿಂಗಳಿಗೆ ನಗದು ಮುಂಗಡಪತ್ರ ತಯಾರಿಸಿ.

Prepare a cash budget for two months commencing 1st June. When the Bank balance was ₹ 60,000

Months	Sales (₹)	Purchase (₹)	Wages (₹)
April	1,00,000	42,000	6,000
May	80,000	42,000	6,000
June	90,000	40,000	6,000
July	1,20,000	40,000	5,000

Adjustment :

- (1) 40% of the sales are on cash basis, customers are allowed 2 months credit.

(2) Supplier allow one month credit

(3) Log in payment of wages 1 month

Prepare cash for June and July.



ವಿಭಾಗ - ಸಿ / SECTION - C

ಯಾವುದಾದರೂ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿಯೊಂದಕ್ಕೆ ಹದಿನಾರು ಅಂಕಗಳು 16x3=48
Answer **any three** of the following questions. Each question carries **sixteen** marks.

7. ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :

- ಸಮ ಸ್ಥಿತಿ ಬಿಂದು (₹) (BEP)
- ಲಾಭ-ಮಾರಾಟ ಪ್ರಮಾಣ ಅನುಪಾತ
- ಕ್ಷೇಮಮಿತಿ
- ₹ 1,50,000 ಲಾಭಗಳಿಗೆ ಬೇಕಾಗುವ ಮಾರಾಟ
- ಎರಡು ವರ್ಷಗಳ ಬದಲಾಗುವ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- ₹ 10,00,000 ಮಾರಾಟವಾದರೆ ಬರುವ ಲಾಭವೆಷ್ಟು ?

ಕಂಪನಿಯ ಮಾಹಿತಿ :

ವರ್ಷ	ಮಾರಾಟ (₹)	ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚ (₹)
2018	11,00,000	10,50,000
2019	14,00,000	12,50,000

From the following particulars calculate :

- Break even point
- P/V Ratio
- Margin of Safety
- Sales required to earn a profit of ₹ 1,50,000
- Variable Cost for two years
- Profit when sales are ₹ 10,00,000

Company Information :

Year	Sales (₹)	Total Cost (₹)
2018	11,00,000	10,50,000
2019	14,00,000	12,50,000

8. ಒಂದು ಕಾರ್ಖಾನೆಯು 5,000 ಉತ್ಪನ್ನಗಳಿಗೆ ಆಗುವ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ನೀಡಲಾಗಿದೆ :

ವಿವರಗಳು	ಪ್ರತಿ ಉತ್ಪನ್ನಕ್ಕೆ
ಸಾಮಗ್ರಿ	50
ಕೂಲಿ	20
ಬದಲಾಗುವ ಮೇಲು ವೆಚ್ಚಗಳು	15
ಸ್ಥಿರ ಮೇಲು ವೆಚ್ಚ (50,000)	10
ಆಡಳಿತಾತ್ಮಕ ವೆಚ್ಚ (ಖರ್ಚುಗಳು) (50% ಬದಲಾಗುವ)	10
ಮಾರಾಟ ಖರ್ಚುಗಳು (40% ರಷ್ಟು ಬದಲಾವಣೆ)	06
ಹಂಚಿಕೆಯ ಖರ್ಚುಗಳು (60% ರಷ್ಟು ಬದಲಾವಣೆ)	05
ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚ	<u>116</u>

ಉತ್ಪನ್ನ 8,000 ಮತ್ತು 7,000 ಉತ್ಪನ್ನಗಳ ಮುಂಗಡ ಪತ್ರ ತಯಾರಿಸಿ.



The expenses for the production of 5,000 units in factory are given as follows :

Particulars	Amount per unit
Material	50
Labour	20
Variable Overheads	15
Fixed Overhead (50,000)	10
Administrative Expenses (50% variable)	10
Selling expenses (40% variable)	06
Distribution expenses (60% variable)	05
Total Cost	<u>116</u>

Prepare a budget for the production of 8,000 and 7,000 Units.

9. ಮಮತ ಕಂಪನಿಯ ಮಾಹಿತಿ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ.

ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ (₹)
ಮಾರಾಟ	12,00,000
ಸ್ಥಿರ ಮೇಲು ವೆಚ್ಚ	1,50,000
ಬದಲಾದ ಮೇಲು ವೆಚ್ಚ	2,50,000
ನೇರ ಕೂಲಿ	1,20,000
ನೇರ (ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು)	80,000

ಮೇಲಿನ ಮಾಹಿತಿ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಸಮ ಸ್ಥಿತಿ ನಕ್ಷೆಯ ಮೂಲಕ ಸಮ ಸ್ಥಿತಿ ಬಿಂದುವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

The following figures obtained from records of MAMATHA Ltd.

Particulars	Amount (₹)
Sales	12,00,000
Fixed Overhead	1,50,000
Variable Overhead	2,50,000
Direct Wages	1,20,000
Direct Materials	80,000

From the above figure determine BEP using **Break even chart**.



10. ಕೆಲಕಂಡ ಅಂಶಗಳು 48 ವಾರಗಳಲ್ಲಿ ಮುಗಿಸಬೇಕಾದ ಗುಂಪು ಮತ್ತು ಆ ವಾರಗಳ ಕೂಲಿ ದರಗಳು ಮಾಹಿತಿಯನ್ನೊಳಗೊಂಡಂತೆ ಈ ರೀತಿ ಇರುತ್ತವೆ :

ಕೆಲಸಗಾರು	ಶಿಷ್ಟ		ವಾಸ್ತವಿಕ (ನೈಜ)	
	ಕೆಲಸಗಾರರ ಸಂಖ್ಯೆ	ಕೆಲಸಗಾರನ ಸಂಬಳ ವಾರಕ್ಕೆ	ಕೆಲಸಗಾರರ ಸಂಖ್ಯೆ	ಕೆಲಸಗಾರನ ಸಂಬಳ ವಾರಕ್ಕೆ
ಕೌಶಲ್ಯದ ಕಾರ್ಮಿಕ	130	110	140	150
ಅರೆ-ಕೌಶಲ್ಯದ ಕಾರ್ಮಿಕ	90	90	80	100
ಕೌಶಲ್ಯ ರಹಿತ ಕಾರ್ಮಿಕ	110	50	110	30

ಕೆಲಸವನ್ನು 50 ವಾರಗಳಲ್ಲಿ ಮುಗಿಸಲಾಗಿದೆ. ಇವುಗಳನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ಕಾರ್ಮಿಕ ವೆಚ್ಚ ವ್ಯತ್ಯಯ
- ಕಾರ್ಮಿಕ ದರ ವ್ಯತ್ಯಯ
- ಕಾರ್ಮಿಕ ದಕ್ಷತೆ ವ್ಯತ್ಯಯ
- ಕಾರ್ಮಿಕ ಮಿಶ್ರಣ ವ್ಯತ್ಯಯ

The information regarding composition and the weekly wage rates of labour force engaged on a job. Scheduled to be completed in 48 weeks are as follows :

Labour	Standard		Actual	
	No. of workers	Weekly wage per worker	No. of workers	Weekly wage per labour
Skilled	130	110	140	150
Semi-skilled	90	90	80	100
Unskilled	110	50	110	30

The work was completed in 50 weeks, Calculate.

- Labour cost variance
- Labour rate variance
- Labour efficiency variance
- Labour mix-variance



UG – 168

2

V Semester B.Com. Examination, March/April 2021
(CBCS) (F+R) (2016-17 and Onwards)
COMMERCE

5.2 : International Financial Reporting Standards

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

Instruction : Answers should be **completely** written either in **Kannada** or **English**.

SECTION – A

ವಿಭಾಗ – ಎ

Answer **any five** of the sub-questions. Each sub-question carries **2** marks : **(5×2=10)**
ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು :

1. a) What are Accounting Standards ?
ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕ ಮಾನದಂಡಗಳು ಎಂದರೇನು ?
- b) Expand IASC and SICs.
IASC ಮತ್ತು SICs ಪದಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.
- c) What is an Investment Property as per Ind AS-40 ?
Ind AS-40 ರ ಪ್ರಕಾರ ಹೂಡಿಕೆ ಸ್ವತ್ತು ಎಂದರೇನು ?
- d) State the meaning of residual value.
ಉಳಿಕೆ ಮೌಲ್ಯದ ಅರ್ಥವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- e) Give the meaning of lease as per Ind AS 17.
Ind AS 17ರ ಪ್ರಕಾರ ಗುತ್ತಿಗೆಯ ಅರ್ಥವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- f) What is unrealized profit ?
ಅವಾಸ್ತವಿಕ ಲಾಭ ಎಂದರೇನು ?
- g) What do you mean by impairment of Asset ?
ಆಸ್ತಿಯ ದುರ್ಬಲಗೊಳಿಸುವಿಕೆ ಎಂದರೇನು ?



SECTION – B

ವಿಭಾಗ – ಬಿ

Answer **any three** questions. Each question carries **6** marks :
ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಆರು ಅಂಕಗಳು :

(3×6=18)

2. Explain the merits of IFRS.
IFRSನ ಅನುಕೂಲಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

P.T.O.



3. Evaluate the requirements and disclosure of EPS under Ind AS 33.
Ind AS 33 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ EPSನ ಅವಶ್ಯಕತೆಗಳು ಮತ್ತು ಅದರ ಪ್ರಕಟಣೆಯ ಬಗ್ಗೆ ವಿವರಿಸಿ.
4. XYZ Ltd. has taken a loan of US\$ 20,000 on April 1, 2019 for a specific project at an interest rate of 5% p.a., payable annually. On April 1, 2019, the exchange rate between the currencies was ₹ 70 per US\$. The exchange rate, as at March 31, 2020, is ₹ 73 per US\$. Required : Calculate the amount of exchange difference arising from foreign currency borrowings to the extent that they are regarded as an adjustment to interest costs, if the corresponding amount could have been borrowed by XYZ Ltd. in local currency at an interest rate of (a) 11% p.a. and (b) 13% p.a. as on April 1, 2019.

XYZ Ltd., 1 ಏಪ್ರಿಲ್ 2019 ರಂದು 20,000 ಅಮೇರಿಕನ್ ಡಾಲರ್‌ಗಳನ್ನು ವಾರ್ಷಿಕ ಶೇ. 5 ರ ಬಡ್ಡಿ ದರದಲ್ಲಿ ಒಂದು ಪ್ರತ್ಯೇಕ ಯೋಜನೆಗಂದು ಸಾಲ ಪಡೆದಿರುತ್ತದೆ. ಏಪ್ರಿಲ್ 1, 2019 ರಂದು ಎರಡು ದೇಶಗಳ ನಡುವಿನ ವಿನಿಮಯ ದರವು ಒಂದು ಅಮೇರಿಕನ್ ಡಾಲರ್‌ಗೆ ₹ 70 ರಂತೆ ವಿಕ್ರಯವಾಗಿದೆ. 31 ಮಾರ್ಚ್ 2020 ರಂದು ಕರೆನ್ಸಿಗಳ ನಡುವಿನ ವಿನಿಮಯ ದರವು ಒಂದು ಡಾಲರ್‌ಗೆ ₹ 73 ರಂತೆ ವಿಕ್ರಯವಾಗಿದೆ. ಇದಕ್ಕೆ ಅನುಗುಣವಾದ ಮೊತ್ತವನ್ನು XYZ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಸ್ಥಳೀಯ ಕರೆನ್ಸಿಯಲ್ಲಿ (a) ವಾರ್ಷಿಕ ಶೇ. 11 ಮತ್ತು (b) ವಾರ್ಷಿಕ ಶೇ. 13 ರ ದರದಲ್ಲಿ ಎರವಲು ಪಡೆದಿದ್ದಲ್ಲಿ ವಿದೇಶಿ ಕರೆನ್ಸಿ ಸಾಲಗಳಿಂದ ಉಂಟಾಗುವ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸದ ಪ್ರಮಾಣವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

5. ABC Ltd. purchased a plan from PQR Ltd., on 15-7-2019 with an estimated price of ₹ 75,000. The supplier offers 3 months credit with a condition that discount of 1.5% will be given if the payments were made within one month. GST is charged on the estimated price. GST should include the Swach Bharath cess and the Krishi Kalyan cess.

The company incurred 2% on transportation costs and 3% on the establishment costs of the estimated price. To finance the machinery's purchase, the company took a loan of ₹ 50,000 at an interest rate of 14.50% p.a. The machine was ready for use on 3-5-2020. Ascertain the original cost.

15-7-2019 ರಂದು ABC ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ರವರು PQR ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ರವರಿಂದ ಒಂದು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣವನ್ನು ಅಂದಾಜು ₹ 75,000 ಮೊತ್ತಕ್ಕೆ ಖರೀದಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಒಂದು ತಿಂಗಳೊಳಗೆ ಪಾವತಿಗಳನ್ನು ಮಾಡಿದರೆ 1.5% ರಿಯಾಯಿತಿ ನೀಡಲಾಗುವುದು ಎಂಬ ಷರತ್ತಿನೊಂದಿಗೆ ಸರಬರಾಜುದಾರರು 3 ತಿಂಗಳ ಸಾಲವನ್ನು ನೀಡುತ್ತಾರೆ ಅಂದಾಜು ಬೆಲೆಗೆ GST ವಿಧಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ. GST ಯೊಂದಿಗೆ ಸ್ವಚ್ಛಭಾರತ್ ಸೆಸ್ ಮತ್ತು ಕೃಷಿ ಕಲ್ಯಾಣ್ ಸೆಸ್ ಸೇರಿವೆ. ಅಂದಾಜು ಬೆಲೆಯ 2% ಸಾರಿಗೆ ವೆಚ್ಚ ಮತ್ತು 3% ಸ್ಥಾಪನಾ ವೆಚ್ಚ ತಗಲುತ್ತದೆ. ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳ ಖರೀದಿ ಮಾಡಲು, ಕಂಪನಿಯು ವಾರ್ಷಿಕ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 14.50 ರಂತೆ ₹ 50,000 ಸಾಲ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ. 3-5-2020 ರಂದು ಯಂತ್ರ ಬಳಕೆಗೆ ಸಿದ್ಧವಾಗುವುದಾದರೆ ಯಂತ್ರದ ಮೂಲ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



6. Following is the ledger extract of SVR Ltd., for the year ending 31-3-2019, prepare a statement of Profit or loss as per the schedule III of Companies Act, 2013.

Particulars	Amount in ₹
Revenue from operations	49,000
Rent received	1,000
Advertising and publicity	2,625
Salaries and allowances	13,500
Depreciation	1,400
Insurance premium paid	500
Interest on debentures	500
Discount allowed	250
Discount received	250
Preliminary expenses written off	500
Printing and stationery	500
Cost of Material consumed	12,500

31-3-2019ರಂದು SVR ಲಿಮಿಟೆಡ್ ರವರ ಖಾತಾ ಪುಸ್ತಕದ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ. ಸದರಿ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಉಪಯೋಗಿಸಿ ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013ರ ಷೆಡ್ಯೂಲ್ IIIರ ಪ್ರಕಾರ ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

ವಿವರಗಳು	ಮೊಬಲಗು (₹)
ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ	49,000
ಬಾಡಿಗೆ ಆದಾಯ	1,000
ಜಾಹೀರಾತು ಮತ್ತು ಪ್ರಚಾರ	2,625
ಸಂಬಳ ಮತ್ತು ಭತ್ಯೆ	13,500
ಸವಕಳಿ	1,400
ವಿಮೆ ಪಾವತಿ	500
ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	500
ಬಿಟ್ಟ ಸೋಡಿ	250
ಸ್ವೀಕರಿಸಿದ ಸೋಡಿ	250
ಪ್ರಾರಂಭಿಕ ವೆಚ್ಚ ಕೈಬಿಟ್ಟದ್ದು	500
ಮುದ್ರಣ ಮತ್ತು ಸಾಮಗ್ರಿ	500
ಸರಕುಗಳ ವೆಚ್ಚ	12,500



SECTION – C

ವಿಭಾಗ – ಸಿ

Answer any three questions. Each question carries fourteen marks : (3×14=42)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಹದಿನಾಲ್ಕು ಅಂಕಗಳು :

7. a) What are assumptions of IFRS ? Explain the features of IFRS.
b) Give the entire list of IFRS issued by IASB.
a) IFRS ನ ಕಲ್ಪನೆಗಳಾವುವು ? IFRS ನ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
b) IASB ಪ್ರಕಟಿಸಿರುವ IFRS ಗಳನ್ನು ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡಿ.
8. a) What is interim financial reporting ? Explain the disclosure requirements.
b) Explain the scope and disclosure requirements of Ind AS 38 – Intangible assets.
a) ಮಧ್ಯಂತರ ಹಣಕಾಸು ವರದಿ ಎಂದರೇನು ? ಇದರ ಪ್ರಕಟಣೆಯ ಅವಶ್ಯಕತೆಗಳಾವುವು ?
b) Ind AS 38 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಅಭೌತಿಕ ಸ್ವತ್ತುಗಳ ವ್ಯಾಪ್ತಿ ಮತ್ತು ಪ್ರಕಟಣೆಯ ಅವಶ್ಯಕತೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
9. a) A Ltd., has taken a machinery on lease from B Ltd. The information is as under :
Lease term – 4 years
Fair value at inception of lease – ₹ 20,00,000
Lease rent – ₹ 6,25,000 p.a. at the end of year
Guaranteed Residual Value – ₹ 1,25,000
Expected Residual Value – ₹ 3,75,000
Implicit interest rate – 15%
Discounted rates for 1st year, 2nd year, 3rd year and 4th year are 0.8696, 0.7561, 0.6575 and 0.5718 respectively.
Calculate the value of the lease liability as per Ind AS 17.
b) SQL Ltd., constructing a solar plant. The project requires in total 6 crores, which are raised as below :
i) ₹ 6 crores of loan from ICICI Bank for 5 years at the rate of 6.5% interest.
ii) ₹ 3 crore of loan from HSBC bank for 3 years at the rate of 5% interest.
iii) ₹ 3 crore of loan from IOB for 4 years at 12% rate of interest.
iv) ₹ 4.5 crores from 8% debentures for 5 years at 5% discount.
v) ₹ 3 crore as overdraft from SBI at 4% interest rate.
vi) Out of the total borrowings ₹ 7.5 crores are kept in HDFC bank as term deposit for 6 months at 5% rate of interest.
vii) ICICI bank loan is borrowed through consultation and the consultancy charges are 2% of the total loan amount.
You are required to calculate borrowing cost in accordance with Ind AS 23.



a) A Ltd., B Ltd. ನಿಂದ ಗುತ್ತಿಗೆಗೆ ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳನ್ನು ತೆಗೆದುಕೊಂಡಿದೆ. ಮಾಹಿತಿಯು ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ:

ಗುತ್ತಿಗೆ ಅವಧಿ - 4 ವರ್ಷಗಳು

ಗುತ್ತಿಗೆಯ ಪ್ರಾರಂಭದಲ್ಲಿ ನ್ಯಾಯಯುತ ಮೌಲ್ಯ - ₹ 20,00,000

ವರ್ಷದ ಕೊನೆಯಲ್ಲಿ ಗುತ್ತಿಗೆ ಬಾಡಿಗೆ ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ - ₹ 6,25,000

ಖಾತರಿ ಉಳಿಕೆ ಮೌಲ್ಯ - ₹ 1,25,000

ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಉಳಿಕೆ ಮೌಲ್ಯ - ₹ 3,75,000

ಸೂಚ್ಯ ಬಡ್ಡಿ ದರ - 15%

ರಿಯಾಯಿತಿ ದರಗಳು - ಮೊದಲನೇ ವರ್ಷ - 0.8696, ಎರಡನೇ ವರ್ಷ - 0.7561, ಮೂರನೇ ವರ್ಷ - 0.6575 ಮತ್ತು ನಾಲ್ಕನೇ ವರ್ಷ - 0.5718.

Ind As 17ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಗುತ್ತಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.

b) SQL ಲಿಮಿಟೆಡ್, ಸೌರ ಸ್ಥಾವರದ ನಿರ್ಮಾಣವನ್ನು ಕೈಗೆತ್ತಿಕೊಂಡಿದ್ದು, ತನ್ನ ಯೋಜನೆಗೆ ಬೇಕಾಗಿರುವ 6 ಕೋಟಿ ರೂಪಾಯಿಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮೂಲಗಳಿಂದ ಹೊಂದಲು ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಮಾಡಿಕೊಂಡಿದೆ:

i) ₹ 6 ಕೋಟಿಯನ್ನು ICICI ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ 5 ವರ್ಷಗಳ ಅವಧಿಗೆ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 6.5ರಂತೆ ಸಾಲ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ.

ii) ₹ 3 ಕೋಟಿಯನ್ನು HSBC ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ 3 ವರ್ಷಗಳ ಅವಧಿಗೆ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 5 ರಂತೆ ಸಾಲ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ.

iii) ₹ 3 ಕೋಟಿಯನ್ನು IOB ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ 4 ವರ್ಷಗಳ ಅವಧಿಗೆ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 12 ರಂತೆ ಸಾಲ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ.

iv) ₹ 4.5 ಕೋಟಿಯನ್ನು ಶೇ. 8 ರ ದರದ ಡಿಬೆಂಚರ್ ಬಾಂಡ್‌ಗಳನ್ನು 5 ವರ್ಷಗಳಿಗೆ ಶೇ. 5 ರಿಯಾಯಿತಿ ದರದಲ್ಲಿ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ.

v) ₹ 3 ಕೋಟಿಯನ್ನು SBIನ ಓವರ್ ಡ್ರಾಫ್ಟ್ ಮುಖಾಂತರ ಶೇ. 4 ಬಡ್ಡಿ ದರದಲ್ಲಿ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ.

vi) ಒಟ್ಟು ಎರವಲು ಪಡೆದ ನಿಧಿಗಳಲ್ಲಿ ₹ 7.5 ಕೋಟಿಗಳನ್ನು HDFC ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ಅಲ್ಪಾವಧಿಯ ಠೇವಣಿಯಾಗಿ 6 ತಿಂಗಳ ಮಟ್ಟಿಗೆ ಶೇ. 5 ರ ಬಡ್ಡಿ ದರದಲ್ಲಿ ಇರಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ.

vii) ICICI ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ ಪಡೆದ ಸಾಲವು ಸಮಾಲೋಚನೆ ಮತ್ತು ಸಲಹಾ ಶುಲ್ಕದ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಹೊಂದಿದ್ದು ಅದಕ್ಕೆ ಒಟ್ಟು ಸಾಲದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 2 ರಂತೆ ಶುಲ್ಕ ಪಾವತಿ ಮಾಡಬೇಕಾಗಿದೆ.

Ind AS 23ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚದ ಲೆಕ್ಕಾಚಾರವನ್ನು ಮಾಡಿ.

10. a) From the following Balances of MN Co. Ltd., as on 31-3-2020 prepare a statement of Profit or Loss as per the Schedule III of Indian Companies Act, 2013.

Particulars	Amount in ₹
Opening stock	1,50,000
Purchases	4,30,000
Discount	14,000
Bad Debts	12,000
Delivery Van expenses	10,000



Interest on debentures	74,800
Travelling expenses	30,000
Freight Charges	16,000
Depreciation	25,000
Insurance	10,000
Commission received	15,000
Sales	13,00,000
Share transfer fee	10,000

b) From the following Trial Balance of Jinx Ltd., prepare statement of financial position of the company as on 31-3-2020 :

Debit	Amount (₹)	Credit	Amount (₹)
Cash at bank	75,000	Equity share capital	1,25,000
Non current assets	50,000	Reserves and surplus	25,000
Non current investments	25,000	Non current liabilities	2,00,000
Land and buildings	2,00,000	Current liabilities	50,000
Furniture	50,000	Staff provident fund	50,000
Office equipment	25,000	Deposits from public	50,000
Goodwill	50,000	Preference capital	1,25,000
Stock	1,00,000		
Debtors	50,000		
Total	6,25,000	Total	6,25,000

a) 31-3-2020 ರಂದು MN Co. Ltd. ರವರ ವ್ಯವಹಾರ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ. 2013 ಕಂಪನಿಯ ಕಾಯ್ದೆಯ ಶೆಡ್ಯೂಲ್ III ರ ಪ್ರಕಾರ ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

ವಿವರಗಳು	ಮೊಬಲಗು (₹)
ಆರಂಭಿಕ ದಾಸ್ತಾನು	1,50,000
ಖರೀದಿಗಳು	4,30,000
ಸೋಡಿ	14,000
ಕರಡು ಸಾಲ	12,000
ಸಾರಿಗೆ ವೆಚ್ಚ	10,000
ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	74,800
ಸಾರಿಗೆ ವೆಚ್ಚ	30,000
ಸರಕು ಸಾಗಣೆ ವೆಚ್ಚ	16,000
ಸವಕಳಿ	25,000
ವಿಮೆ	10,000
ದಲ್ಲಾಳಿ ಪಡೆದದ್ದು	15,000
ಮಾರಾಟ	13,00,000
ಷೇರು ವರ್ಗಾವಣೆ ಶುಲ್ಕ	10,000



b) Jinx Ltd., ನ 31-3-2020 ರ ಕೆಳಗಿನ ವಿಚಾರಣಾ ಸಮತೋಲನವನ್ನಾಧರಿಸಿ ಹಣಕಾಸು ಸ್ಥಿತಿಯ ಹೇಳಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

Debit	ಮೊಬಲಗು (₹)	Credit	ಮೊಬಲಗು (₹)
ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿರುವ ನಗದು	75,000	ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	1,25,000
ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿಗಳು	50,000	ಮೀಸಲು ಮತ್ತು ಉಳಿತಾಯ	25,000
ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	25,000	ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಪ್ರಚಲಿತ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	2,00,000
ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡಗಳು	2,00,000	ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	50,000
ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	50,000	ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ	50,000
ಕಚೇರಿ ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	25,000	ಸಾರ್ವಜನಿಕರ ಠೇವಣಿಗಳು	50,000
ಸುನಾಮ	50,000	ಆದ್ಯತಾ ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	1,25,000
ದಾಸ್ತಾನು	1,00,000		
ಋಣಿಗಳು	50,000		
ಒಟ್ಟು	6,25,000	ಒಟ್ಟು	6,25,000

11. a) H Company Ltd., acquired 2,000 equity shares of S company Ltd., as on 1st April 2019. The following are the Balance Sheet of the two companies as on 31-3-2020 :

Assets	H. Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Land and Buildings	3,75,000	3,37,500
Investments : Shares of S Ltd.	3,75,000	—
Sundry Debtors	37,500	45,000
Inventories	56,250	37,500
B/R	30,000	3,750
Cash	1,87,500	1,20,000
Total	10,61,250	5,43,750
Equity and Liabilities	H Ltd.	S Ltd.
Equity share capital (₹ 100)	7,50,000	3,75,000
General Reserves (1-4-2019)	1,50,000	75,000
P/L a/c (1-4-2019)	37,500	22,500
Profit during the year (2019-20)	75,000	30,000
Sundry creditors	48,750	41,250
Total	10,61,250	5,43,750

Calculate NCI and Goodwill/Capital Reserve.



b) The following are the Balance Sheet of R Ltd., and S Ltd., as on 31-3-2020.

Assets	R Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Plant and Machinery	4,00,000	5,60,000
Investments : shares of S Ltd. (30,000 shares)	4,00,000	—
Current Assets	3,80,000	2,20,000
Total	11,80,000	7,80,000

Profit and Loss A/c of S Ltd. stood at ₹ 60,000 on 1-4-2019. R Ltd., acquired shares of S Ltd., on 1-1-2020. You are required to calculate the Controlling Interest.

a) H ಕಂಪನಿಯು S ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಿಂದ 1-4-2019 ರಂದು 2000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿದ್ದು. 31-3-2020 ರಂದು ಎರಡು ಕಂಪನಿಗಳ ಆಸ್ತಿ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳ ಪಟ್ಟಿಯು ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ಆಸ್ತಿಗಳು	H. Ltd. ₹	S Ltd. ₹
ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡಗಳು	3,75,000	3,37,500
ಹೂಡಿಕೆಗಳು : S ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಷೇರುಗಳು	3,75,000	—
ವಿರಳವಾದ ಸಾಲಗಾರರು	37,500	45,000
ದಾಸ್ತಾನುಗಳು	56,250	37,500
ಸ್ವೀಕರಿಸುವ ಬಿಲ್ಲುಗಳು	30,000	3,750
ನಗದು	1,87,500	1,20,000
ಒಟ್ಟು	10,61,250	5,43,750
ಈ ಕೆಳಗೆ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	H Ltd.	S Ltd.
ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ (₹ 100)	7,50,000	3,75,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮಿಷಲು (1-4-2019)	1,50,000	75,000
ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ (1-4-2019)	37,500	22,500
ವರ್ಷದ ಲಾಭ (2019-20)	75,000	30,000
ವಿವಿಧ ಸಾಲಗಾರರು	48,750	41,250
ಒಟ್ಟು	10,61,250	5,43,750

ನಿಯಂತ್ರಣಕ್ಕೊಳಪಡದ ಹಕ್ಕನ್ನು ಹಾಗೂ ಸುನಾಮದ ಮೊತ್ತ ಅಥವಾ ಬಂಡವಾಳ ಮಿಷಲು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

b) 31-3-2020 ರಂದು R Ltd. ಮತ್ತು S Ltd. ನ ಆಸ್ತಿ ಹಾಗೂ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ ಪಟ್ಟಿಗಳು ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

ಆಸ್ತಿ	R Ltd. ₹	S Ltd. ₹
ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	4,00,000	5,60,000
ಹೂಡಿಕೆಗಳು : S Ltd. ನ 30,000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳು	4,00,000	—
ಚಾಲ್ತಿ ಆಸ್ತಿಗಳು	3,80,000	2,20,000
ಒಟ್ಟು	11,80,000	7,80,000

S Ltd. ನ ಲಾಭದ ಶಿಲ್ಕು 1-4-2019 ರಂದು ₹ 60,000 ಆಗಿದ್ದು 1-1-2020 ರಂದು S Ltd. ನ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದೆ. ನಿಯಂತ್ರಣಕ್ಕೊಳಪಡುವ ಹಕ್ಕನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



GN-341

32

121648

V Semester B.Com. Examination, December - 2019
(CBCS) (F+R) (2016-17 and Onwards)

COMMERCE

Paper : 5.2 International Financial Reporting Standards

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

Instruction : Answer should be completely either in **Kannada** or **English**.

ವಿಭಾಗ - ಎ / SECTION - A

1. ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು. **5x2=10**

Answer **any five** sub-questions. Each sub-question carries **two** marks.

(a) IFRS ನ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

Mention any two objectives of IFRS.

(b) Ind AS-2 ರ ಪ್ರಕಾರ ಸರಕು ಎಂದರೇನು ?

What are Inventories as per Ind AS-2 ?

(c) EPS ಎಂದರೇನು ?

What is EPS ?

(d) ಸರ್ಕಾರಿ ಅನುದಾನ ಎಂದರೇನು ?

What is meant by Government Grants ?

(e) ಭೌತಿಕವಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿಗಳ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ಕೊಡಿ.

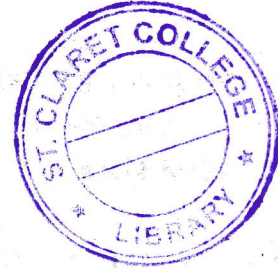
Mention any four examples of Intangible Assets.

(f) IASB ಮತ್ತು GAAP ಪದಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.

Expand IASB & GAAP.

(g) ಇತರೆ ಆದಾಯದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

Mention any two items of other Income.



P.T.O.



ವಿಭಾಗ - ಬಿ/SECTION - B

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

3x6=18

Answer **any three** questions. Each question carries **six** marks.

2. IFRS ನ ಆರು ಅನಾನುಕೂಲಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
Briefly explain six limitations of IFRS.
3. ಮಧ್ಯಂತರ ಹಣಕಾಸು ವರದಿ ಎಂದರೇನು ? ಇದರ ಅಡಿ ಬರುವ ಕನಿಷ್ಠ ಭಾಗಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.
What is Interim Financial Report ? Mention the minimum components of Interim financial report.
4. ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ, ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013 ರ ಪ್ರಕಾರ ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.
31.03.2019 ರ ಮಾಹಿತಿ

	₹
ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ	12,00,000
ಸಂಬಳ ಮತ್ತು ಭತ್ಯೆ	1,40,000
ಲೇಖನ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು	30,000
ದೀರ್ಘಾವಧಿ ಸಾಲದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	50,000
ಪ್ರಚಾರದ ಖರ್ಚು	80,000
ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತು ಬಳಕೆ	2,20,000
ಬಿಟ್ಟು ಸೋಡಿ	20,000
ಸವಕಳಿ	20,000
ಬಾಡಿಗೆ ಆದಾಯ	80,000

From the following prepare a statement of profit or loss for the year ended 31.03.2019 as per Companies Act, 2013.

	₹
Revenue from operation	12,00,000
Salaries & Allowances	1,40,000
Stationery	30,000
Interest on long term loans	50,000
Publicity	80,000
Raw material consumed	2,20,000
Discount Allowed	20,000
Depreciation	20,000
Rent Received	80,000



5. H ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯು S ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯ ಶೇ. 60 ಭಾಗ ಷೇರುಗಳನ್ನು 01.07.2018 ರಂದು ಖರೀದಿಸಿದೆ. 31.03.2019 ರಂದು S ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯ ಮಾಹಿತಿ ಈ ರೀತಿ ಇದೆ.

- ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ 1,00,000 (₹ 10 ಪ್ರತಿ ಷೇರಿನಂತೆ) ಷೇರುಗಳು.
- ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ 01.04.2018 ರಂದು ₹ 80,000.
- 01.04.2018 ರಂದು ಲಾಭದ ಶಿಲ್ಕು ₹ 60,000
- 31.03.2019 ವರ್ಷದ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ₹ 1,00,000.

ಹಿಡಿತಕ್ಕೆ ಒಳಪಡದ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

H Ltd. acquired 60% shares of S Ltd. on 01.07.2018. The following information is available as on 31.03.2019 in respect of S Ltd.

- Share Capital : 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each.
- General Reserve as on 01.04.2018 - ₹ 80,000.
- P & L A/c balance (Cr.) on 01.04.2018 - ₹ 60,000
- Net profit for the year ended 31.03.2019 - ₹ 1,00,000.

Calculate non-controlling interest.

6. T ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯ ಒಂದು ಸ್ಥಾವರದ ಮೂಲ ಬೆಲೆ ₹ 9,60,000 ಮತ್ತು ಸಂಚಿತ ಸವಕಳಿ ₹ 96,000. ಇನ್ನೊಂದು ಕಂಪನಿಯು ಇದೇ ರೀತಿಯ ಸ್ಥಾವರವನ್ನು ₹ 3,80,000 ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದೆ ಮತ್ತು ಮಾರಾಟದ ಖರ್ಚು ₹ 35,000 ವನ್ನು ಭರಿಸಿದೆ. ಆಡಳಿತ ಮಂಡಳಿಯು ಈ ಸ್ಥಾವರದ ಉಪಯೋಗದ ಬೆಲೆಯನ್ನು ₹ 4,10,000 ಎಂದು ನಿಗಧಿ ಪಡಿಸಿದೆ.

ದೌರ್ಬಲ್ಯದ ನಷ್ಟ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

T Ltd. has a plant whose original cost is ₹ 9,60,000 and accumulated depreciation amounted ₹ 96,000 Another company sold a similar plant for ₹ 3,80,000 & the selling expenditure amounted to ₹ 35,000. The Management has determined the value in use of the plant of ₹ 4,10,000.

Calculate the Impairment Loss.

ವಿಭಾಗ - ಸಿ/SECTION - C

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಹದಿನಾಲ್ಕು ಅಂಕಗಳು.

3x14=42

Answer **any three** questions. Each question carries **fourteen** marks.

- IFRS ಅನುಷ್ಠಾನದಲ್ಲಿ ಒದುಗುವ ಪ್ರಾಯೋಗಿಕ ಸವಾಲುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
Briefly explain practical challenges in implementing IFRS.
 - IFRS ನ ದಿಶೆಯಲ್ಲಿ ವಿಲೀನವಾಗುವ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ಉಂಟಾಗುವ ಉಪಯೋಗಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
Briefly explain the benefits of achieving convergence with IFRS.
- ಯಾವುದಾದರೂ 14 IND AS ಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.
List any fourteen IND AS.
 - ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಸಂಭವನೀಯ ಆಸ್ತಿ & ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು Ind AS-37 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಬಹಿರಂಗ ಪಡಿಸುವಿಕೆಯ ನಿಬಂಧನೆಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
Briefly Explain the disclosure of provisions under Ind AS-37, provisions, Contingent assets & Contingent Liabilities.

P.T.O.



9. (a) T ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯು ತನ್ನ ಉತ್ಪಾದನಾ ಘಟಕಕ್ಕೆ ಒಂದು ಯಂತ್ರವನ್ನು ₹ 2,20,000 ವೆಚ್ಚ ಮಾಡಿ ಖರೀದಿಸಿದೆ ಮತ್ತು ಈ ವೆಚ್ಚದಲ್ಲಿ GST ₹ 39,600 ಮೊತ್ತವೂ ಸೇರಿದೆ. ಕಂಪನಿಯು ಸಿದ್ಧವಸ್ತುಗಳ ಮಾರಾಟದ ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲೆ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿ ಮಾಡುವ ವೇಳೆಯಲ್ಲಿ ಈ GST ಮೊತ್ತ ವಾಪಾಸಾಗಲಿದೆ.

ಇತರೆ ಖರ್ಚುಗಳು ಈ ರೀತಿ ಇವೆ :

ಸಾಗಣೆ ಸಾರಿಗೆ ₹ 4,500/-

ಕಷ್ಟಮ್ನ ಸುಂಕ ₹ 4,000/-

ಅಳವಡಿಕೆ ಖರ್ಚು ₹ 3,000/-

ಕೆಡುವುವ ಹಾಗೂ ಹೊರಹಾಕುವ ಅಂದಾಜು ವೆಚ್ಚ ₹ 1,500/-

ಯಂತ್ರವನ್ನು ಉಪಯೋಗಕ್ಕೆ ಅಳವಡಿಸಿದ ಮೇಲೆ ಭರಿಸಿದ ಬಿಡಿ ಭಾಗಗಳ ಸ್ವಚ್ಛ ವೆಚ್ಚ ₹ 11,000/-

Ind AS-16 ಪ್ರಕಾರ ಯಂತ್ರದ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

T Ltd. has purchased an equipment for its manufacturing unit. The price paid for the equipment is ₹ 2,20,000 inclusive of GST of ₹ 39,600. The company gets a credit of GST while calculating tax payable on finished goods sold.

The additional cost incurred are :

Freight ₹ 4,500/-

Customs duty ₹ 4,000/-

Installation expenses ₹ 3,000/-

Estimated cost of dismantling and removing the item would be ₹ 1,500/-

After the equipment was put into use ₹ 11,000/- was spent for cleaning the spare parts.

Calculate the cost of PPE as per Ind AS-16.

- (b) Excel Ltd. ಕಂಪನಿಯ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

(i) ₹ 8 ಕೋಟಿ, ಶೇ. 8 ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ಮೂಲಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ ಮತ್ತು ಅದರ ಅವಧಿ 10 ವರ್ಷಗಳು.

(ii) ₹ 3 ಕೋಟಿ 10 ವರ್ಷಗಳ IDBI ಸಾಲದ ಮೂಲಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿದರ ಶೇ. 10 ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ.

(iii) ₹ 3 ಕೋಟಿ ಕೆನರಾ ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ ಮೀರೆಳೆತ ಖಾತೆ ಮೂಲಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಬಡ್ಡಿದರ ಶೇ. 10 ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ.

(iv) ಸಾಲಪತ್ರದ ಹಂಚಿಕೆ ವೆಚ್ಚ ₹ 15,00,000.

(v) IDBI ಸಾಲದ ಸಲಹೆ ಮತ್ತು ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಸೇವಾ ಶುಲ್ಕ - ಸಾಲದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 5.

(vi) ಸಾಲಪತ್ರದ ಮರುಪಾವತಿ ಪ್ರೀಮಿಯಮ್ - ಶೇ. 5.

Calculate the borrowing cost of Excel Ltd.

(i) ₹ 8 crores arranged by issuing 8% debentures repayable after 10 years.

(ii) ₹ 3 crores by a loan from IDBI with 10 years term @ interest of 10% P.A.

(iii) ₹ 3 crores overdraft from Canara Bank @ interest of 10% P.A.

(iv) Cost of issue of debentures is ₹ 15,00,000/-

(v) Processing and consultancy charges for IDBI loan - 5% of loan.

(vi) Debentures are repayable at 5% premium.



10. (a) Kavya Ltd. ಕಂಪನಿಯ 31.03.2019 ರ ಮಾಹಿತಿ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ. ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಅದರ ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

	₹
ಮಾರಾಟ	16,00,000
ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತುಗಳ ಖರೀದಿ	7,00,000
ಪಡೆದ ದಲ್ಲಾಳಿ	3,00,000
ಒಳ ಸಾಗಣೆ ಖರ್ಚು	1,00,000
ವಾಪಸ್ಸು ಮಾಡಿದ ಸರಕು	40,000
ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳ ಆರಂಭದ ದಾಸ್ತಾನು	1,80,000
ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳ ಅಂತಿಮ ದಾಸ್ತಾನು	1,00,000
ಬಾಡಿಗೆ ಆದಾಯ	40,000
ಸಂಬಳ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದು	2,00,000
ಕೆಲಸಗಾರರ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ವಂತಿಗೆ	50,000
ಬ್ಯಾಂಕ್ ಸಾಲದ ಬಡ್ಡಿ	30,000
ಸಾಲ ಪತ್ರದ ಬಡ್ಡಿ	30,000
ಇತರೆ ಖರ್ಚು	10,000
ಸವಕಳಿ	40,000
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	75,000
ಅಬಕಾರಿ ಸುಂಕ	50,000
ಉಪಭೋಗ್ಯಗಳು	80,000
ಕಾರ್ಖಾನೆ ಖರ್ಚು	60,000

- (b) ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ 31.03.2019 ರಂದು ಹಣಕಾಸು ಪರಿಸ್ಥಿತಿ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ (ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013 ರ ಪ್ರಕಾರ)

DEBIT	₹	CREDIT	₹
ಭೌತಿಕ ಆಸ್ತಿ	12,00,000	ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	10,00,000
ಭೌತಿಕವಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿ	4,00,000	ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	6,00,000
ಚಾಲ್ತಿ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	4,00,000	ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	6,00,000
ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	4,00,000	ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಹೊಣೆಗಾರಿಗೆ	10,00,000
ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬರಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	5,00,000	ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಾರಿಗೆ	7,00,000
ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	8,00,000		
ನಗದು	2,00,000		
	39,00,000		39,00,000



- (a) Prepare a statement of profit or loss under Companies Act, 2013 from the following details of Kavya Ltd. for the year ended 31.03.2019.

	₹
Sales	16,00,000
Purchase of raw Materials	7,00,000
Commission Received	3,00,000
Carriage Inwards	1,00,000
Returns Outwards	40,000
Opening stock of Raw materials	1,80,000
Closing stock of Raw materials	1,00,000
Rent Received	40,000
Salaries to Employees	2,00,000
P.F. contribution to Employees	50,000
Interest on Bank loan	30,000
Interest on Debentures	30,000
Sundry expenses	10,000
Depreciation	40,000
Income tax paid	75,000
Excise duty	50,000
Consumables	80,000
Factory expenses	60,000

- (b) From the following prepare a statement of financial position on 31.03.2019 under companies Act, 2013.

DEBIT	₹	CREDIT	₹
Tangible Assets	12,00,000	Equity share Capital	10,00,000
Intangible Assets	4,00,000	General Reserve	6,00,000
Current Investments	4,00,000	P & L A/c	6,00,000
Other Non - current Investments	4,00,000	Non-current Liabilities	10,00,000
Trade Receivables	5,00,000	Current Liabilities	7,00,000
Stock	8,00,000		
Cash	2,00,000		
	39,00,000		39,00,000



11. (a) X Ltd. ಮತ್ತು Y Ltd. 31.03.2019 ರ ಹಣಕಾಸು ಪರಿಸ್ಥಿತಿ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ :

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	X Ltd. ₹	Y Ltd. ₹
₹ 10 ಪ್ರತಿ ಷೇರಿನಂತೆ ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	10,00,000	4,00,000
01.04.2018 ರಂದು ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	3,00,000	1,00,000
01.04.2018 ಲಾಭದ ಶಿಲ್ಕು	1,00,000	40,000
2018-19 ವರ್ಷದ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	4,00,000	3,00,000
ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	1,00,000	1,60,000
	<u>19,00,000</u>	<u>10,00,000</u>
ಆಸ್ತಿಗಳು		
ಸ್ಥಿರ ಆಸ್ತಿಗಳು	8,00,000	4,00,000
30,000 Y Ltd.		
ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ	6,00,000	-
ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	3,00,000	2,00,000
ಬ್ಯಾಂಕ್ ಶಿಲ್ಕು	2,00,000	4,00,000
	<u>19,00,000</u>	<u>10,00,000</u>

X ಲಿಮಿಟೆಡ್ 01.07.2018 ರಂದು Y ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದೆ. ಹಿಡಿತಕ್ಕೆ ಒಳಪಡದ ಹಿತಾಸಕ್ತಿಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

(b) P ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಮತ್ತು Q ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ಗಳ 31.03.2019 ರ ಹಣಕಾಸು ಪರಿಸ್ಥಿತಿ, ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇರುತ್ತದೆ :

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	P Ltd. ₹	Q Ltd. ₹
ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ (₹ 10 ಪ್ರತಿ ಷೇರು)	16,00,000	8,00,000
01.04.2018 ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	80,000	1,20,000
ಲಾಭದ ಶಿಲ್ಕು	4,00,000	3,20,000
ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	2,80,000	3,20,000
	<u>23,60,000</u>	<u>15,60,000</u>
ಆಸ್ತಿಗಳು		
ಯಂತ್ರ ಮತ್ತು ಉಪಕರಣ	8,00,000	11,20,000
Q Ltd. ನ 60,000 ಷೇರುಗಳಲ್ಲಿ ಹೂಡಿಕೆ	8,00,000	-
ಚಾಲ್ತಿ ಆಸ್ತಿಗಳು	7,60,000	4,40,000
	<u>23,60,000</u>	<u>15,60,000</u>

Q Ltd. ನ ಲಾಭದ ಶಿಲ್ಕು 01.04.2018 ರಂದು ₹ 1,20,000/- ಆಗಿತ್ತು. 01.01.2019 ರಂದು P Ltd, Q Ltd. ನ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದೆ.

ನಿಯಂತ್ರಣಾ ಆಸಕ್ತಿಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



- (a) The statement of financial position of X Ltd. & Y Ltd. as on 31.03.2019 were as follows :

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.
	₹	₹
Shares of ₹ 10 Each	10,00,000	4,00,000
General Reserve on 01.04.2018	3,00,000	1,00,000
P & L A/c on 01.04.2018	1,00,000	40,000
Profit for the year 2018-19	4,00,000	3,00,000
Current Liabilities	1,00,000	1,60,000
	<u>19,00,000</u>	<u>10,00,000</u>
Assets		
Fixed Assets	8,00,000	4,00,000
Investments in 30,000 shares of Y Ltd.	6,00,000	-
Stock	3,00,000	2,00,000
Bank Balance	2,00,000	4,00,000
	<u>19,00,000</u>	<u>10,00,000</u>

X Ltd. purchased the shares of Y Ltd. on 01.07.2018. Calculate the non-controlling interest.

- (b) The following are the Balance Sheets of P Ltd. & Q Ltd. as on 31.03.2019.

Liabilities	P Ltd.	Q Ltd.
	₹	₹
Share Capital of ₹ 10 shares	16,00,000	8,00,000
Reserves on 01.04.2018	80,000	1,20,000
P & L A/c	4,00,000	3,20,000
Current Liabilities	2,80,000	3,20,000
	<u>23,60,000</u>	<u>15,60,000</u>
Assets		
Plant & Equipment	8,00,000	11,20,000
Investment in shares of Q Ltd. [60,000 shares]	8,00,000	-
Current Assets	7,60,000	4,40,000
	<u>23,60,000</u>	<u>15,60,000</u>

P & L A/c of Q Ltd. stood at ₹ 1,20,000/- on 01.04.2018 P Ltd. acquired shares of Q Ltd. on 01.01.2019.

Calculate the controlling Interest.



54

SM – 516

VI Semester B.Com. Examination, May/June 2018
(2014-15 and Onwards) (Repeaters)
Paper – 6.6 : Elective Paper – IV : ACCOUNTING FOR BUSINESS
DECISIONS/IFRS/REPORTING

Time : 3 Hours

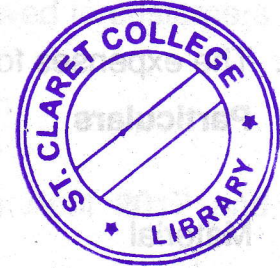
Max. Marks : 100

Instruction : Answer should be written either **completely in English or Kannada.**

SECTION – A

Answer **any ten** of the following sub-questions. **Each** sub-question carries **two** marks. **(10×2=20)**

1. a) What do you mean by margin of safety ?
- b) State any two differences between absorption costing and marginal costing.
- c) State any two uses of profit volume ratio.
- d) Give the meaning of labour idle time.
- e) State any two objectives of IFRS.
- f) Expand : IFRS, IASB.
- g) State the uses of Corporate Financial Reporting.
- h) Mention any 2 users of Corporate Financial Reporting.
- i) What do you mean by master budget ?
- j) What is material cost variance ?
- k) What is cash budget ?
- l) Calculate BEP. If selling price ₹ 10, variable cost 8, fixed cost ₹ 1,00,000.



SECTION – B

Answer **any four** of the following questions. **Each** question carries **8** marks. **(8×4=32)**

2. Briefly explain the steps involved in budgetary control.
3. Mention the objectives of the Corporate Financial Reporting.

P.T.O.



4. From the following data relating to X Company.

Calculate :

- Fixed cost
- Break even point in units
- Sale required to earn a profit of ₹ 40,000.

Years	Total sale	Profit (₹)	Loss (₹)
2016	8,00,000	-	20,000
2017	10,00,000	10,000	-

5. From the following information compute all material variance.

Standard Quantity of materials per unit 6 kgs.

Standard Price per kg of materials ₹ 40.

Actual production 1000 units.

Materials actually used 7000 kgs.

Actual purchase price of material per kg ₹ 45.

6. The expenses for the production of 10000 units in factory are given as follows :

Particulars	Amount Per Unit
	₹
Material	40
Labour	20
Variable Overhead	20
Fixed overhead (100000)	10
Administration overhead (10% variable)	10
Selling overhead (50% variable)	10
Distribution overhead (40% fixed)	10
Total cost	<u>120</u>

Prepare Flexible budget for the production of 20000 units.



SECTION - C

Answer any three of the following questions. Each question carries 16 marks.

(3×16=48)

7. A manufacturing company is expecting to have ₹ 25,000 cash in hand on 1-4-2017 and it requested you to prepare cash budget for the three months, April to June 2017.

The following information supplied to you

Month	Sales (₹)	Purchase (₹)	Wages (₹)	Expenses (₹)
February	70,000	30,000	4,000	3,000
March	80,000	36,000	6,000	3,000
April	96,000	30,000	6,000	3,000
May	50,000	40,000	6,000	5,000
June	60,000	36,000	8,000	5,000

Other Information :

- a) Period of credit allowed by supplier is two months.
 - b) 50% of sales are for cash and the period of credit allowed to customers is one month.
 - c) Delay in payment of wages and expenses is one month.
 - d) Income tax ₹ 20,000 is to be paid in June 2017.
 - e) Advance cash received from customer ₹ 50,000 in April 2017 and May 2017 ₹ 10,000.
8. From the following particulars calculate :
- a) P/V Ratio,
 - b) Break even point
 - c) Margin of safety
 - d) Sales required to earn profit of ₹ 3,00,000.
 - e) Variable cost
 - f) Fixed cost
 - g) Profit when sales are ₹ 10,00,000.

Year	Sales (₹)	Total Cost (₹)
2016	12,00,000	10,00,000
2017	15,00,000	13,00,000



9. The following information regarding weekly wage rates of labour force engaged on a job scheduled to be completed on 30 weeks are as follows :

Details	Standard		Actual	
	No. of workers	Weekly wages per worker	No. of workers	Weekly rate per worker
Skilled	75	₹ 60	70	₹ 70
Semi-skilled	45	₹ 40	30	₹ 50
Unskilled	60	₹ 30	80	₹ 20

The work was completed in 32 weeks, calculate various labour variance.

10. The expenses budgeted for production 10000 units in a factory are furnished below :

Particulars	Per Unit (₹)
Materials	70
Labour	25
Variable overheads	20
Fixed overhead (₹ 1,00,000)	10
Variable expenses (Direct)	5
Selling expenses (90% variable)	13
Distribution expenses (40% fixed)	7
Administration expenses (₹ 50,000)	5
	Total 155

Prepare a budget for the production of

- 8000 units
- 6000 units.

Assume the Administration expenses are rigid for all levels of production.



SS – 496

49

V Semester B.Com. Examination, November/December 2018
(CBCS) (2016 – 17 & Onwards) (F+R)

COMMERCE

5.2 : International Financial Reporting Standards

Time : 3 Hours

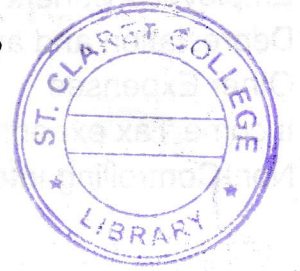
Max. Marks : 70

Instruction : Answer should be **completely** either in **English** or **Kannada**.

SECTION – A

Answer **any five** sub-questions. **Each** sub-question carries **two** marks. (5×2=10)

1. a) What do you mean by Accounting Standards ?
- b) What is Investment Property Accordance to Ind. AS – 40 ?
- c) What are non-current assets ? Give two examples.
- d) What is subsidiary ?
- e) What do you mean by related party disclosure ?
- f) What do you mean by unrealised profit ?
- g) What is event after the Reporting period as per Ind. AS – 10 ?



SECTION – B

Answer **any three** questions. **Each** question carries **six** marks. (3×6=18)

2. List of any nine IFRS issued by IASB.
3. Mention the list of close members of the family as per Ind. AS – 24.
4. Ganesh Ltd. ordered a laptop in flip kart. The price of laptop is ₹ 40,000, allowed 10% discount at time of purchase and charged 18% GST which is not refundable. Shipping charges ₹ 500, software installation charges ₹ 3,000 and annual service charges ₹ 3,000. Calculate the initial cost of laptop and give reasons as per Ind. AS – 16.

P.T.O.



5. Harsha Ltd., acquires 70% of the equity shares of Meena Ltd., on 1st January 2012. On that date, paid up capital of Meena Ltd., was 10,000 equity shares of 10 each; accumulated reserve balance was ₹ 1,00,000. Harsha Ltd., paid ₹ 1,60,000 to acquires 70% interest in the Meena Ltd., Assets of Meena Ltd., were revalued on 01-01-2012 and a revaluation loss of ₹ 20,000 was ascertained. Calculate the value of goodwill.
6. From the following particulars XYZ Co., prepare a statement of P/L for the year ended 31st March, 2018 as per Schedule III of Companies Act, 2013.

Particulars	Amount (₹)
Revenue from Operations	39,000
Cost of Material consumed	24,500
Other Income	6,000
Changes in inventory	2,500
Changes in WIP	1,500
Finance Cost	1,000
Employees Benefit	2,000
Depreciation and amortisation	3,000
Other Expenses	500
Income Tax expenses	1,200
Non-Controlling interest	4,000

SECTION – C

Answer any three questions. Each question carries fourteen marks. (3×14=42)

7. a) Briefly explain the disclosures of EPS – Ind. AS – 33.
 b) Describe the relevance and challenges in the implementation of convergence of Indian Accounting Standards (Ind. AS) with IFRS.
8. a) Mention the disclosure requirements of operating segments under Ind. AS – 108.
 b) State the needs and objectives of Accounting Standards.
9. a) X Limited, was taken Machinery on lease from Y Limited, the information is as under.
 Lease term 4 yrs, fair value at inception of lease ₹ 20,00,000, lease rent ₹ 6,25,000 p.a. at the end of year, guaranteed residual value ₹ 1,25,000, expected residual value ₹ 3,75,000, implicit interest rate 15%. Calculate the value of the lease liability.
 Discount rate at 15%.

Year	1	2	3	4
Present value	0.8696	0.7561	0.6575	0.5718



b) From the following details prepare others Comprehensive Income for the year ended 31st March, 2018 of ABC Ltd.

Particulars	Amount (₹)
Gains on property revaluation	12,000
Losses on investment in Equity Instruments	22,000
Remeasurement losses on defined pension plans	600
Share of gain on property revaluation	1,000
Income tax related to items that will not be reclassified	5,000
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss :	
Exchange difference on translating foreign operations	3,000
Cash flow ledger	600
Income tax relating to items that may be reclassified	2,000
Profit for the year	50,000
Controlling interest (Owners)	39,000

10. a) PQR Co. constructing power generation plant. This project requires totally 12 crores, which are raised as follows.

- a) ₹ 4 crores from IFCI for 10 years @ 11% interest rate.
- b) ₹ 2 crores of loan from HDFC bank for 6 years @ 10% interest rate.
- c) ₹ 2 crores of loan from SBI bank for 4 years @ 12% interest rate.
- d) ₹ 3 crores from 10% debentures for 5 years @ 5% discount.
- e) ₹ 1 crore as overdraft from corporation bank @ 4% interest rate.
- f) Out of total borrowed fund ₹ 5 crores are kept in HUDCO bank as short term deposit for 6 months @ 5% rate.
- g) IFCI bank loan is borrowed through consultation and the consultancy charges are 2% of total loan amount.

Calculate total borrowing cost accordance with Ind. AS – 23.



- b) From the following Trial Balance of MN Co. Ltd., as on 31-3-2018, prepare SOFP as per Ind. AS -1. (Schedule III Companies Act of 2013).

Debit	Trial Balance		Amount ₹
	Amount ₹	Credit	
Plant Property Equipment	8,00,000	Equity share Capital	5,00,000
Intangible assets	3,00,000	Capital redemption reserve	50,000
Current investments	1,00,000	Non-current liabilities	8,00,000
Other non-current assets	2,00,000	P and L a/c	40,000
Inventories	90,000	Current liabilities	6,00,000
Trade receivables	1,00,000		
Cash and Cash equivalents	4,00,000		
Total	19,90,000	Total	19,90,000

11. a) H Company Ltd., acquired 4,000 equity shares of S company Ltd., as on 1st April 2017. The following are the Balance Sheet of the two companies as on 31-3-2018.

Assets	H Ltd.	S Ltd.
Land and Buildings	5,00,000	4,50,000
Investments : Shares of S Ltd.	5,00,000	-
Sundry Debtors	50,000	60,000
Inventories	75,000	50,000
B/R	40,000	5,000
Cash	2,50,000	1,60,000
Total	14,15,000	7,25,000
Equity and Liabilities	H Ltd.	S Ltd.
Equity share capital (₹ 100)	10,00,000	5,00,000
General Reserves (1-4-17)	2,00,000	1,00,000
P/L a/c (1-4-17)	50,000	30,000
Profit during the year (2017- 18)	1,00,000	40,000
Sundry creditors	65,000	55,000
Total	14,15,000	7,25,000

Calculate NCI and Goodwill / Capital Reserves.

- b) A company acquired whole of the shares in B Company on 1-4-2017. The Balance Sheet as on 31-3-2018 were as follows.

Assets	A Ltd.	B Ltd.
Sundry Assets	4,30,000	4,00,000
Investments : share in B Ltd.	2,70,000	-
Total	7,00,000	4,00,000

**Equity and Liabilities**

Shares Capital

Share of ₹10 each

5,00,000

3,00,000

General reserves

1,00,000

50,000

P and L a/c

50,000

25,000

Sundry Creditors

50,000

25,000

Total**7,00,000****4,00,000**

From the above Balance Sheet calculate Capital Reserve.

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ವಿಭಾಗ - ಎ

ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಎರಡು ಅಂಕಗಳು.

(5×2=10)

1. a) ಲೆಕ್ಕಪತ್ರ ಮಾನದಂಡ ಎಂದರೇನು ?
- b) Ind. AS - 40ರ ಪ್ರಕಾರ ಹೂಡಿಕೆ ಆಸ್ತಿ ಎಂದರೇನು ?
- c) ಅಚರ ಸ್ವತ್ತುಗಳು ಎಂದರೇನು ? ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆ ಕೊಡಿ.
- d) ಅಂಗಸಂಸ್ಥೆ ಎಂದರೇನು ?
- e) ಪಕ್ಷ ಸಂಬಂಧಿ ಪ್ರಕಟಣೆಗಳು ಎಂದರೇನು ?
- f) ಸಿದ್ಧಿಸಿದ ಲಾಭ ಎಂದರೇನು ?
- g) Ind. AS - 10ರ ಪ್ರಕಾರ ವರದಿ ಅವಧಿಯ ನಂತರದ ಘಟನೆಗಳು ಎಂದರೇನು ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

(3×6=18)

2. ಆಂತರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಲೆಕ್ಕ ಪ್ರಮಾಣ ಮಂಡಳಿಯು ನೀಡಿರುವ ಯಾವುದಾದರೂ ಒಂಬತ್ತು IFRSನ್ನು ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡಿ.
3. Ind. AS - 24 ರ ಪ್ರಕಾರ ಕುಟುಂಬದ ನಿಕಟ ಸದಸ್ಯರ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.
4. ಗಣೇಶ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನವರು ಲ್ಯಾಪ್‌ಟಾಪ್ ಅನ್ನು ಪ್ಲಿಪ್‌ಕಾರ್ಟ್ ಮೂಲಕ ಆದೇಶಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಲ್ಯಾಪ್‌ಟಾಪ್ ದರವು ರೂ. 40,000/- ಆಗಿದ್ದು 10% ರಿಯಾಯಿತಿ ಕೊಳ್ಳುವ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ಇದ್ದು ಮತ್ತು ಇದಕ್ಕೆ 18% ಜಿ.ಎಸ್.ಟಿ. ಇದಕ್ಕೆ ಮರುಪಾವತಿ ಇರುವುದಿಲ್ಲ. ಹಡಗು ಶುಲ್ಕ ರೂ. 500, ಸಾಫ್ಟ್‌ವೇರ್ ಸಾಪ್‌ನೆ ಶುಲ್ಕಗಳು ರೂ. 3,000 ಮತ್ತು ವಾರ್ಷಿಕ ಸೇವಾ ಶುಲ್ಕ ರೂ. 3,000. ಲ್ಯಾಪ್‌ಟಾಪ್‌ನ ಆರಂಭಿಕ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ ಮತ್ತು Ind. AS - 16 ರ ಪ್ರಕಾರ ಕಾರಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
5. 1ನೇ ಜನವರಿ 2012 ರಂದು ಮೀನಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ 70% ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಹರ್ಷ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿರುತ್ತದೆ. ಮೀನಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಪಾವತಿಸಿದ ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 10 ರ 10,000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳು, ಸಂಗ್ರಹವಾದ ಮೀಸಲು ಉಳಿಕೆ ರೂ. 1,00,000. ಮೀನಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ 70% ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಹರ್ಷ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ರೂ. 1,60,000ಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಿದೆ. 1-1-2012ರಂದು ಮೀನಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಪುನರುಜ್ಜೀವನಗೊಳಿಸಲಾಗಿತ್ತು ಮತ್ತು ಪುನರುಜ್ಜೀವನದ ನಷ್ಟವು ರೂ. 20,000 ಎಂದು ಖಚಿತಪಡಿಸಿತ್ತು. ಕೀರ್ತಿಮೌಲ್ಯ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.



6. ದಿನಾಂಕ 31-03-2018ರ ಅಂತ್ಯಕ್ಕೆ XYZ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭ ನಷ್ಟದ ತಃಖ್ತೆಯನ್ನು ಕಂಪನಿಯ ಕಾಯ್ದೆ 2013ರ ಷೆಡ್ಯೂಲ್ IIIರಂತೆ ತಯಾರಿಸಿ.

ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ (₹)
ವ್ಯವಹಾರದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ	39,000
ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ಉಪಯೋಗದ ವೆಚ್ಚ	24,500
ಇತರೆ ಆದಾಯ	6,000
ದಾಸ್ತಾನು ಬದಲಾವಣೆಗಳು	2,500
WIP ಬದಲಾವಣೆಗಳು	1,500
ಹಣಕಾಸಿನ ವೆಚ್ಚ	1,000
ಕೆಲಸಗಾರರ ಲಾಭ	2,000
ಸವಕಳಿ ಮತ್ತು ಅಮಾರ್ಟೈಜೇಷನ್	3,000
ಇತರೆ ವೆಚ್ಚಗಳು	500
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ವೆಚ್ಚಗಳು	1,200
ನಿಯಂತ್ರಣಕ್ಕೆ ಒಳಪಡದ ಬಡ್ಡಿ	4,000

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 14 ಅಂಕಗಳು.

(3×14=42)

7. a) Ind. AS - 33 EPSನ ಪ್ರಕಟಣೆಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
b) ಭಾರತೀಯ ಲೆಕ್ಕ ಪ್ರಮಾಣದ (Ind. AS) ಜೊತೆ IFRSನ ಅನುಷ್ಠಾನದ ಒಗ್ಗೂಡಿಸುವಿಕೆಯ ಅವಕಾಶ ಮತ್ತು ಸವಾಲುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
8. a) Ind. AS - 108ರ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಯ ಭಾಗಗಳ ಅವಶ್ಯಕತೆಯ ಪ್ರಕಟಣೆಗಳನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.
b) ಲೆಕ್ಕಪ್ರಮಾಣದ ಅವಶ್ಯಕತೆ ಮತ್ತು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
9. a) X ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯು Y ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಭೋಗ್ಯಕ್ಕೆ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿರುತ್ತದೆ. ಮಾಹಿತಿಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ.
ಭೋಗ್ಯದ ಅವಧಿ 4 ವರ್ಷಗಳು, ಭೋಗ್ಯದ ಆರಂಭಿಕ ನ್ಯಾಯೋಚಿತ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 20,00,000, ಪ್ರತಿ ವರ್ಷದ ಅಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಗುತ್ತಿಗೆ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 6,25,000, ಖಾತರಿ ಉಳಿದಿರುವ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 1,25,000, ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಉಳಿದ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 3,75,000, ಸೂಚ್ಯ ಬಡ್ಡಿದರ 15%. ಗುತ್ತಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ರಿಯಾಯಿತಿ ದರ 15%
- | | | | | | |
|----------------|---|--------|--------|--------|--------|
| ವರ್ಷ | : | 1 | 2 | 3 | 4 |
| ಪ್ರಸ್ತುತ ಮೌಲ್ಯ | : | 0.8696 | 0.7561 | 0.6575 | 0.5718 |
- b) ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ABC ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯ ಇತರ ಸಮಗ್ರ ಆದಾಯವನ್ನು 31-03-2018 ರ ಅಂತ್ಯಕ್ಕೆ ತಯಾರಿಸಿ.
- | ವಿವರಗಳು | ಮೊತ್ತ (₹) |
|---|-----------|
| ಆಸ್ತಿಯ ಪುನರುಜ್ಜೀವನ ಮೇಲೆ ಲಾಭ | 12,000 |
| ಈಕ್ವಿಟಿ ಉಪಕರಣಗಳಲ್ಲಿನ ಹೂಡಿಕೆ ಮೇಲಿನ ನಷ್ಟಗಳು | 22,000 |



ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿದ ಪಿಂಚಣಿ ಯೋಜನೆಗಳ ಮರುಮಾಪನದ ನಷ್ಟಗಳು	600
ಆಸ್ತಿ ಪುನರುಜ್ಜೀವನದ ಮೇಲೆ ಲಾಭದ ಪಾಲು	1,000
ಮರುಬಳಕೆ ಮಾಡಲಾಗದ ವಸ್ತುಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	5,000
ಲಾಭ ಅಥವಾ ನಷ್ಟಕ್ಕೆ ತರುವಾಯ ಮರುವರ್ಗೀಕರಿಸಬಹುದಾದ ವಸ್ತುಗಳು :	
ವಿದೇಶಿ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಗಳನ್ನು ಭಾಷಾಂತರಿಸುವ ವಿನಿಮಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸ	3,000
ನಗದು ಹರಿವುಗಳು	600
ಮರುಬಳಕೆ ಮಾಡಬಹುದಾದ ವಸ್ತುಗಳನ್ನು ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	2,000
ವರ್ಷದ ಲಾಭ	50,000
ನಿಯಂತ್ರಣಕ್ಕೆ ಒಳಪಡುವ ಬಡ್ಡಿ (ಮಾಲಿಕರು)	39,000

10. a) PQR ಕಂ. ನಿರ್ಮಾಣ ಶಕ್ತಿ ಉತ್ಪಾದನಾ ಸ್ಥಾವರ. ಈ ಯೋಜನೆಗೆ ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ 12 ಕೋಟಿ ಅಗತ್ಯವಿದೆ. ಇವುಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಬೆಳೆಸಲಾಗುತ್ತದೆ.

- a) 10 ವರ್ಷಕ್ಕೆ 11% ಬಡ್ಡಿ IFCI ಯಿಂದ ರೂ. 4 ಕೋಟಿ
- b) HDFC ಬ್ಯಾಂಕ್ ನಿಂದ 6 ವರ್ಷಕ್ಕೆ 10% ಬಡ್ಡಿದರದಿಂದ ರೂ. 2 ಕೋಟಿ ಸಾಲ.
- c) SBI ಬ್ಯಾಂಕ್ ನಿಂದ 2 ಕೋಟಿ ಸಾಲಕ್ಕೆ 4 ವರ್ಷಕ್ಕೆ @ 12% ಬಡ್ಡಿ ದರ.
- d) 5 ವರ್ಷ @ 5% ರಿಯಾಯಿತಿಗೆ 10% ಡಿಬೆಂಚರ್ ನಿಂದ 3 ಕೋಟಿ.
- e) ಕಾರ್ಪೊರೇಶನ್ ಬ್ಯಾಂಕ್ ನಿಂದ 4% ಬಡ್ಡಿದರದಿಂದ ರೂ. 1 ಕೋಟಿ ರೂ. ಒವರ್ ಡ್ರಾಫ್ಟ್.
- f) ಒಟ್ಟು ಎರವಲು ಪಡೆದ ನಿಧಿಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 5 ಕೋಟಿಗಳನ್ನು HUDCO ಬ್ಯಾಂಕ್ ನಲ್ಲಿ ಅಲ್ಪಾವಧಿಯ ಠೇವಣಿಯಾಗಿ 6 ತಿಂಗಳ @ 5% ದರದಲ್ಲಿ ಇರಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ.
- g) ಸಮಾಲೋಚನೆ ಮತ್ತು ಸಲಹಾ ಶುಲ್ಕದ ಮೂಲಕ ಠೇವಣಿ IFCI ಬ್ಯಾಂಕ್ ಸಾಲವನ್ನು ಎರವಲು ಪಡೆದು ಒಟ್ಟು ಸಾಲ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ 2% ನಷ್ಟಿದೆ.

Ind. AS - 23 ರೊಂದಿಗೆ ಒಟ್ಟು ಎರವಲು ವೆಚ್ಚದ ಲೆಕ್ಕವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

b) 31-3-18 ರಂತೆ ಎಂ.ಎನ್.ಕಂ., ಲಿಮಿಟೆಡ್ ನ ಕೆಳಗಿನ ವಿಚಾರಣೆಯ ಸಮತೋಲನದಿಂದ Ind. AS - 1 ರ ಪ್ರಕಾರ ಹಣಕಾಸು ಸ್ಥಿತಿಯ ಹೇಳಿಕೆ ತಯಾರಿಸಿ. (2013 ರ ಷೆಡ್ಯೂಲ್ III ರ ಕಂಪನಿಗಳ ಕಾಯಿದೆ).

ಪ್ರಯೋಗ ಸಮತೋಲನ

ಡೆಬಿಟ್	ಮೊತ್ತ	ಕ್ರೆಡಿಟ್	ಮೊತ್ತ
ಸ್ಥಾವರ ಆಸ್ತಿ ಷುತ್ತು ಉಪಕರಣಗಳು	8,00,000	ಇಕ್ವಿಟಿ ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	5,00,000
ಅಸ್ಪಷ್ಟ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	3,00,000	ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್ ರಿಡೆಂಪ್ಷನ್ ರಿಸರ್ವ್	50,000
ಪ್ರಸ್ತುತ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	1,00,000	ಅಪ್ರಸ್ತುತ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	8,00,000
ಇತರ ಅಪ್ರಸ್ತುತ ಆಸ್ತಿಗಳು	2,00,000	P/L A/c	40,000
ದಾಸ್ತಾನುಗಳು	90,000	ಪ್ರಸ್ತುತ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	6,00,000
ವ್ಯಾಪಾರದ ಕರಾರು	1,00,000		
ನಗದು ಮತ್ತು ತತ್ಸಮಾನ	4,00,000		
ಒಟ್ಟು	19,90,000	ಒಟ್ಟು	19,90,000



11. a) ಎಚ್ ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್, 4,000 ಇಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಎಸ್ ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ಯಿಂದ 1-4-17 ರಂದು ಸ್ವಾಧೀನ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿತು. ಕೆಳಗಿನವುಗಳು 31-3-2018 ರಂತೆ ಎರಡು ಕಂಪನಿಗಳ ಬ್ಯಾಲೆನ್ ಶೀಟ್‌ಗಳಾಗಿವೆ.

ಸ್ವತ್ತುಗಳು	H Ltd.	S Ltd.
ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡಗಳು	5,00,000	4,50,000
ಹೂಡಿಕೆಗಳು :		
ಎಸ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಷೇರುಗಳು	5,00,000	—
ವಿರಳವಾದ ಸಾಲಗಾರರು	50,000	60,000
ದಾಸ್ತಾನುಗಳು	75,000	50,000
ಸ್ವೀಕರಿಸುವ ಬಿಲ್ಲುಗಳು	40,000	5,000
ನಗದು	2,50,000	1,60,000
ಒಟ್ಟು	14,15,000	7,25,000
ಇಕ್ವಿಟಿ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು		
ಸಾಮಾನ್ಯ ರೂ.100 ಷೇರುಬಂಡವಾಳ	10,00,000	5,00,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು (1-4-2017)	2,00,000	1,00,000
P/L A/c (1-4-2017)	50,000	30,000
ವರ್ಷದ ಲಾಭ (2017-18)	1,00,000	40,000
ವಿವಿಧ ಸಾಲಗಾರರು	65,000	55,000
ಒಟ್ಟು	14,15,000	7,25,000

ಎನ್.ಸಿ.ಐ. ಮತ್ತು ಗುಡ್‌ವಿಲ್ ಅಥವಾ ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್ ರಿಸರ್ವ್ ಅನ್ನು ಲೆಕ್ಕಚಾರ ಮಾಡಿ.

- b) 1-4-2017ರಲ್ಲಿ ಎ ಕಂಪನಿಯು ಬಿ ಕಂಪನಿಯ ಎಲ್ಲಾ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. 31-3-2018 ರಂತೆ ಬ್ಯಾಲೆನ್ ಶೀಟ್ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ.

ಸ್ವತ್ತುಗಳು	A Ltd.	B Ltd.
ವಿಭಿನ್ನ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	4,30,000	4,00,000
ಹೂಡಿಕೆಗಳು : ಬಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಲ್ಲಿ ಷೇರುಗಳು	2,70,000	—
ಒಟ್ಟು	7,00,000	4,00,000
ಇಕ್ವಿಟಿ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು		
ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ		
ಷೇರುಗಳು : ರೂ. 10 ಪ್ರತಿ	5,00,000	3,00,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು	1,00,000	50,000
P/L A/c	50,000	25,000
ವಿವಿಧ ಸಾಲಗಾರರು	50,000	25,000
ಒಟ್ಟು	7,00,000	4,00,000

ಈ ಮೇಲಿನ ಬ್ಯಾಲೆನ್ ಶೀಟ್‌ನಿಂದ ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್ ರಿಸರ್ವ್ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.



NS – 437

61
V Semester B.Com. Examination, Nov./Dec. 2016
(CBCS) (Fresh) (2016-17 and Onwards)

COMMERCE

Paper – 5.2 : International Financial Reporting Standards

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

Instruction : Answers should be written either in **English** or **Kannada**.

SECTION – A

Answer **any five** sub-questions from the following. **Each** sub-question carries 2 marks.

(5×2=10)

1. a) Mention 2 objectives of I.F.R.S.
- b) Expand I.A.S.B. and G.A.A.P.
- c) What is investment property as per Ind AS – 40 ?
- d) What are Govt. Grants ?
- e) What do you mean by the term inventories ?
- f) Give the meaning of events after the reporting period.
- g) What are accounting policies ?



SECTION – B

Answer **any 3** of the following, **each** question carries 6 marks.

(3×6=18)

2. Briefly explain the merits of I.F.R.S.
3. Mention the list of close members of the family as per Ind AS-24.
4. Veena Traders purchased a plant from Sujay Ltd. 30-9-2015 with a quoted price of Rs. 200 lakhs. Sujay Ltd. offer 3 months credit with a condition that discount of 1.5% will be allowed if the payment were made with in one month. VAT is 14% on the quoted price. Company incurred 2% on transportation cost and 3% on erection cost of the quoted price. Pre operative cost amounted to Rs. 2 lakhs.
Estimated life of the plant is 8 years.
Residual value of the plant 20 lakhs.
 - a) Calculate the original cost of the plant.
 - b) Carrying amount of the plant on 31-3-2016.

P.T.O.



5. You are given the following extracts of Ledger Balances taken from Shankar Ltd. for the year ending 31-3-2016 prepare a statement of P/L.

Revenue from operations	98,000
Other income	2,000
Advertising	5,250
Salaries	27,000
Depreciation	2,800
Insurance	1,000
Interest on debentures	1,000
Preliminary exp. written off	1,000
Bad debts	500
Discount	500
Printing and stationery	1,000
Cost of materials consumed	25,000

6. H Ltd. acquired 75% of the shares of 'S' Ltd. on 31-7-15 and earned a profit of Rs. 67,500 for the year ending 31-3-2016.

The face value of shares of 'S' Ltd. is Rs. 10 per share.

The 'S' Ltd. had a balance of Rs. 82,500 in P/L A/c as on 31-3-2016 and Rs. 1,05,000 in General Reserve.

Calculate the non controlling interest.

SECTION - C

Answer **any three** of the following, **each** question carries **14** marks. (3×14=42)

7. A) Briefly explain the scope, recognition criteria and disclosure requirements of provisions and contingent liabilities as per Ind AS - 37.
B) Give the list of any 15 Ind AS issued by ministry of corporate affairs.

8. A) What is a interim financial report ? What are disclosure requirements ?
B) Briefly explain the scope and disclosure requirements of Intangible assets as per Ind AS - 38.

9. A) From the following Trial Balance of Reddy prepare statement of financial position of the company as on 31-3-2016.

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Cash at bank	1,50,000	Equity share capital	2,50,000
Non current assets	1,00,000	Reserves and surplus	50,000
Non current investments	50,000	Non-current liabilities	4,00,000
Land and building	4,00,000	Current liabilities	1,00,000
Furniture	1,00,000	Staff provident fund	1,00,000



Office equipment	50,000	Deposits from public	1,00,000
Goodwill	1,00,000	Preference capital	2,50,000
Stock	2,00,000		
Trade receivables	1,00,000		
	12,50,000		12,50,000

B) Calculate the Non-controlling interest from the following :
Geetha Ltd. acquired 75% of equity shares in Seetha Ltd. on 1-7-2015. The following balances are extracted from the financial position of Seetha Ltd. as on 31-3-2016.

- 1) Share Capital
20000 equity shares of Rs. 10 each
- 2) Balances as on 1-4-2015
 - General Reserve 70,000
 - Profit and Loss A/c 55,000
- 3) Net profit for the year
ending 31.3.2016 Rs. 45,000

10. A) From the following balances of Kumar Co. Ltd. as on 31-3-2016, prepare a statement of P/L.

	Rs.
Interest on Debentures	32,400
Travelling Expenses	15,000
Delivery Van Expenses	5,000
Bad debts	6,000
Discount	7,000
Purchases	3,15,000
Opening stock	75,000
Freight charges	8,000
Depreciation	25,000
Insurance	5,000
Commission Received	7,500
Sales	6,50,000
Share Transfer Fees	5,000

B) Ashok Ltd. took a loan of Euros 5000 on 1st April 2015 for the purpose of setting up a new subsidiary. The company took a loan at an interest rate of 5% p.a. payable annually. On 1 April 2015 the exchange rate was determined at Rs. 60 per Euro. The exchange rate on 31-3-2016 stood at Rs. 65 per Euro. The amount corresponding could have also been borrowed at 12% p.a. in the local currency on 1-4-2015.

Calculate :

- a) Borrowing cost.
- b) Increase in the liability towards the principal amount.
- c) Exchange rate difference accounted.



11. A) Ravi Ltd. purchased a equipment for its company the price paid for the equipment is 2,50,000 inclusive of value added tax of Rs. 60,000. The entity gets a credit of VAT while calculating the tax payable on the finished goods sold.

Additional cost incurred are

Freight Rs. 10,000 customs duty Rs. 8,000

Installation Expenses of Rs. 5,000

The estimate of dismantling and removing the item would be Rs. 5,000

After the equipment was put to use Rs. 5,000 was spent on cleaning the spare parts.

Calculate the cost of the asset according to Ind AS - 16.

- B) Sri Ram Ltd. purchased a machine costing Rs. 40,00,000 on 10-01-2015. The company received grants from the govt. to the extent of 50% of the assets cost. The products are to be supplied to the govt. upto the extent of 50% of the production and at a price which is 20% below the average market price.

**Average market price of
the product**

Year	Price
2015	37.5
2016	40
2017	42.5
2018	45
2019	47.5

**The capacity utilisation of the
machine in %**

Year	% capacity utilisation
2015	50%
2016	50%
2017	60%
2018	70%
2019	80%

The production capacity is 1 lakh units per annum.

Calculate the (a) Revenue subsidy (b) Gain from grants.