



13522

Reg. No.

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

V Semester B.Com./B.Com. Tourism/B.Com. LSCM Degree Examination,  
March/April - 2022

COMMERCE

International Financial Reporting Standards  
(CBCS Scheme 2016-17 and Onwards Repeaters)

Paper : 5.2



Time : 3 Hours

Maximum Marks : 70

Instructions to Candidates:

Answers should be written completely either in English or in Kannada.

SECTION - A

ವಿಭಾಗ - ಎ

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

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

1. a) Mention any two IFRS issued by IASB.

IASB ನೀಡಿರುವ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು IFRS ನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.

b) What is revenue from contracts from customer ?

ಗ್ರಾಹಕರ ಒಪ್ಪಂದಗಳಿಂದ ಬರುವ ಆದಾಯ ಎಂದರೇನು ?

c) What do you mean by statement of financial position ?

ಆರ್ಥಿಕ ಸ್ಥಿತಿಯ ಪಟ್ಟಿ ಅರ್ಥ ನೀಡಿ.

d) Give the meaning of parent company.

ಪೋಷಕ ಕಂಪನಿಯ ಅರ್ಥ ನೀಡಿ.

e) What is meant by operating segments ?

ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಯ ಭಾಗಗಳ ಅರ್ಥ ತಿಳಿಸಿ.

f) What is good will ?

ಗುಡ್‌ವಿಲ್ (ಕೀರ್ತಿಮೌಲ್ಯ) ಎಂದರೇನು ?

g) What are contingent assets ?

ಅನಿಶ್ಚಿತ ಸ್ವತ್ತುಗಳು ಎಂದರೇನು ?

[P.T.O.]



## SECTION - B

## ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any **THREE** questions. Each question carries **Six Marks**.

(3×6=18)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

2. What are the advantages of convergence ?

ಒಗ್ಗೂಡಿಸುವಿಕೆಯ ಅನುಕೂಲಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

3. How do you calculate basic EPS ?

ಮೂಲ EPS ನ್ನು ಹೇಗೆ ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡುವಿರಿ ?

4. Z Ltd. installing a new plant has incurred the following cost:

Cost of Plant (cost per suppliers invoice plus taxes) Rs.10,50,000 , Initial delivery and handling cost Rs.50,000 , cost of site preparation Rs.50,000. Consultant need for advice on acquisition of the plant Rs.65,000 , interest charges paid to suppliers of the plant for deferred credit Rs.35,000 , estimated dismantling cost to be incurred after six years Rs.1,00,000 , which of these costs can be capitalised as part of PPE in accordance with Ind AS 16 ?

Z Ltd. ಹೊಸ ಸ್ಥಾವರವನ್ನು ಸ್ಥಾಪಿಸುತ್ತಿದ್ದು, ಈ ಕೆಳಗಿನ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ವೆಚ್ಚ ಮಾಡಿದೆ. ಸ್ಥಾವರದ ವೆಚ್ಚ (ಸರಬರಾಜುದಾರರ ಸರಕು ಪಟ್ಟಿ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆಗಳ ಪ್ರತಿ ವೆಚ್ಚ) ರೂ. :10,50,000.

ಆರಂಭಿಕ ವಿತರಣೆ ಮತ್ತು ನಿರ್ವಹಣಾ ವೆಚ್ಚ ರೂ.50,000, ಸ್ಥಳ ತಯಾರಿಕೆಯ ವೆಚ್ಚ ರೂ.50,000, ಸಮಾಲೋಚನೆ ವೆಚ್ಚ ರೂ.65,000 ಮುಂದೂಡಲ್ಪಟ್ಟ ಕ್ರೆಡಿಟ್ ರೂ.35,000, 6 ವರ್ಷಗಳ ನಂತರ ಸ್ಥಾವರವನ್ನು ಹೊಡೆದು ಹಾಕಿ ತೆಗೆಯುವ ವೆಚ್ಚ ರೂ.1,00,000 ದ Ind A5-16 ಗೆ ಅನುಗುಣವಾಗಿ ಪಿ.ಪಿ.ಇ. ಯ ಎಷ್ಟು ಭಾಗದ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಬಂಡವಾಳವನ್ನಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸಬಹುದು ?

5. From the following particulars of Sadhu Ltd. as on 31st March 2018. Prepare a statement of P&L Account as per schedule III of the Companies Act.

Particulars	Amount (Rs.)
Sales	4,00,000
Employee benefit expenses	30,000
Depreciation & Amortisation expenses	60,000
Tax during the year	20,000
Cost of materials	2,00,000
Purchases of stock in trade	60,000
Other incomes	40,000
Opening stock	1,00,000
Closing stock	50,000



31ನೇ ಮಾರ್ಚ್ 2018 ರಂತೆ, ಸಾಧು ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಕಂಪನಿಗಳ ಕಾರ್ಯಸೂಚಿಯ ವೇಳಾಪಟ್ಟಿಯ ಪ್ರಕಾರ P/L A/c ಅನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

ವಿವರಗಳು	ಮೊತ್ತ (ರೂ.)
ಮಾರಾಟ	4,00,000
ಉದ್ಯೋಗಿ ಅನುಕೂಲಗಳ ವೆಚ್ಚಗಳು	30,000
ಸವಕಳಿ ಮತ್ತು ಭೋಗ್ಯ ವೆಚ್ಚಗಳು	60,000
ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ತೆರಿಗೆ	20,000
ವಸ್ತುಗಳ ಬೆಲೆ	2,00,000
ವ್ಯಾಪಾರದಲ್ಲಿ ಸರಕುಗಳ ಖರೀದಿ	60,000
ಇತರ ಆದಾಯಗಳು	40,000
ಆರಂಭಿಕ ಸರಕು	1,00,000
ಅಂತಿಮ ಸರಕು	50,000

6. S Co., acquired the whole of the shares in H Co., on 1st April 2017. Their balance sheets as on 31st March 2018 were as follows:

Assets	S. Ltd.	H. Ltd.
Sundry assets	86,000	80,000
Investments : Shares in H Ltd.	54,000	--
	<u>1,40,000</u>	<u>80,000</u>
Equity & Liabilities :	S. Ltd.	H. Ltd.
Share capital		
Share of Rs.10 each	1,00,000	60,000
General Reserve	20,000	10,000
P&L Account	10,000	5,000
Sundry Creditors	10,000	5,000
	<u>1,40,000</u>	<u>80,000</u>

From the above B/S Calculate capital reserve.



S ಕಂಪನಿ 1/4/2017 ರಲ್ಲಿ H ಕಂಪನಿಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನ ಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. ಅಲ್ಲಿ 31/3/2018 ರಂತೆ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ. ಬಂಡವಾಳದ ಮೀಸಲನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಸ್ವತ್ತುಗಳು	S. ಲಿಮಿಟೆಡ್	H. ಲಿಮಿಟೆಡ್
ವಿಭಿನ್ನ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	86,000	80,000
ಹೂಡಿಕೆಗಳು:H ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಶೇರುಗಳು	54,000	--
	1,40,000	80,000
ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು:	S. Ltd.	H. Ltd.
ಇಕ್ವಿಟಿ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು		
ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ ರೂ.10ಪ್ರತಿ ಷೇರಿಗೆ	1,00,000	60,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು	20,000	10,000
P/L A/c	10,000	5,000
ಇತರೆ ಸಾಲಗಾರರು	10,000	5,000
ಒಟ್ಟು	<u>1,40,000</u>	<u>80,000</u>

### SECTION - C

#### ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any **THREE** questions. Each question carries **Fourteen** marks. (3×14=42)

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 14 ಅಂಕಗಳು.

7. a) Explain the disclosure requirements of related party. Disclosure as per Ind AS-24.

Ind AS-24 ರ ಪ್ರಕಾರ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಬಹಿರಂಗ ಪಡಿಸುವಿಕೆಯ ಬಹಿರಂಗ ಪಡಿಸುವ ಅವಶ್ಯಕತೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

- b) Define interim period as per Ind AS-34. Mention the minimum contents of an Interim Financial Report Ind AS-34.

Ind AS-34 ರ ಪ್ರಕಾರ ಮಧ್ಯಂತರ ಅವಧಿಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ ಮತ್ತು ಮಧ್ಯಂತರ ಹಣಕಾಸು ವರದಿಗಳ ಕನಿಷ್ಠ ವಿಷಯಗಳನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.

8. a) Discuss the various advantages of IFRS.

IFRS ನ ವಿವಿಧ ಪ್ರಯೋಜನಗಳನ್ನು ಚರ್ಚಿಸಿ.

- b) List out any ten IAS issued by IASB.

IASB ನೀಡಿದ ಯಾವುದೇ ಹತ್ತು IAS ಗಳನ್ನು ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡಿ.



9. a) Calculate the borrowing cost of Somnath Co.,

(a) Project cost Rs.10 crores, 4 crores is financed by 7% debentures repayable in 5 years & balance 6 crores from IDBI loan @ 9% p.a. interest repayable in 5 years.

b) The cost of issue of debentures is Rs.4 lakhs.

c) The service & consultancy charges for IDBI is Rs.4 lakhs.

d) Debentures repayable at 5% premium.

b) SAM Ltd. has a carrying value of 8 lakhs. An important review shows that the recoverable amount is 4.4 lakhs & that the intangible assets have a net realisable value of 80,000. The assets making up of SAM Ltd., is as follows:

Good will	1,20,000
Intangible Assets	2,00,000
Tangible Assets	4,80,000
	8,00,000

Calculate impairment loss & show how this would be allocated.

a) ಸೋಮನಾಥ ಕಂಪನಿಯ ವಿವರಗಳ ಸಹಾಯದಿಂದ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚ ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

(a) ಯೋಜನೆಯ

ವೆಚ್ಚ ರೂ.10 ಕೋಟಿ, ರೂ. 4 ಕೋಟಿಗಳನ್ನು 5 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಮರು ಪಾವತಿಸಬಹುದಾದ 7% ಡಿಬೆಂಚರಗಳು

ಮತ್ತು IDBI ಸಾಲದಿಂದ 6 ಕೋಟಿ ರೂ. 9% p.a. ಬಡ್ಡಿಯಂತೆ 5 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಮರುಪಾವತಿಸಬಹುದು.

b) ಡಿಬೆಂಚರಗಳ ನೀಡಿಕೆಯ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 4 ಲಕ್ಷ ಆಗಿದೆ.

c) IDBI ಗೆ ನೀಡಬೇಕಾದ ಸೇವೆ ಮತ್ತು ಸಲಹಾ ಶುಲ್ಕಗಳು 4 ಲಕ್ಷ

d) 5% ಪ್ರೀಮಿಯಂನಲ್ಲಿ ಮರುಪಾವತಿಸಬಹುದಾದ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು

b) SAM ಲಿಮಿಟೆಡ್ 8 ಲಕ್ಷ ಮೌಲ್ಯದ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ದೋಷಪೂರಿತ ವಿಮರ್ಶೆಯ ಮರುಪಡೆದುಕೊಳ್ಳಬಹುದಾದ ಮೊತ್ತವು 4.4 ಲಕ್ಷವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಮತ್ತು ಅಸ್ವಪ್ನ ಆಸ್ತಿಗಳು 80,000 ರ ನಿವ್ವಳ ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ ಎಂದು ತೋರಿಸುತ್ತದೆ.

SAM ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಸ್ವತ್ತುಗಳು ಈ ಕೆಳಕಂಡಿವೆ.

ಕೀರ್ತಿ ಮೌಲ್ಯ	1,20,000
ಇತರೆ ಅಸ್ವಸ್ತ ಸ್ವತ್ತು	2,00,000
ಸ್ವಸ್ತ ಸ್ವತ್ತು	4,80,000
	8,00,000

ಮರ್ಬಲ ನಷ್ಟವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ ಮತ್ತು ಅದನ್ನು ಹೇಗೆ ಹಂಚಲಾಗುತ್ತದೆ ಎಂಬುದನ್ನು ತೋರಿಸಿ.

10. a) From the following trial balance of MN Co. Ltd., as on 31.03.2018, Prepare statement of financial position as per Ind AS-1 [Schedule III companies Act of 2013].

**Trial Balance**

Debit	(Rs.)	Credit	(Rs.)
Plant, Property & Equipment	8,00,000	Equity share capital	5,00,000
Intangible Assets	3,00,000	Capital Redemption Reserve	50,000
Current Investment	1,00,000	Non-Current liabilities	8,00,000
Other non-current assets	2,00,000	P&L A/c	40,000
Inventories	90,000	Current liabilities	6,00,000
Trade receivable	1,00,000		
Cash & Cash equivalent	4,00,000		
<b>Total</b>	<b>19,90,000</b>	<b>Total</b>	<b>19,90,000</b>

- b) From the following prepare a statement of profit or loss for the year ended 31.03.2019 as per companies Act. 2013.

	Rs.
Revenue from operations	12,00,000
Salaries & Allowances	1,40,000
Stationery	30,000
Interest on long term loans	50,000
Publicity	80,000
Raw materials consumed	2,20,000
Discount allowed	20,000
Depreciation	20,000
Rent received	80,000





- a) 31.03.2018, ರಂತೆ ಎಂ.ಎಸ್. ಕೋ. ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಕೆಳಗಿನ ವಿಚಾರಣೆಯ ಸಮತೋಲನದಿಂದ Ind AS-1 ರ ಪ್ರಕಾರ ಹಣಕಾಸು ಸ್ಥಿತಿಯ ಹೇಳಿಕೆ ತಯಾರಿಸಿ. (2013 ರ ಬೆಡ್ಜ್ III ರ ಕಛೇರಿಗಳ ಕಾಯಿದೆ)

**ಪ್ರಯೋಗ ಸಮತೋಲನ**

ಡೆಬಿಟ್	ಮೊತ್ತ	ಕ್ರೆಡಿಟ್	ಮೊತ್ತ
ಆಸ್ತಿ ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಉಪಕರಣಗಳು	8,00,000	ಈಕ್ವಿಟಿ ಮತ್ತು ಪೇರು ಬಂಡವಾಳ	5,00,000
ಅಸ್ತತ್ವ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	3,00,000	ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್ ರಿಡೆಂಪ್‌ಶನ್ ರಿಸರ್ವ್	50,000
ಚರ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	1,00,000	ಆಚರ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	8,00,000
ಇತರ ಅಚರ ಆಸ್ತಿಗಳು	2,00,000	ಲಾ/ನ ಖಾತೆ	40,000
ದಾಸ್ತಾನುಗಳು	90,000	ಚರ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	6,00,000
ಬರಬೇಕಾದ ಸಾಲಗಾರರ ಹಣ	1,00,000		
ನಗದು ಮತ್ತು ತತ್ಸಮಾನಗಳು	4,00,000		
<b>ಒಟ್ಟು</b>	<b>19,90,000</b>	<b>ಒಟ್ಟು</b>	<b>19,90,000</b>

- b) 31.03.2019 ರ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013 ರ ಪ್ರಕಾರ ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

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



11. a) Calculate non-controlling interest from the following:

A Ltd. acquired 75% of equity shares in B Ltd. on 1/7/16. The following balance are extracted from the financial position of B Ltd as on 31/3/2017.

- 1) Share Capital  
40,000 equity shares of Rs.10 each.
- 2) Balance as on 1/4/2016  
General Reserve Rs.1,40,000  
Profit & Loss A/c Rs.1,10,000
- 3) Net profit for the year ending 31/3/2017 Rs.90,000

b) Calculate cost of control from the following : Hema Ltd., acquired 75% of equity shares in Shruti Ltd. on 1/10/2014 at 50% premium. The following balances are extracted from the balance sheet of Shruti Ltd. as on 31/3/2015.

- 1) Share capital 40,000 equity shares of Rs.10 each.
- 2) Balance as on 1/4/2014  
General Reserve Rs.1,00,000  
Profit & Loss A/c Rs.20,000
- 3) Net profit for the year 2014-15 Rs.1,60,000

a) ಕೆಳಗಿನವುಗಳಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸದಿರುವ ಆಸಕ್ತಿಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

A ಲಿ. ಕಂಪನಿಯು 1/7/2016 ರಂದು 'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಲ್ಲಿ 75% ಇಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನ ಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. 31/3/17 ರಂತೆ 'ಬಿ' ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಆರ್ಥಿಕ ಸ್ಥಿತಿಯಿಂದ ಕೆಳಗಿನ ಶಿಲ್ಕುಗಳನ್ನು ಪಡೆಯಲಾಯಿತು.

- 1) ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ 10ರೂ.ಗಳ 40,000 ಇಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳು.
- 2) 1/4/2016 ರಂತೆ ಇದ್ದ ಶಿಲ್ಕುಗಳು  
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು ರೂ.1,40,000  
ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ ರೂ.1,10,000
- 3) 31/3/2017 ರ ಅಂತ್ಯದ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ರೂ.90,000

b) ಹೇಮಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್ 1/10/2014 ರಂದು 50% ಪ್ರೀಮಿಯಂನಲ್ಲಿ ಶ್ರುತಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನಲ್ಲಿ 75% ಷೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. 31/3/2015 ರಂತೆ ಶ್ರುತಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಬ್ಯಾಲೆನ್ಸ್ ಶೀಟ್‌ನಿಂದ ಕೆಳಗಿನ ಬ್ಯಾಲೆನ್ಸ್‌ನ್ನು ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ.

- 1) ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ 40,000 ಇಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳು 10 ಪ್ರತಿ ಷೇರಿಗೆ
- 2) 1/4/2014 ರಂತೆ ಇದ್ದ ಶಿಲ್ಕುಗಳು  
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು ರೂ.1,00,000  
ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ A/c ರೂ.20,000
- 3) 2014-15 ರ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ರೂ.1,60,000

ಇವುಗಳಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಣದ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.