

V Semester B.Com. Examination, March 2023  
(CBCS - 2022 - 23 and Onwards) (Fresh)  
COMMERCE  
Paper - 5.3 : Indian Accounting Standards (IAS)

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

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

## SECTION - A

ಎಭಾಗ - ಎ

Answer any five sub-questions. Each sub-question carries 2 marks.

(5×2=10)

ಯಾವುದಾದರೂ 5 ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 2 ಅಂಕಗಳು.

1. a) Expand IASB and MCA.

IASB ಮತ್ತು MCAಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.

b) What are inventories as per Ind AS-2 ?

Ind AS-2ರ ಪ್ರಕಾರ ಸರಕು ಎಂದರೇನು ?

c) What is Financial Statement ?

ಹಣಕಾಸು ಪಟ್ಟಿ ಎಂದರೇನು ?

d) Mention any two examples of other income.

ಇತರೆ ಆದಾಯದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

e) Give the meaning of accounting policies as per Ind-AS-16.

Ind-AS-16ರ ಪ್ರಕಾರ ಲೆಕ್ಕಪತ್ರ ನೀತಿಗಳ ಅರ್ಥವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

f) Mention any two objectives of IFRS.

IFRSನ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

g) Give the meaning of contingent liability.

ಸಂಭವನೀಯ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳ ಅರ್ಥ ತಿಳಿಸಿ.

## SECTION - B

## ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any 3 questions. Each question carries 5 marks.

(3×5=15)

ಯಾವುದಾದರೂ 3 ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 5 ಅಂಕಗಳು.

2. Briefly explain limitations of accounting standard.

ಲೆಕ್ಕಪತ್ರ ಮಾನದಂಡದ ಮಿತಿಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

3. Who are the users of financial statement ?

ಹಣಕಾಸಿನ ಪಟ್ಟಿಯ ಬಳಕೆದಾರರನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

4. Difference between provisions and contingent liability.

ನಿಬಂಧನೆಗಳು ಮತ್ತು ಸಂಭವನೀಯ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

5. Pranav Limited Co. has a machine whose original cost is ₹ 2,40,000 and accumulated depreciation amounted ₹ 24,000. Another company sold similar plant for ₹ 95,000 and the selling expenditure amounted to ₹ 17,500. The management has determined the value in use of the plant of ₹ 1,02,500. Calculate the impairment loss.

ಪ್ರಣವ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಕಂಪನಿಯ ಒಂದು ಸ್ಥಾವರದ ಮೂಲ ಬೆಲೆ ₹ 2,40,000 ಮತ್ತು ಸಂಚಿತ ಸವಕಳಿ ₹ 24,000. ಇನ್ನೊಂದು ಕಂಪನಿಯು ಇದೇ ರೀತಿಯ ಸ್ಥಾವರವನ್ನು ₹ 95,000 ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದೆ ಮತ್ತು ಮಾರಾಟದ ಖರ್ಚು ₹ 17,500 ವನ್ನು ಭರಿಸಿದೆ. ಆಡಳಿತ ಮಂಡಳಿಯು ಈ ಸ್ಥಾವರದ ಉಪಯೋಗದ ಬೆಲೆಯನ್ನು ₹ 1,02,500 ಎಂದು ನಿಗದಿಪಡಿಸಿದೆ. ಆಸ್ತಿಯ ದುರ್ಬಲತೆ ನಷ್ಟವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

6. From the following particulars of Pramod Co., prepare a statement of P & L for the year ended 31-3-2022 as per Schedule III of Companies Act, 2013.

**Particulars**

	₹
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

ದಿನಾಂಕ 31-3-2022 ರ ಅಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಪ್ರಮೋದ ಕಂಪನಿಯ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ತಃಖ್ತೆಯನ್ನು ಕಂಪನಿಯ ಕಾಯ್ದೆ, 2013ರ ಷೆಡ್ಯೂಲ್ III ರಂತೆ ತಯಾರಿಸಿ.

ವಿವರಗಳು	₹
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

SECTION - C

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any three questions. Each question carries 12 marks.

(3×12=36)

ಯಾವುದಾದರೂ 3 ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 12 ಅಂಕಗಳು.

7. a) List out any 10 Ind-AS Issued by ICAI.

ICAI ಹೊರಡಿಸಿದ ಯಾವುದಾದರೂ 10 Ind-AS ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡಿ.

b) Describe the relevance and benefits of convergence of Ind-AS with IFRS.

ಭಾರತೀಯ ಲೆಕ್ಕಪ್ರಮಾಣದ (Ind-AS) ಜೊತೆ IFRS ನ ಅನುಷ್ಠಾನದ ಒಗ್ಗೂಡಿಸುವಿಕೆಯ ಅವಕಾಶ ಮತ್ತು ಅನುಕೂಲಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.



8. a) Mention the disclosure of information in the financial statements.

ಹಣಕಾಸು ಮಾಹಿತಿಯ ಬಗ್ಗೆ ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸುವ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.

b) Briefly explain the needs and objectives of financial statements.

ಹಣಕಾಸಿನ ಪಟ್ಟಿಯ ಅವಶ್ಯಕತೆ ಮತ್ತು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.

9. a) Briefly explain the disclosure of provisions under Ind-AS-37, provisions, contingent assets and contingent liabilities.

ನಿಬಂಧನೆಗಳು, ಸಂಭವನೀಯ ಆಸ್ತಿ ಮತ್ತು ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು Ind-AS-37 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಬಹಿರಂಗಪಡಿಸುವಿಕೆಯ ನಿಬಂಧನೆಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.

b) Pranav Co. has purchased an equipment for its manufacturing unit. The price paid for the equipment is ₹ 1,10,000 inclusive of GST of ₹ 19,800. The company gets a credit of GST, while calculating tax payable on finished goods sold.

The additional cost incurred are :

Frieght ₹ 2,250

Customs duty ₹ 2,000

Installation expenses ₹ 1,500

Estimated cost of dismantling and removing the item would be ₹ 750. After the equipment was put into use ₹ 5,500 was spent for cleaning the spare parts. Calculate the cost of PPE as per Ind-AS-16.

ಪ್ರಣವ್ ಕಂಪನಿಯು ತನ್ನ ಉತ್ಪಾದನಾ ಘಟಕಕ್ಕೆ ಬಂದ ಯಂತ್ರವನ್ನು ₹ 1,10,000 ವೆಚ್ಚ ಮಾಡಿ ಖರೀದಿಸಿದೆ ಮತ್ತು ಈ ವೆಚ್ಚದಲ್ಲಿ GST ₹ 19,800 ಮೊತ್ತವು ಸೇರಿದೆ. ಕಂಪನಿಯು ಸಿದ್ಧ ವಸ್ತುಗಳ ಮಾರಾಟದ ಮೂಲಕ ಮೇಲೆ ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿ ಮಾಡುವ ವೇಳೆಯಲ್ಲಿ ಈ GST ಮೊತ್ತ ವಾಪಾಸಾಗಲಿದೆ.

ಇತರೆ ಖರ್ಚುಗಳು ಈ ರೀತಿ ಇವೆ :

ಸಾಗಣೆ ಸಾರಿಗೆ ₹ 2,250

ಕಸ್ಟಮ್ಸ್ ಸುಂಕ ₹ 2,000

ಅಳವಡಿಕೆ ಸುಂಕ ₹ 1,500

ಕೆಡುವು ಹಾಗೂ ಹೊರ ಹಾಕುವ ಅಂದಾಜು ವೆಚ್ಚ ₹ 750. ಯಂತ್ರವನ್ನು ಉಪಯೋಗಕ್ಕೆ ಅಳವಡಿಸಿದ ಮೇಲೆ ಭರಿಸಿದ ಬಿಡಿ ಭಾಗಗಳ ಸ್ವಚ್ಛ ವೆಚ್ಚ ₹ 5,500. Ind-AS-16 ಪ್ರಕಾರ ಯಂತ್ರದ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

10. a) Mention the disclosure requirement of operating segments of financial statements under Ind-AS 115.

Ind-AS 115ರ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಯ ಭಾಗಗಳ ಅವಶ್ಯಕತೆಯ ಪ್ರಕಟಣೆಗಳನ್ನು ಹಣಕಾಸಿನ ಪಟ್ಟಿಯ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.

- b) Calculate the borrowing cost of Excel Ltd. Co.

- i) ₹ 8 crores arranged by issuing 8% debentures repayable after 10 years.
- ii) ₹ 3 crores by a loan from IDBI with 10 years term at interest of 10% p.a.
- iii) ₹ 3 crores overdraft from Canara Bank at 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.

ಎಕ್ಸೆಲ್ ಲಿ. ಕಂಪನಿಯ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- i) ₹ 8 ಕೋಟಿ ಶೇ. 8 ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ಮೂಲಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ ಮತ್ತು ಅವಧಿ 10 ವರ್ಷಗಳು.
- ii) ₹ 3 ಕೋಟಿ 10 ವರ್ಷಗಳ IDBI ಸಾಲದ ಮೂಲಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಮತ್ತು ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 10 ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ.
- iii) ₹ 3 ಕೋಟಿ ಕೆನರಾ ಬ್ಯಾಂಕಿನಿಂದ ಮೀರೆಳಿತ ಖಾತೆ ಮೂಲಕ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಬಡ್ಡಿ ದರ ಶೇ. 10 ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ.
- iv) ಸಾಲಪತ್ರದ ಹಂಚಿಕೆ ವೆಚ್ಚ ₹ 15,00,000.
- v) IDBI ಸಾಲದ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಮತ್ತು ಸಲಹೆ ಸೇವಾ ಶುಲ್ಕ - ಸಾಲದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 5.
- vi) ಸಾಲಪತ್ರದ ಮರು ಪಾವತಿ ಪ್ರೀಮಿಯಮ್ ಶೇ. 5.

11. a) Calculate the carrying cost of machinery and write notes.

On 1<sup>st</sup> July 2022 Pramod manufacturers spent ₹ 24,000 to replace their machinery. The machinery had been acquired 2.5 years back and had a carrying value at July 2020, amounting to ₹ 57,750 of their amount to ₹ 5,250 related to original machinery.

ಯಂತ್ರಗಳ ಸಾಗಿಸುವ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ ಮತ್ತು ಟಿಪ್ಪಣಿಯನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

1 ಜುಲೈ 2022 ರಂದು ಪ್ರಮೋದ ತಯಾರಕರು ತಮ್ಮ ಯಂತ್ರಗಳನ್ನು ಬದಲಿಸಲು ₹ 24,000 ಖರ್ಚು ಮಾಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಈ ಯಂತ್ರವನ್ನು 2.5 ವರ್ಷಗಳ ಹಿಂದೆಯೇ ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿದ್ದು ಮತ್ತು ಜುಲೈ 2020 ರಲ್ಲಿ ಇದರ ಸಾಗಿಸುವ ಮೊತ್ತವು ₹ 57,750 ಆಗಿದ್ದು, ಅದರಲ್ಲಿ ಮೂಲ ಯಂತ್ರಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ಮೊತ್ತವು ₹ 5,250 ಗಳನ್ನೊಳಗೊಂಡಿರುತ್ತದೆ.

b) From the following prepare a statement of financial position on 31-3-2022 under Companies Act, 2013.

Debit	₹	Credit	₹
Tangible Assets	6,00,000	ESC	5,00,000
Intangible Assets	2,00,000	GR	3,00,000
Current Investments	2,00,000	P&L A/c	3,00,000
Other non-current Investments	2,00,000	Non-current liabilities	5,00,000
Trade Receivables	2,50,000	Current liabilities	3,50,000
Stock	4,00,000		
Cash	1,00,000		
	<b>19,50,000</b>		<b>19,50,000</b>

ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ 31-3-2022 ರಂದು ಹಣಕಾಸು ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ (ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013ರ ಪ್ರಕಾರ).

ಋಣ	₹	ಧನ	₹
ಭೌತಿಕ ಆಸ್ತಿ	6,00,000	ವೇರು ಬಂಡವಾಳ	5,00,000
ಭೌತಿಕವಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿ	2,00,000	ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	3,00,000
ಚಾಲ್ತಿ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	2,00,000	ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	3,00,000
ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಇತರೇ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	2,00,000	ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	5,00,000
ವ್ಯಾಪಾರದಿಂದ ಬರಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	2,50,000	ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	3,50,000
ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	4,00,000		
ನಗದು	1,00,000		
	<b>19,50,000</b>		<b>19,50,000</b>

## SECTION - D

## ವಿಭಾಗ - ಡಿ

Answer the following question, carries **nine** marks.

(1×9=9)

ಕೆಳಗಿನ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ, 9 ಅಂಕಗಳು.

12. Prepare the statement of changes in equity of any five companies.

ಯಾವುದೇ ಐದು ಕಂಪನಿಯ ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳ ಬದಲಾವಣೆಯ ಹೇಳಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

OR

List out the countries that adopted and converged with IFRS around the world.

IFRS ನೊಂದಿಗೆ ಸಂವಾದಿಸಿದ ಮತ್ತು ಅಳವಡಿಸಿದ ದೇಶಗಳನ್ನು ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡಿ.

---