



NP – 346

**VI Semester B.Com. Examination, July/August 2024**  
**(NEP)**

**COMMERCE**

**DSE – A2 : Indian Accounting Standards – II (Elective)**

Time : 2½ Hours

Max. Marks : 60

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

**SECTION – A**

Answer **any six** sub-questions. **Each** sub-question carries **2** marks.

**(6×2=12)**

1. a) What is non-controlling interest ?  
b) What is joint venture ?  
c) Write the meaning of close members of the family.  
d) Who are key management personnel according to Ind AS 24 ?  
e) What are accounting policies ?  
f) Give any four examples of financial liabilities.  
g) What is deferred tax liability ?  
h) State the meaning of temporary differences according to Ind AS 12.

**SECTION – B**

Answer **any three** of the following questions. **Each** question carries **4** marks.

**(3×4=12)**

2. Calculate non-controlling interest from the following.

Rama Ltd. acquired 75% of equity shares in Krishna Ltd. on 1-7-2022. The following balances are extracted from the financial position of Krishna Ltd. as on 31-3-2023 :

- a) Share capital :  
40,000 equity shares of ₹ 10 each
- b) Balances as on 1-4-2022 :  
General Reserve ₹ 1,40,000  
Profit and loss A/c ₹ 1,10,000
- c) Net profit for the year ending 31-3-2023 ₹ 90,000.

P.T.O.



3. Leela Ltd. acquired all the ordinary shares of Sheela Ltd. for ₹ 16,00,000 on 31-3-2022 and drafted statement of financial position as on same date was as follows.

	₹
Current Assets	12,00,000
	<b>12,00,000</b>
<u>Equity :</u>	
1,00,000 ordinary shares	₹
of ₹ 10 each	10,00,000
Retained earnings	2,00,000
	<b>12,00,000</b>

Calculate Goodwill as per Ind AS 103.

4. Write a brief note on objectives and scope of related party disclosures in accordance with Ind AS 24.
5. On 1-4-22 A Ltd. obtained interest free loan from its parent company B Ltd.  
 Amount of loan : ₹ 20,00,000  
 Tenure of loan : 3 years  
 Effective interest rate prevailing in market is at 10% p.a.  
 Using effective interest rate, explain the accounting treatment for such loan as per Ind AS 32.
6. An asset which cost ₹ 3,00,000 has a carrying amount of ₹ 2,00,000.  
 Cumulative depreciation for the tax purpose is ₹ 1,80,000 and the tax rate is 25%.  
 Calculate tax base and corresponding deferred tax liability.

### SECTION – C

Answer **any three** questions of the following. **Each** question carries **12 marks**.

**(3×12=36)**

7. A) Calculate non-controlling interest from the following.

A Ltd. acquired 2,24,000 shares of ₹ 10 each in B Ltd. on 1-10-2022. The following balances are extracted from Balance Sheet of B Ltd. as on 31-3-2023.





- a) Share capital : 2,80,000 shares of ₹ 10 each  
 b) General reserve (on 1-4-2022) ₹ 2,80,000  
 c) Profit and loss A/c (on 1-4-2022) ₹ 4,48,000  
 d) Profit during the year 2022-23 ₹ 2,40,000.
- B) P Co. acquired 1,60,000 ordinary shares of Q Co. for ₹ 30,00,000 on 1-1-2023, on that date the Balance Sheet of Q Co. was as follows :

Particulars	Amount (₹)
<u>Assets</u>	
Sundry Assets	28,00,000
	<b>28,00,000</b>
<u>Equity and Liabilities</u>	
<u>Share holders fund :</u>	
Share capital : 2,00,000 shares of ₹10 each	20,00,000
Retained earnings	8,00,000
	<b>28,00,000</b>

Calculate Goodwill of P Co.

8. Raja Ltd. acquired 70% shares of Rani Ltd. on 1<sup>st</sup> April 2023 for ₹ 56,00,000. Individual financial statements of Raja Ltd. and Rani Ltd. is as follows :

Particulars	Raja Ltd.	Rani Ltd.
<u>Assets</u>	₹	₹
PPE	50,00,000	16,00,000
Intangible assets	20,00,000	8,00,000
Inventories	30,00,000	6,00,000
Receivables	10,00,000	10,00,000
Cash	1,10,00,000	8,00,000
<b>Total</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>48,00,000</b>
<u>Equity and Liabilities</u>		
Equity	80,00,000	20,00,000
Other equity	40,00,000	8,00,000
Borrowings	60,00,000	12,00,000
Trade payables	40,00,000	8,00,000
<b>Total</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>48,00,000</b>



On acquisition date PPE is increased by 20% and intangible assets decreased by 10%. You are required to prepare consolidated financial statement of Raja Ltd. accordance to Ind AS 110.

9. A) What are the disclosure requirements of operating segments under Ind AS 108 ?
- B) Who are key management personnel ? What are their disclosure requirements with related party ?
10. A) Jagan Ltd. issued 8% ₹ 60,00,000 convertible loan note on 1-4-2020 at par. Interest is payable in arrears on 31<sup>st</sup> March each year. The loan note is redeemable at par on 31<sup>st</sup> March 2023 or convertible into equity shares at the option of the loan note holders, on the basis of 60 equity shares for each 200 of loan note. Jagan Ltd. finance director has calculated that to issue an equivalent loan note without conversion rights, it would have to pay an interest rate of 10% p.a. to attract the investors. Applicable discount rates are as follows :

Year	Discount factor at 10%
1	0.91
2	0.83
3	0.75

Split the loan between debt and equity at inception.

- B) On 1<sup>st</sup> January 2021 Wipro Co. purchases a debt instrument for its fair value of ₹ 2,000. The debt instrument is due to mature on 31<sup>st</sup> December 2025. The instrument has a principal amount of ₹ 2,500 and the instrument carries a fixed interest at 4.72% that is paid annually (The effective interest rate is 10%).
- How should Wipro Co. account for the debt instrument over its five years term ?
11. A) S Ltd. purchased goods worth of ₹ 10,00,000 during the year 2022-23 which was sold completely for ₹ 14,00,000 on both cash and credit basis. The cash sales was ₹ 6,00,000 and credit sales was ₹ 8,00,000. During the year ₹ 5,00,000 were received from debtors.
- Calculate current tax liability and present in the accounting books as per Ind AS 12.
- B) Cost of machinery : ₹ 20,00,000  
 Estimated life of machinery : 10 years  
 Profit before depreciation : ₹ 3,00,000  
 Depreciation rate as per income tax : 30%  
 Tax rate : 30%  
 Measure and present DTL (Deferred Tax Liability) as per Ind AS 12.





**ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ**  
**ವಿಭಾಗ - ಎ**

ಯಾವುದಾದರೂ ಆರು ಉಪ-ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 2 ಅಂಕಗಳು.

(6×2=12)

1. a) ನಿಯಂತ್ರಣವಲ್ಲದ ಬಡ್ಡಿ ಎಂದರೇನು ?  
b) ಜಂಟಿ ಉದ್ಯಮ ಎಂದರೇನು ?  
c) ಕುಟುಂಬದ ನಿಕಟ ಸದಸ್ಯರ ಅರ್ಥವನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.  
d) Ind AS 24 ಗೆ ಅನುಗುಣವಾಗಿ ಪ್ರಮುಖ ನಿರ್ವಹಣಾ ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಯಾರು ?  
e) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕ ನೀತಿಗಳು ಯಾವುವು ?  
f) ಹಣಕಾಸಿನ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳ ಯಾವುದೇ ನಾಲ್ಕು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ನೀಡಿ.  
g) ಮುಂದೂಡಲ್ಪಟ್ಟ ತೆರಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ ಎಂದರೇನು ?  
h) Ind AS 12 ಗೆ ಅನುಗುಣವಾಗಿ ತಾತ್ಕಾಲಿಕ ಭಿನ್ನಾಭಿಪ್ರಾಯಗಳ ಅರ್ಥವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

**ವಿಭಾಗ - ಬಿ**

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 4 ಅಂಕಗಳು.

(3×4=12)

2. ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಿಂದ ನಿಯಂತ್ರಿಸದ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.  
ರಾಮ ಲಿಮಿಟೆಡ್ 1-7-2022 ರಂದು ಕೃಷ್ಣ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ನಲ್ಲಿ 75% ಈಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳನ್ನು ಪಡೆದುಕೊಂಡಿತು. 31-3-2023 ರಂತೆ ಕೃಷ್ಣ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಆರ್ಥಿಕ ಸ್ಥಿತಿಯಿಂದ ಕೆಳಗಿನ ಬ್ಯಾಲೆನ್ಸ್ ಅನ್ನು ಹೊರ ತೆಗೆಯಲಾಗಿದೆ :  
a) ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ : ₹ 10 ಗಳ 40,000 ಈಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳು  
b) 1-4-2022 ರಂತೆ ಬ್ಯಾಲೆನ್ಸ್ :  
ಸಾಮಾನ್ಯ ಮೀಸಲು ₹ 1,40,000  
ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ ₹ 1,10,000  
c) 31-3-2023ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷದ ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ ₹ 90,000.
3. ಲೀಲಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್, ಶೀಲಾ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಎಲ್ಲಾ ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳನ್ನು 31-3-2022 ರಂದು ₹ 16,00,000 ಮತ್ತು ಅದೇ ದಿನಾಂಕದಂದು ಡ್ರಾಫ್ಟ್ ಮಾಡಿದ ಹಣಕಾಸಿನ ಸ್ಥಿತಿಯ ಹೇಳಿಕೆಯು,

ಪ್ರಸ್ತುತ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	12,00,000
	<b>12,00,000</b>

ಈಕ್ವಿಟಿ :

1,00,000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಷೇರುಗಳು	₹
₹ 10 ರಂತೆ	10,00,000
ಉಳಿಸಿಕೊಂಡಿರುವ ಗಳಿಕೆಗಳು	2,00,000
	<b>12,00,000</b>

Ind AS 103 ರಂತೆ ಸದ್ಭಾವನೆಯನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ.



8. ರಾಜ ಲಿಮಿಟೆಡ್, ರಾಣಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ 70% ಷೇರುಗಳನ್ನು 1 ನೇ ಏಪ್ರಿಲ್ 2023 ರಂದು ₹ 56,00,000 ಗೆ ಸ್ವಾಧೀನಪಡಿಸಿಕೊಂಡಿತು. ರಾಜ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಮತ್ತು ರಾಣಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ವೈಯಕ್ತಿಕ ಹಣಕಾಸು ಹೇಳಿಕೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ವಿವರಗಳು ಆಸ್ತಿಗಳು	ರಾಜ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ₹	ರಾಣಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ₹
PPE	50,00,000	16,00,000
ಅಮೂರ್ತ ಸ್ವತ್ತುಗಳು	20,00,000	8,00,000
ದಾಸ್ತಾನುಗಳು	30,00,000	6,00,000
ಕರಾರುಗಳು	10,00,000	10,00,000
ನಗದು	1,10,00,000	8,00,000
<b>ಮೊತ್ತ</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>48,00,000</b>

ಈಕ್ವಿಟಿ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು

ಈಕ್ವಿಟಿ	80,00,000	20,00,000
ಇತರೆ ಈಕ್ವಿಟಿ	40,00,000	8,00,000
ಸಾಲಗಳು	60,00,000	12,00,000
ವ್ಯಾಪಾರ ಸಂದಾಯಗಳು	40,00,000	8,00,000
<b>ಮೊತ್ತ</b>	<b>2,20,00,000</b>	<b>48,00,000</b>

ಸ್ವಾಧೀನ ಡೇಟಾದ ಮೇಲೆ PPE 20% ರಷ್ಟು ಹೆಚ್ಚಾಗುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಅಮೂರ್ತ ಸ್ವತ್ತುಗಳು 10% ರಷ್ಟು ಕಡಿಮೆಯಾಗುತ್ತದೆ. Ind AS 110 ಗೆ ಅನುಗುಣವಾಗಿ ನೀವು ರಾಜ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ಏಕೀಕೃತ ಹಣಕಾಸು ಹೇಳಿಕೆಯನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸುವ ಅಗತ್ಯವಿದೆ.

9. A) Ind AS 108 ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಆಪರೇಟಿಂಗ್ ವಿಭಾಗಗಳ ಬಹಿರಂಗ ಪಡಿಸುವಿಕೆಯ ಅವಶ್ಯಕತೆಗಳು ಯಾವುವು ?
- B) ಪ್ರಮುಖ ನಿರ್ವಹಣೆಯ ವೈಯಕ್ತಿಕ ವ್ಯಕ್ತಿಗಳು ಯಾರು ? ಸಂಬಂಧಿತ ಪಕ್ಷದೊಂದಿಗೆ ಅವರ ಬಹಿರಂಗ ಪಡಿಸುವಿಕೆಯ ಅವಶ್ಯಕತೆಗಳು ಯಾವುವು ?





10. A) ಜಗನ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಅವರು 1-4-2020 ರಂದು ಸಮಾನವಾಗಿ 8% ₹ 60,00,000 ಕನ್‌ವರ್ಟಿಬಲ್ ಲೋನ್ ನೋಟ್ ಅನ್ನು ಬಿಡುಗಡೆ ಮಾಡಿದರು. ಪ್ರತಿ ವರ್ಷ ಮಾರ್ಚ್ 31 ರಂದು ಬಾಕಿ ಮೊತ್ತದಲ್ಲಿ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಪಾವತಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ. ಸಾಲದ ನೋಟ್ 31ನೇ ಮಾರ್ಚ್ 2023 ರಂದು ಸಮಾನವಾಗಿ ರಿಡೀಮ್ ಮಾಡಬಹುದಾಗಿದೆ ಅಥವಾ ಪ್ರತಿ 200 ಸಾಲದ ನೋಟ್‌ಗಳಿಗೆ 60 ಈಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಸಾಲದ ನೋಟ್ ಹೊಂದಿರುವವರ ಆಯ್ಕೆಯನ್ನು ಈಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸಬಹುದು. ಜಗನ್ ಹಣಕಾಸು ನಿರ್ದೇಶಕರು ಪರಿವರ್ತನೆ ಹಕ್ಕುಗಳಿಲ್ಲದೆ ಸಮಾನ ಸಾಲದ ನೋಟ್ ನೀಡಲು ಹೂಡಿಕೆದಾರರನ್ನು ಆಕರ್ಷಿಸಲು 10% ವಾರ್ಷಿಕ ಬಡ್ಡಿ ದರವನ್ನು ಪಾವತಿಸಬೇಕಾಗುತ್ತದೆ ಎಂದು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿದ್ದಾರೆ.

ಅನ್ವಯವಾಗುವ ರಿಯಾಯಿತಿ ದರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ವರ್ಷ 10% ನಲ್ಲಿ ವರ್ಷದ ರಿಯಾಯಿತಿ ಅಂಶಗಳು

1	0.91
2	0.83
3	0.75

ಪ್ರಾರಂಭದಲ್ಲಿ ಸಾಲ ಮತ್ತು ಈಕ್ವಿಟಿ ನಡುವೆ ಸಾಲವನ್ನು (split) ಸ್ಲಿಟ್ ಮಾಡಿ.

B) 1ನೇ ಜನವರಿ 2021 ರಂದು ವಿಪ್ರೋ ಕಂ. ಅದರ ನ್ಯಾಯಯುತ ಮೌಲ್ಯ ₹ 2,000 ಕ್ಕೆ ಸಾಲ ಸಾಧನವನ್ನು ಖರೀದಿಸುತ್ತದೆ. ಸಾಲದ ಉಪಕರಣವು 31 ಡಿಸೆಂಬರ್ 2025 ರಂದು ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳ್ಳಲಿದೆ. ಉಪಕರಣವು ₹ 2,500 ರ ಅಸಲು ಮೊತ್ತವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ ಮತ್ತು ಉಪಕರಣವು ವಾರ್ಷಿಕವಾಗಿ ಪಾವತಿಸುವ 4.72% ರಷ್ಟು ಸ್ಥಿರ ಬಡ್ಡಿಯನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ (ಪರಿಣಾಮಕಾರಿ ಬಡ್ಡಿ ದರ 10%). ವಿಪ್ರೋ ಕಂ. ತನ್ನ ಐದು ವರ್ಷಗಳ ಅವಧಿಯಲ್ಲಿ ಸಾಲ ಉಪಕರಣವನ್ನು ಹೇಗೆ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಬೇಕು ?

11. A) S ಲಿಮಿಟೆಡ್ 2022-23 ರಲ್ಲಿ ₹ 10,00,000 ಮೌಲ್ಯದ ಸರಕನ್ನು ಖರೀದಿಸಿದೆ. ಇದನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ₹ 14,00,000 ಗೆ ನಗದು ಮತ್ತು ಕ್ರೆಡಿಟ್ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ನಗದು ಮಾರಾಟವು ₹ 6,00,000 ಮತ್ತು ಸಾಲದ ಮಾರಾಟವು ₹ 8,00,000 ಆಗಿತ್ತು. ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ₹ 5,00,000 ಸಾಲಗಾರರಿಂದ ಸ್ವೀಕರಿಸಲಾಗಿದೆ.

Ind AS 12 ರಂತೆ ಲೆಕ್ಕ ಪತ್ರ ಪುಸ್ತಕಗಳಲ್ಲಿ ಪ್ರಸ್ತುತ ತೆರಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ ಮತ್ತು ಪ್ರಸ್ತುತವನ್ನು ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾಡಿ.

B) ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳ ಬೆಲೆ : ₹ 20,00,000

ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳ ಅಂದಾಜು ಜೀವನ : 10 ವರ್ಷಗಳು

ಸವಕಳಿಯ ಮೊದಲು ಲಾಭ : ₹ 3,00,000

ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆಯ ಪ್ರಕಾರ ಸವಕಳಿ ದರ : 30%

ತೆರಿಗೆ ದರ : 30%

Ind AS 12 ರಂತೆ ಮುಂದೂಡಲ್ಪಟ್ಟ ತೆರಿಗೆ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ (DTL) ಅನ್ನು ಅಳೆಯಿರಿ ಮತ್ತು ಪ್ರಸ್ತುತ ಪಡಿಸಿ.