255181

DSEBC-504

V Semester B.Com (Regular)(General) Degree Examination, December/January - 2025/26

(NEP Scheme Freshers + Repeaters)

COMMERCE

Indian Accounting Standards - 1 (Elective)

Time : 2½ Hours **Maximum Marks : 60**

Instructions:

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

SECTION - A

ವಿಭಾಗ - ಎ

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

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

1. a) Expand GAAP and IASB.
GAAP ಮತ್ತು IASB ಪದಗಳನ್ನು ವಿಸ್ತರಿಸಿ.

b) Mention any four examples of Intangible Assets.
ಭೌತಿಕವಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿಗಳ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ಕೊಡಿ.

c) Mention any two items of Other Income:
ಇತರೆ ಆದಾಯದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದಾಹರಣೆಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

d) What is Investment Property as per IND AS - 40.
IND AS - 40 ರ ಪ್ರಕಾರ ಹೂಡಿಕೆ ಆಸ್ತಿ ಎಂದರೇನು ?

e) Write any two demerits of IFRS.
ಅಂತರರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಆರ್ಥಿಕ ವರದಿ ಪ್ರಮಾಣದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಅವಗುಣಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

f) What is Segment Reporting?
ವಿಭಾಗ ವರದಿ ಎಂದರೇನು ?

g) What do you mean by Unrealized profits?
ಸಿದ್ಧಿಸದ ಲಾಭ ಎಂದರೇನು ?

NEW HORIZON COLLEGE LIBRARY KASTURINAGAR BANGALORE

[P.T.O.

SECTION - B

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any Three questions. Each question carries 4 marks. (3×4=12

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 4 ಅಂಕಗಳು.

2. Briefly explain the challenges in implementing IFRS in India.
ಭಾರತದಲ್ಲಿ IFRS ನ್ನು ಜಾರಿಗೆ ತರಲು ಇರುವ ಸವಾಲುಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.

3. List the Objectives of IND AS
IND AS ನ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ಪಟ್ಟಿ ಮಾಡಿ.

4. You are given the following extracts of Ledger balances as on 31.03.2025, taken from Juice Magic Ltd: Prepare Income Statement

Revenue from Operations	49,000
Other Income	1,000
Advertising	2,625
Salaries	13,500
Depreciation	1,400
Insurance	500
Interest on Debentures	500
Preliminary Expenses written off	500
Bad Debts	250
Discount	250
Printing and Stationery	500
Cost of Materials Consumed	12,500

ಜೂಸ್ ಮ್ಯಾಜಿಕ್‌ನ ಈ ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ 31.03.2025 ರಂದು ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಪ್ರಕಟಣೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಗಳಿಂದ ಆದಾಯ	49,000
ಇತರೆ ಆದಾಯಗಳು	1,000
ಜಾಹೀರಾತು ವೆಚ್ಚ	2,625
ಸಂಬಳ	13,500

ಸವಕಳಿ	1,400
ವಿಮೆ	500
ಸಾಲಪತ್ರಗಳ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ	500
ಪ್ರಾರಂಭಿಕ ವೆಚ್ಚಕ್ಕೆ ಬಿಟ್ಟಿದ್ದು	500
ಕರಡು ಸಾಲ	250
ಸೋಡಿ	250
ಮುದ್ರಣ ಮತ್ತು ಸಾಮಗ್ರಿ	500
ಸರಕುಗಳ ವೆಚ್ಚ	12,500

NEW HORIZON COLLEGE LIBRARY KASTURINAGAR BANGALORE-43

5. Varsh Computers ordered a computer in Flipkart. The price of a computer is Rs.1,00,000/-, allowed 10% discount at the time of purchase and charged 18% GST which is not refundable. Shipping charges Rs. 1,000/-. Software installation charges Rs. 8,000/- and annual service charges Rs.6,000/-. Calculate the initial cost of Computer and give reasons as per IND AS - 16.

ವರ್ಷ್ ಕಂಪ್ಯೂಟರ್ಸ್ ರವರು ಕಂಪ್ಯೂಟರನ್ನು ಫ್ಲಿಪ್‌ಕಾರ್ಟ್ ಮೂಲಕ ಆದೇಶಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಕಂಪ್ಯೂಟರ್ ದರವು ರೂ.1,00,000/- ಆಗಿದ್ದು 10% ರಿಯಾಯಿತಿ ಕೊಳ್ಳುವ ಸಮಯದಲ್ಲಿ ಇದ್ದು ಮತ್ತು ಇದಕ್ಕೆ 18% ಜಿ.ಎಸ್.ಟಿ. ಇದಕ್ಕೆ ಮರುಪಾವತಿ ಇರುವುದಿಲ್ಲ. ಹಡಗು ಶುಲ್ಕ ರೂ. 1,000/- ಸಾಫ್ಟ್‌ವೇರ್ ಸ್ಥಾಪನೆ ಶಿಲ್ಕುಗಳು ರೂ. 8,000/- ಮತ್ತು ವಾರ್ಷಿಕ ಸೇವಾ ಶುಲ್ಕ ರೂ. 6,000/- ಕಂಪ್ಯೂಟರ್‌ನ ಆರಂಭಿಕ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ ಮತ್ತು IND AS - 16 ಪ್ರಕಾರ ಕಾರಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

6. Carrying amount of machine is Rs.2,00,000/-. (Historical cost less Depreciation).The Machine is expected to generate Rs.50,000/- Net cash flows for 5 years. The Net realizable value of the machine on current date is Rs. 1,70,000/-. The enterprise required rate of return is 10% p.a. (PV of Annuity at 10% for 5 years is 3.79). Calculate Impairment Loss and show the accounting treatment as per IND AS 36.

ಒಂದು ಯಂತ್ರದ ಸಾಗಣೆ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 2,00,000/- (ಚಾರಿತ್ರಿಕ ವೆಚ್ಚದಿಂದ ಸವಕಳಿಯನ್ನು ಕಳೆದು) ಈ ಯಂತ್ರವು ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ರೂ. 50,000/- ನಿವ್ವಳ ನಗದು ಒಳ ಹರಿವಿನಂತೆ 5 ವರ್ಷಗಳಿಗೆ ನೀಡಬಹುದೆಂಬ ನಿರೀಕ್ಷೆಯಿದೆ. ಈ ಯಂತ್ರದ ಪ್ರಸ್ತುತ ನಿವ್ವಳ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಬಹುದಾದ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 1,70,000/- ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ಈ ಉದ್ಯಮಕ್ಕೆ ಅಗತ್ಯತೆ ಇರುವ ವಾಪಾಸ್ಸಾಗುವ ದರ ಒಂದು ವರ್ಷಕ್ಕೆ 10% ಆಗಿರುತ್ತದೆ. (ವಾರ್ಷಿಕ 10% ರಂತೆ 5 ವರ್ಷಗಳಿಗೆ ವರ್ಷಾಸನ 3.79) ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

ದೌರ್ಬಲ್ಯದ ನಷ್ಟವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ ಮತ್ತು IND AS 36 ರ ಪ್ರಕಾರ ಲೆಕ್ಕಾಚಾರದ ವಿಧಾನವನ್ನು ತೋರಿಸಿ.

SECTION - C

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any Three questions. Each question carries 10 marks. **(3×10=30)**

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿಯೊಂದು ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 10 ಅಂಕಗಳು.

7. Mention the disclosure requirements of operating segments under IND AS 108.
IND AS 108 ರ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆಯ ಭಾಗಗಳ ಅವಶ್ಯಕತೆಯ ಪ್ರಕಟಣೆಗಳನ್ನು ಉಲ್ಲೇಖಿಸಿ.

8. Briefly explain the significance and benefits of Accounting Standards.
ಲೆಕ್ಕಾಚಾರ ಮಾನದಂಡಗಳ ಮಹತ್ವ ಮತ್ತು ಉಪಯೋಗಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.

9. From the following Trial Balance of Prasad Home Trendz, prepare Statement of Financial Position (SOFP) as on 31-03-2025 :

Debit	Amt	Credit	Amt
Cash at Bank	75,000	Equity share capital	1,25,000
Non current assets	50,000	Reserves & surplus	25,000
Non current investments	25,000	Non current liabilities	2,00,000
L&B	2,00,000	Current liabilities	50,000
Furniture	50,000	Staff provident fund	50,000
Office equipment	25,000	Deposits from public	50,000
Good will	50,000	Preference capital	1,25,000
Stock	1,00,000		
Trade receivables	50,000		
Total	**6,25,000**	**Total**	**6,25,000**

ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಪ್ರಸಾದ್ ಹೋಮ್ ಟ್ರೆಂಡ್ಜ್ ರವರ ಆರ್ಥಿಕ ಪರಿಸ್ಥಿತಿಯ ಪ್ರಕಟಣೆ ಪತ್ರವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

Debit	ರೂ.	Credit	ರೂ.
ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ನಗದು	75,000	ಈಕ್ವಿಟಿ ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	1,25,000
ಚಾಲ್ತಿ ಅಲ್ಲದ ಆಸ್ತಿಗಳು	50,000	ಮೀಸಲು ಮತ್ತು ಉಳಿತಾಯ	25,000
ಚಾಲ್ತಿ ಅಲ್ಲದ ಹೂಡಿಕೆಗಳು	25,000	ಚಾಲ್ತಿಯಲ್ಲದ ಪ್ರಚಲಿತ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆ	2,00,000
ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡ	2,00,000	ಚಾಲ್ತಿ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	50,000
ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	50,000	ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ	50,000

ಕಚೇರಿ ಪೀಠೋಪಕರಣ	25,000	ಸಾರ್ವಜನಿಕರ ಠೇವಣಿಗಳು	50,000
ಸುನಾಮು	50,000	ಆಧ್ಯತೆ ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ	1,25,000
ದಾಸ್ತಾನು	1,00,000		
ವ್ಯಾಪಾರ ಸ್ವೀಕೃತಿಗಳು	50,000		
ಒಟ್ಟು	6,25,000	ಒಟ್ಟು	6,25,000

10. a) Define Borrowing Cost IND AS - 23

b) Calculate the Borrowing Cost in accordance with IND AS - 23:

- Project cost Rs.4 Crore, 2 Crore is financed by 8% Debentures repayable in 5 years. 1 Crore by ICICI Loan @10% p.a. interest and Balance 1 Crore Loan from IDBI @ 12% p.a. Interest and both repayable in 4 years.
- The Cost of Issue of Debentures is Rs.6 Lakhs
- The Services and Consultancy charges for ICICI and IDBI Rs.4 Lakhs
- Debentures repayable at 5% Premium

a) IND AS - 23 ರ ಪ್ರಕಾರ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚ ಎಂದರೇನು ?

b) IND AS - 23 ರ ಪ್ರಕಾರ ಎರವಲು ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- ಯೋಜನಾ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 4 ಕೋಟಿ, 2 ಕೋಟಿ, ರೂ. 5 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಮರು ಪಾವತಿಸಬಹುದಾದ 8% ಡಿಬೆಂಚ್‌ರಗಳಿಂದ ಹಣಕಾಸು ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ. ಐಸಿಐಸಿಐ ಸಾಲದಿಂದ 1 ಕೋಟಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ 10% ಬಡ್ಡಿ ಮತ್ತು ಬಾಕಿ 1 ಕೋಟಿ ಐಡಿಬಿಐ ನಿಂದ ಸಾಲ ವರ್ಷಕ್ಕೆ 12% ಬಡ್ಡಿ ಮತ್ತು ಎರಡನ್ನೂ 4 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಮರುಪಾವತಿಸಬಹುದಾಗಿದೆ.
- ಡಿಬೆಂಚರ್‌ಗಳ ವಿತರಣೆಯ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 6 ಲಕ್ಷಗಳು.
- ಐಸಿಐಸಿಐ ಮತ್ತು ಐಡಿಬಿಐ ಗೆ ಸೇವೆಗಳು ಮತ್ತು ಸಲಹಾ ಶುಲ್ಕಗಳು ರೂ. 4 ಲಕ್ಷಗಳು.
- 5% ಪ್ರೀಮಿಯಂನಲ್ಲಿ ಮರುಪಾವತಿಸಬಹುದಾದ ಡಿಬೆಂಚರ್‌ಗಳು.

11. Prepare a statement of Profit or Loss under Companies Act, 2013 from the following details of Royal Industries for the year ended 31.03.2025.

Sales	4,00,000
Purchase of Raw Materials	1,75,000
Commission Received	75,000
Carriage Inwards	25,000
Returns Outwards	10,000
Opening Stock of Raw Materials.	45,000

NEW HORIZON COLLEGE LIBRARY KASTURINAGAR BANGALORE-43

Closing Stock of Raw Materials.	25,000
Rent Received	10,000
Salaries to Employees	50,000
P.F.Contribution to Employees	12,500
Interest on Bank Loan	7,500
Interest on Debentures	7,500
Sundry Expenses	2,500
Depreciation	10,000
Income Tax paid	18,750
Excise Duty	12,500
Consumables	20,000
Factory Expenses	15,000

Royal LTD ಕಂಪನಿಯ 31.03.2025 ರ ಮಾಹಿತಿ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ. ಕಂಪನಿ ಕಾಯಿದೆ 2013 ರ ಅಡಿಯಲ್ಲಿ ಅದರ ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

ಮಾರಾಟ	4,00,000
ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳ ಖರೀದಿ	1,75,000
ಪಡೆದ ದಲ್ಲಾಳಿ	75,000
ಒಳ ಸಾಗಣೆ ಖರ್ಚು	25,000
ವಾಪಸ್ಸು ಮಾಡಿದ ಸರಕು	10,000
ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳ ಆರಂಭದ ದಾಸ್ತಾನು	45,000
ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳ ಅಂತಿಮ ದಾಸ್ತಾನು	25,000
ಬಾಡಿಗೆ ಆದಾಯ	10,000
ಸಂಬಳ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದು	50,000
ಕೆಲಸಗಾರರ ಭವಿಷ್ಯ ನಿಧಿ ವಂತಿಗೆ	12,500
ಬ್ಯಾಂಕ್ ಸಾಲದ ಬಡ್ಡಿ	7,500
ಸಾಲ ಪತ್ರದ ಬಡ್ಡಿ	7,500
ಇತರೆ ಖರ್ಚು	2,500
ಸವಕಳಿ	10,000
ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ	18,750
ಅಬಕಾರಿ ಸುಂಕ	12,500
ಉಪಭೋಗ್ಯಗಳು	20,000
ಕಾರ್ಖಾನೆ ಖರ್ಚು	15,000

SECTION - D

ವಿಭಾಗ - ಡಿ

Answer any One question. Each question carries 8 marks. (1×8=8

ಯಾವುದಾದರೂ ಒಂದು ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರಶ್ನೆಯು 8 ಅಂಕಗಳು ಹೊಂದಿದೆ.

12. a) Explain the relevance and challenges in the implementation of convergence o Indian Accounting Standards (Ind AS) with IFRS.

ಭಾರತೀಯ ಲೆಕ್ಕ ಪ್ರಮಾಣದ (Ind AS) ಜೊತೆ IFRS ನ ಅನುಷ್ಠಾನದ ಒಗ್ಗೂಡಿಸುವಿಕೆಯ ಅವಕಾಶ ಮತ್ತು ಸವಾಲುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

b) State any 8 IND AS.

ಯಾವುದಾದರೂ 8 (ಎಂಟು) IND AS ಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.

NEW HORIZON COLLEGE LIBRARY KASTURINAGAR BANGALORE-43