



GN-341

137790

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 |
| ಬಿಟ್ಟ 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.
- (a) ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ 1,00,000 (₹ 10 ಪ್ರತಿ ಷೇರಿನಂತೆ) ಷೇರುಗಳು.
(b) ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ 01.04.2018 ರಂದು ₹ 80,000.
(c) 01.04.2018 ರಂದು ಲಾಭದ ಶಿಲ್ಕು ₹ 60,000
(d) 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.

- (a) Share Capital : 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each.
(b) General Reserve as on 01.04.2018 - ₹ 80,000.
(c) P & L A/c balance (Cr.) on 01.04.2018 - ₹ 60,000
(d) 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 ನಿಗದಿ 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.

7. (a) IFRS ಅನುಷ್ಠಾನದಲ್ಲಿ ಒದುಗುವ ಪ್ರಾಯೋಗಿಕ ಸವಾಲುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
Briefly explain practical challenges in implementing IFRS.
(b) IFRS ನ ದಿಶೆಯಲ್ಲಿ ವಿಲೀನವಾಗುವ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ಉಂಟಾಗುವ ಉಪಯೋಗಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
Briefly explain the benefits of achieving convergence with IFRS.
8. (a) ಯಾವುದಾದರೂ 14 IND AS ಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.
List any fourteen IND AS.
(b) 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 ಮೂಲದ 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/-

ಕೆಡುವು 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 ಬ್ಯಾಂಕ್‌ನಿಂದ ಮೀರೆಳಿತ 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 ಪರಿಷ್ಕಿತಿ 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 ಪರಿಷ್ಕಿತಿ, 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.