

Roll No. ....

(12/15-I)

**9644**

**M. Com. EXAMINATION**

(Third Semester)

MCAF-302

**INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING  
STANDARDS**

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 80*

**Note :** Attempt *all* the questions from Section A.  
From Section B attempt any *five* out of eight  
questions and from Section C attempt any  
*two* out of four questions.

**Section A**

**2 each**

1. Define International Financial Reporting Standards.
2. What is GAAPs ?

(1-33) B-9644

**P.T.O.**



3. What is difference between standard and principal ?
4. Define Impairment.
5. Draw the structure of IASB.
6. Define fair value according to IFRSs.
7. Explain meaning of understandability concept.
8. Define conceptual framework of IFRSs.

#### Section B

5×8=40

1. Discuss historical development of IFRSs.
2. Discuss procedure of development of interpretation by IFRIC.
3. Why conceptual framework is necessary ? Discuss.
4. Discuss elements of comprehensive income statement.

5. Discuss the need for First-Time Adoption.
6. Discuss the According Principles Statement Number-4.
7. Which elements are derived from the definitions of assets and liabilities ? Discuss.
8. Discuss vesting and non-vesting conditions of share based payment.

#### Section C

12×2=24

**Note :** Attempt any *two* questions. 10×2=20

1. When should IFRS 1 be applied ? Discuss its objectives.
2. Describe the process of setting standard by International Accounting Standards Board.
3. What is share based payment ? Discuss scope of IFRS-2.

4. Discuss the difference between US-GAAPs and Indian-GAAPs in recognition of expenses.



attempt *two* questions out of four questions.  
Answer to any question should not exceed  
six pages and each question carry 12 marks.

### Section A

1. What is Accounting Standard ?
2. Write two differences between standard and principle of accounting.
3. Define Vesting Period.
4. Explain the meaning of share-based payment.
5. Write main objective of IFRSs.
6. Define exercise period under IFRS2 (2009).
7. Define Business Combination under IFRS-3.
8. What is Assets as per SFAC No. 6 ?

### Section B

1. Discuss the historical development of IASB.

B-2724

2

2. Define Conceptual framework of financial accounting. Discuss its necessity.
3. Discuss the qualitative characteristics of accounting information as per the FASB.
4. Define income statement. What differences among IFRS, US-GAAP and Indian GAAP on income statement ?
5. Discuss working of the International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC).
6. Explain with example first-time adoption timeline.
7. Discuss the exemptions given under IFRS-I from other IFRS.
8. Discuss, awards with multiple service periods under IFRS-2 (2009) with suitable examples.

### Section C

1. What is share-based payment transaction ? Discuss the transactions deals with the scope of IFRS2 (2009).

(1-33) B-2724

3

P.T.O.

2. Discuss the IASB's due process for IFRS setting.
3. Who is a first-time adopter ? Discuss this term in detail.
4. Define business combinations under IFRS-3. Describe its scope.

**(Hindi Version)**

**नोट :** इस प्रश्न पत्र में तीन खण्ड हैं। खण्ड 'अ' में आठ भाग हैं। प्रत्येक भाग 2 अंक का है। सभी भाग हल करने हैं। प्रत्येक भाग का उत्तर आधा पेज से अधिक न हो। खण्ड 'ब' में आठ प्रश्न हैं जिनमें से पाँच प्रश्न हल करने हैं। प्रत्येक प्रश्न 8 अंक का है। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर लगभग तीन पेज से अधिक न हो। खण्ड 'स' में चार प्रश्न हैं जिनमें से दो प्रश्न हल करने हैं। प्रत्येक प्रश्न 12 अंक का है। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर लगभग छः पेज से अधिक न हो।

**खण्ड 'अ'**

1. लेखांकन प्रमाण क्या है ?

B-2724

4

2. लेखांकन के प्रमाण और सिद्धान्त के बीच दो अन्तर लिखिए।
3. निहित समयावधि क्या है ?
4. शेयर-आधारित भुगतान के अर्थ को स्पष्ट कीजिए।
5. IFRSs के प्रमुख उद्देश्य को लिखिए।
6. प्रयोग समयावधि IFRSs2 (2009) के अनुसार परिभाषित कीजिए।
7. IFRSs-3 के अनुसार व्यवसाय संयोग को परिभाषित कीजिए।
8. SFAC No. 6 के अनुसार सम्पत्तियाँ क्या हैं ?

**खण्ड 'ब'**

1. अन्तर्राष्ट्रीय लेखांकन प्रमाण बोर्ड के ऐतिहासिक विकास का विवेचन कीजिए।
2. वित्तीय लेखांकन के अवधारणात्मक ढांचे को परिभाषित कीजिए। इसकी अनिवार्यता का विवेचन कीजिए।

(1-33) B-2724

5

P.T.O.



Roll No. ....

(12/15-I)

**2724**

**M. Com. EXAMINATION**

(For Batch 2010 to 2013 Only)

(Third Semester)

**INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING  
STANDARDS**

**MCAF-302**

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 80*

**Note :** Question paper is divided into three parts. Section A, contains eight questions having 2 marks each. Candidates are required to attempt *all* the questions. Answer to any question should not exceed half page. From Section B candidates are required to attempt any *five* questions out of eight questions, each question having 8 marks each. Answer of the any question should not exceed three pages. In Section C, candidates are required to

**(1-33) B-2724**

**P.T.O.**



3. FASB के अनुसार लेखांकन की गुणात्मक विशेषताओं का विवेचन कीजिए ।
4. आय विवरण को परिभाषित कीजिए । आय विवरण पर IFRSs, US-GAAP और भारतीय GAAP में क्या अन्तर है ?
5. अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय व्याख्या प्रतिवेदन समिति के कार्यों का विवेचन कीजिए ।
6. उदाहरण के साथ प्रथम समय धारित समयबद्धता को स्पष्ट कीजिए ।
7. दूसरे IFRSs से IFRS-I में दी गई छूटों का विवेचन कीजिए ।
8. अनुकूल उदाहरणों के साथ IFRS-2 (2009) के आधार पर बहु सेवा समयावधि के लिए एवार्ड का विवेचन कीजिए ।

#### खण्ड 'स'

1. शेयर-आधार पर भुगतान लेनदेन क्या है ? FRS2 (2009) के क्षेत्र के अन्तर्गत आने वाले लेनदेन का विवेचन कीजिए ।

2. अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय प्रतिवेदन प्रमाण को स्थापित करने की IASB की देय प्रक्रिया का विवेचन कीजिए ।
3. एक प्रथम-समय धारित कौन होता है ? इस शब्द का विस्तृत रूप से विवेचन कीजिए ।
4. IFRS-3 के अनुसार व्यवसाय संयोग क्या है ? इसके क्षेत्र का वर्णन कीजिए ।