

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 881

I

Unique Paper Code : 2413090005

Name of the Paper : Accounting for Mergers and Acquisitions and Valuation

Name of the Course : B.COM. UGCF

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all question. All questions are Compulsory.
3. All questions carry equal marks.
4. Use of Simple Calculator allowed.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए । सभी प्रश्न अनिवार्य हैं ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. सामान्य कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

1. (a) Explain the concept of mergers and acquisitions. Discuss their importance in the modern corporate world and how they contribute to business growth and sustainability. (9)
- (b) Highlight the legal and regulatory considerations involved in mergers and acquisitions. How do these regulations impact the M&A process? (9)

OR

- (a) Discuss the importance of financial statements in mergers and acquisitions. How do financial statements influence decision-making and valuation in M&A transactions? (9)
 - (b) What are fast-track mergers? Discuss their benefits and challenges in the context of time- sensitive corporate objectives. (9)
2. (a) Differentiate between the Capitalization Method and the Discounted Cash Flow (DCF) Method. Discuss the strengths and limitations of both methods in business valuation. (9)
 - (b) In the context of Mergers and Acquisitions (M&A), explain the importance of due diligence. What are the key areas of due diligence, and how do they impact the negotiation process? (9)

OR

- (a) Explain the Liquidation Method and its application in business valuation. How do factors like the value of tangible and intangible assets affect the outcome of the liquidation process? (9)

- (b) How does the Discounted Cash Flow (DCF) method help in determining the intrinsic value of a company? (9)
3. (a) What do you understand by an Acquisition under a Business Transfer Agreement (BTA)? How does accounting for a business transfer differ from other types of acquisitions? (9)
- (b) What is the accounting treatment for the acquisition of a group of assets, and how does this differ from a business combination under Ind AS 103? (9)

OR

- (a) Define the "acquisition date" in the context of business combinations. How is this date determined, and what is its significance in the application of the acquisition method? (9)
- (b) Discuss the accounting for amalgamation in the nature of a merger. How does this method differ from the purchase method? (9)
4. (a) Compare the key provisions of Indian GAAP and IFRS 3 in relation to accounting for mergers and acquisitions. What are the significant differences between the two frameworks. (9)
- (b) Discuss the incentives that might lead companies to choose pooling of interests over the purchase method in a merger or acquisition. What are the potential benefits of pooling for the parties involved? (9)

OR

- (a) What is Non-Controlling Interest (NCI), and how is it recognized and measured in a business combination under IFRS 3? Discuss the different approaches to measuring NCI. (9)
- (b) Explain how goodwill is valued in a business combination under IFRS 3. What methods are used to determine the fair value of goodwill? (9)
5. (a) How does the Competition Act, 2002 impact mergers and acquisitions? Discuss the role of the Competition Commission of India (CCI) in regulating M&A transactions and the criteria it uses to assess the impact on competition. (9)
- (b) Discuss the accounting treatment of a demerger under the relevant Indian accounting standards. What are the key financial disclosures required during and after a demerger process? (9)

OR

- (a) What are the potential legal and financial challenges faced by companies during the process of a demerger? (9)
- (b) Discuss the role of the Securities and Exchange Board of India (SEBI) in regulating M&A transactions in listed companies. (9)

1. (क) विलय और अधिग्रहण की अवधारणा की व्याख्या कीजिए। आधुनिक कॉर्पोरेट जगत में उनके महत्व पर चर्चा कीजिए और वे व्यवसाय की वृद्धि और स्थिरता में कैसे योगदान करते हैं। (9)

(ख) विलय और अधिग्रहण में शामिल कानूनी और विनियामक विचारों पर प्रकाश डालिये। ये विनियम विलय और अधिग्रहण प्रक्रिया को कैसे प्रभावित करते हैं? (9)

या

(क) विलय और अधिग्रहण में वित्तीय विवरणों के महत्व पर चर्चा कीजिए। विलय और अधिग्रहण लेनदेन में वित्तीय विवरण निर्णय लेने और मूल्यांकन को कैसे प्रभावित करते हैं? (9)

(ख) फास्ट-ट्रैक विलय क्या हैं? समय-संवेदनशील कॉर्पोरेट उद्देश्यों के संदर्भ में उनके लाभों और चुनौतियों पर चर्चा कीजिए। (9)

2. (क) पूंजीकरण विधि और डिस्काउंटेड कैश फ्लो (DCF) विधि के बीच अंतर कीजिए। व्यवसाय मूल्यांकन में दोनों विधियों की ताकत और सीमाओं पर चर्चा कीजिए। (9)

(ख) विलय और अधिग्रहण (M&A) के संदर्भ में, उचित परिश्रम के महत्व की व्याख्या कीजिए। उचित परिश्रम के प्रमुख क्षेत्र क्या हैं, और वे नेगोसिएशन प्रक्रिया को कैसे प्रभावित करते हैं? (9)

या

(क) परिसमापन विधि और व्यवसाय मूल्यांकन में इसके अनुप्रयोग की व्याख्या कीजिए। मूर्त और अमूर्त परिसंपत्तियों के मूल्य जैसे कारक परिसमापन प्रक्रिया के परिणाम को कैसे प्रभावित करते हैं? (9)

(ख) डिस्काउंटेड कैश फ्लो (DCF) विधि किसी कंपनी के आंतरिक मूल्य को निर्धारित करने में कैसे मदद करती है? (9)

3. (क) व्यवसाय हस्तांतरण समझौते (BTA) के तहत अधिग्रहण से आप क्या समझते हैं? व्यवसाय हस्तांतरण के लिए लेखांकन अन्य प्रकार के अधिग्रहणों से कैसे भिन्न है? (9)

(ख) परिसंपत्तियों के समूह के अधिग्रहण के लिए लेखांकन उपचार क्या है, और यह इंड एस 103 के तहत व्यवसाय संयोजन से कैसे भिन्न है? (9)

या

(क) व्यवसाय संयोजनों के संदर्भ में “अधिग्रहण तिथि” को परिभाषित कीजिए। यह तिथि कैसे निर्धारित की जाती है, और अधिग्रहण विधि के अनुप्रयोग में इसका क्या महत्व है? (9)

(ख) विलय की प्रकृति में समामेलन के लिए लेखांकन पर चर्चा कीजिए। यह विधि खरीद विधि से कैसे भिन्न है? (9)

4. (क) विलय और अधिग्रहण के लिए लेखांकन के संबंध में भारतीय गैप और आईएफआरएस 3 के प्रमुख प्रावधानों की तुलना कीजिए। दोनों ढाँचों के बीच महत्वपूर्ण अंतर क्या हैं। (9)

- (ख) उन प्रोत्साहनों पर चर्चा कीजिए जो कंपनियों को विलय या अधिग्रहण में खरीद पद्धति की तुलना में हितों की पूलिंग चुनने के लिए प्रेरित कर सकते हैं। शामिल पक्षों के लिए पूलिंग के संभावित लाभ क्या हैं? (9)

या

- (क) गैर-नियंत्रित हित (NCI) क्या है, और आईएफआरएस 3 के तहत एक व्यावसायिक संयोजन में इसे कैसे पहचाना और मापा जाता है? गैर-नियंत्रित हित (NCI) को मापने के विभिन्न तरीकों पर चर्चा कीजिए। (9)

- (ख) यह समझाइये कि आईएफआरएस 3 के तहत एक व्यावसायिक संयोजन में साख का मूल्यांकन कैसे किया जाता है। साख के उचित मूल्य को निर्धारित करने के लिए किन तरीकों का उपयोग किया जाता है? (9)

5. (क) प्रतिस्पर्धा अधिनियम, 2002 विलय और अधिग्रहण को कैसे प्रभावित करता है? विलय और अधिग्रहण लेनदेन को विनियमित करने में भारतीय प्रतिस्पर्धा आयोग (CCI) की भूमिका और प्रतिस्पर्धा पर प्रभाव का आकलन करने के लिए इसके द्वारा उपयोग किए जाने वाले मानदंडों पर चर्चा कीजिए। (9)

- (ख) प्रासंगिक भारतीय लेखा मानकों के तहत विभाजन के लेखांकन उपचार पर चर्चा कीजिए। विभाजन प्रक्रिया के दौरान और उसके बाद आवश्यक प्रमुख वित्तीय प्रकटीकरण क्या हैं? (9)

या

(क) विभाजन की प्रक्रिया के दौरान कंपनियों द्वारा सामना की जाने वाली संभावित कानूनी और वित्तीय चुनौतियाँ क्या हैं? (9)

(ख) सूचीबद्ध कंपनियों में विलय और अधिग्रहण लेनदेन को विनियमित करने में भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (सेबी) की भूमिका पर चर्चा कीजिए। (9)