

FIFTH SEMESTER B.Com. DEGREE EXAMINATION, 2014

(Old Syllabus)

PRINCIPLES OF FINANCIAL MANAGEMENT

Time : Three Hours

Maximum : 80 Marks

Question 13 (Case Study) is compulsory.

Only simple calculators are allowed.

Section A

1. Answer any *ten* of the following :—

- (a) Define Financial Management.
- (b) What is business finance?
- (c) State any *two* objectives of financial planning.
- (d) Name any *two* functions of financial controller.
- (e) What is watered stock?
- (f) What is cost of capital?
- (g) What is combined leverage?
- (h) What is capital gearing?
- (i) What is permanent working capital?
- (j) From the following information calculate capitalisation amount :
 - (i) Expected earnings Rs. 1,80,000.
 - (ii) Rate of return in the industry 15%.
- (k) Calculate K_d from the following :—
 - (i) 10% debentures of Rs. 6,00,000 issued at par.
 - (ii) Tax slab 50%.
- (l) Name any *four* long-term sources of business finance.

(10 × 2 = 20 marks)

Section B

Answer any three of the following.

- 2. Explain in brief the responsibilities of Financial Manager.
- 3. Distinguish between Shares and Debentures.
- 4. Explain the techniques of time value of money.

Turn over

5. X Co. Ltd. has following capital structure :

Equity capital (expected dividend 12%)	...	10 lakhs
10% Preference shares	...	5 lakhs
8% Debt	...	15 lakhs

You are required to calculate weighted average cost of capital assuming 50% as rate of tax.

6. Niraj Company Ltd. furnished the following information :

Sales Rs. 20,00,000; Variable cost Rs. 12,00,000; Fixed cost Rs. 4,00,000 and Interest Rs. 2,00,000.

Calculate (i) Operating leverage; (ii) Financial leverage.

7. What is Working Capital? Briefly explain effects of inadequate working capital.

(3 × 5 = 15 marks)

Section C

Answer any **three** questions including **Question 13, Case Study, compulsory.**

8. Briefly explain the objectives and functions of Financial Management.
9. Define Financial Planning. Explain the canons of Financial Planning.
10. Write short notes on :
- Trading on equity.
 - Cost theory of capitalisation.
 - Over-capitalisation.
11. Your friend wants to know you the requirement of working capital for his new business. He supplies the following information to you :

	Rs.
(a) Average amount locked up in Inventories :	
Raw materials	5,000
Finished goods	10,000
(b) Credit sales per annum (debtors allowed two months credit)	60,000
(c) Manufacturing expenses per annum	24,000
Wages per year (lag in payment of manufacturing expenses and wages is one month)	36,000
(d) Raw materials consumed per annum (creditors allowed three months credit)	24,000

You may add 10% for contingencies.

12. X Ltd. has equity capital of Rs. 20,00,000 divided into shares of Rs. 100 each. For its expansion the company desires to raise additional capital of Rs. 20,00,000. Financial advisor gives the following alternatives :
- Equity shares of Rs. 100 each.
 - Rs. 16,00,000 10% debentures and remaining in equity shares.
 - Rs. 12,00,000 16% preference shares and remaining in equity shares.

The company EBIT is Rs. 9,60,000 and tax rate is 30%. Determine EPS in each plan and comment, suggest suitable plan.

13. The following is the Balance Sheet of Chetan Co. Ltd. :

<i>Liabilities</i>	Rs.	<i>Assets</i>	Rs.
Share Capital :		Fixed Assets ...	1,50,000
1,000 equity shares of Rs. 100 each ...	1,00,000	Current Assets ...	50,000
250 10% preference shares of Rs. 100 each ...	25,000		
Reserves and surplus ...	50,000		
Current Liabilities ...	25,000		
	2,00,000		2,00,000

The normal rate of return in case of similar business is 10%. Ascertain whether the company is overcapitalised, undercapitalised or fairly capitalised, when earnings available for equity shareholder are :

- Rs. 12,500.
- Rs. 20,000.
- Rs. 15,000.

Further, you are required to comment on the above situations from view point of company and shareholders.

(3 × 15 = 45 marks)

Turn over

Kannada Version

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕೇಸ್ ಸ್ಟಡಿ ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ.
ಸರಳ ಗಣಕಯಂತ್ರಗಳ ಉಪಯೋಗವನ್ನು ಮಾನ್ಯ ಮಾಡಿದೆ.

ವಿಭಾಗ ಅ

1. ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ :

- ಹಣಕಾಸಿನ ವ್ಯವಸ್ಥಾಪನೆಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.
- ವ್ಯವಹಾರ ಹಣಕಾಸು ಎಂದರೇನು?
- ಹಣಕಾಸಿನ ಯೋಜನೆಯ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- ಹಣಕಾಸಿನ ನಿಯಂತ್ರಕನ ಬೇಕಾದ ಎರಡು ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.
- ನೀರಾದ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು?
- ಬಂಡವಾಳದ ವೆಚ್ಚ ಎಂದರೇನು?
- ಸಂಯುಕ್ತ ಸನ್ನೆ ಎಂದರೇನು?
- ಬಂಡವಾಳ ಅಳವಡಿಕೆ ಎಂದರೇನು?
- ಖಾಯಂ ದುಡಿಯುವ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು?
- ಕೆಳಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಬಂಡವಾಳಕರಣದ ಮೊತ್ತವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :
 - ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಗಳಿಕೆಗಳು ರೂ. 1,80,000
 - ಪ್ರತಿಫಲದ ದರ (ಉದ್ದಿಮೆಯಲ್ಲಿ) 15%.
- ಕೆಳಗಿನವುಗಳಿಂದ ಸಾಲದ ವೆಚ್ಚ ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ :
 - ರೂ. 6,00,000 ಶೇಕಡಾ 10 ಸಾಲಪತ್ರದ ಮುಖಬೆಲೆಗೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.
 - ಶೇ. 50ರ ತೆರಿಗೆ ಹಂತ.
- ವ್ಯವಹಾರ ಹಣಕಾಸಿನ ದೀರ್ಘಾವಧಿಯ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಮೂಲಗಳನ್ನು ಹೆಸರಿಸಿ.

(10 × 2 = 20 marks)

ವಿಭಾಗ ಬ

ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.

- ಹಣಕಾಸಿನ ವ್ಯವಸ್ಥಾಪನೆಯಲ್ಲಿ ನಿರ್ಧಾರ ಕೈಗೊಳ್ಳುವ ನಾಲ್ಕು ಕ್ಷೇತ್ರಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
- ಶೇರುಗಳ ಮತ್ತು ಸಾಲಪತ್ರಗಳು ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- ಹಣ ಸಮಯದ ಮೌಲ್ಯದ ತಂತ್ರಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

5. X ಕಂಪನಿಯು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಬಂಡವಾಳ ರಚನೆಯನ್ನು ಹೊಂದಿರುತ್ತದೆ :

	ರೂ.
ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರು (ನಿರೀಕ್ಷಿತ ಲಾಭಾಂಶ 12%)	... 10,00,000
10%ರ ಪ್ರಾಶಸ್ತ್ಯ ಶೇರುಗಳು	... 5,00,000
8% ರ ಸಾಲ	... 15,00,000

50% ಕಂಪನಿಯ ತೆರಿಗೆಯ ದರವೆಂದು ಊಹಿಸಿ ಬಂಡವಾಳದ ತೂಕದ ಸರಾಸರಿ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

6. ನೀರಜ ಕಂಪನಿ ನಿಯಮಿತವು ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ನೀಡಿದೆ :

ವಿಕ್ರೀ ರೂ. 20,00,000, ಬದಲಾಗುವ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 12,00,000, ಸ್ಥಿರ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ. 4,00,000 ಮತ್ತು ಸಂದಾಯವಾದ ಬಡ್ಡಿ ರೂ. 2,00,000.

(a) ನಿರ್ವಹಣೆಯ ಸನ್ನೆ, (b) ಹಣಕಾಸಿನ ಸನ್ನೆಗಳನ್ನು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿರಿ.

7. ದುಡಿಯುವ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು? ಕೊರತೆಯುಳ್ಳ ದುಡಿಯುವ ಬಂಡವಾಳದ ಪರಿಣಾಮಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.

(3 × 5 = 15 marks)

ವಿಭಾಗ ಕ

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 (ಕೇಸ್ ಸ್ಟಡಿ) ಒಳಗೊಂಡಂತೆ ಬೇಕಾದ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

8. ಹಣಕಾಸು ನಿರ್ವಹಣೆಯ ಉದ್ದೇಶಗಳು ಮತ್ತು ಕಾರ್ಯಗಳನ್ನು ಕುರಿತು ವಿವರಿಸಿ.

9. ಹಣಕಾಸಿನ ಯೋಜನೆಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿರಿ. ಹಣಕಾಸು ಯೋಜನೆಯ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

10. ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತ ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ :

- ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳ ನಿರ್ವಹಣೆ.
- ವೆಚ್ಚದ ಸಿದ್ಧಾಂತ ಬಂಡವಾಳಕರಣ.
- ಆತೀ ಬಂಡವಾಳಕರಣ.

11. ನಿಮ್ಮ ಮಿತ್ರನು ಅವನ ಹೊಸ ವ್ಯವಹಾರಕ್ಕೆ ಬೇಕಾಗುವ ದುಡಿಯುವ ಬಂಡವಾಳ ಎಷ್ಟು ಎಂದು ತಿಳಿಯಲು ಬಯಸಿದ್ದಾನೆ. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ಅವನು ಪೂರೈಸುತ್ತಾನೆ :

(a) ಸರಾಸರಿ ಬಂಧಿತ ದಾಸ್ತಾನಿನ ಮೊತ್ತ :	ರೂ.
ಕಚ್ಚಾ ಸರಕುಗಳು	... 5,000
ಸಿದ್ಧ ವಸ್ತುಗಳು	... 10,000
(b) ವಾರ್ಷಿಕ ಉದ್ದರಿ ಮಾರಾಟ (ಬರತಕ್ಕ ಬಾಕಿ ಖಾತೆದಾರರಿಗೆ ಉದ್ದರಿಯ ಅವಧಿ ಎರಡು ತಿಂಗಳುಗಳು)	... 60,000
(c) ವಾರ್ಷಿಕ ಉತ್ಪಾದನಾ ವೆಚ್ಚ	... 24,000
ವಾರ್ಷಿಕ ಕೂಲಿಗಳು (ಉತ್ಪಾದನಾ ವೆಚ್ಚಗಳು ಮತ್ತು ಕೂಲಿಗಳ ಹಣಪಾವತಿಯ ಸಮಯ ಒಂದು ತಿಂಗಳು)	... 36,000
(d) ವಾರ್ಷಿಕ ಕಚ್ಚಾ ಸರಕುಗಳ ಉಪಯೋಗ (ಉದ್ರಿ ವ್ಯಾಪಾರಿಗಳಿಗೆ 3 ತಿಂಗಳ ಸಮಯ)	... 24,000

ಆಕಸ್ಮಿಕಗಳಿಗಾಗಿ 10% ನ್ನು ಸೇರಿಸಬಹುದು.

Turn over

