

Roll No.

(07/20-I)

4861

B. Com. EXAMINATION

(For Batch 2013 to 2016 Only)

(Sixth Semester)

FINANCIAL MANAGEMENT

BC-601

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Note : Attempt *Five* questions in all. Q. No. 1 is compulsory. Attempt any *four* questions from remaining eight questions. All questions carry equal marks.

(Compulsory Question)

1. (a) How is Financial Management distinct from Financial Accounting ?
- (b) What are the objectives of financial planning ?

(3-18/5) B-4861

P.T.O.

- (c) What do you mean by under-capitalization ?
 - (d) What do you mean from dividend policy ?
 - (e) What is cash budget ?
 - (f) What is optimum credit policy ?
 - (g) What is inventory management ?
 - (h) Distinguish between Explicit and Implicit Cost.
2. Financial accounting and financial management are complementary in nature. Do you agree ? Explain.
 3. Over-capitalization is as dangerous as under-capitalization in business. Explain this statement.
 4. Explain the source of owned capital in brief.
 5. As there is no explicit cost of retained earnings, these funds are free of cost. Comment.

6. A company has total investment of ₹ 10,00,000 and 1,00,000 outstanding shares of face value of ₹ 10 each. It earns a rate of return of 11% on its investment and has a policy of paying 60% of its earnings as dividend. Is it optimum dividend policy as per Walter's model. What is the optimum policy and why ? Assume that the required rate of return is 12%. Show the working.
7. Compute working capital requirements from the following details :
 Budgeted sales : 20,000 units per annum
 Raw material per unit cost : ₹ 8
 Direct Labour per unit : ₹ 8
 Overhead per unit : ₹ 2
 Total cost per unit : ₹ 18
 Profit per unit : ₹ 2
 Selling price per unit : ₹ 20
Additional information :
 (a) Raw material will be carried in stock for 4 weeks and finished goods for 2 weeks.

- (b) Factory processing will take on an average 3 weeks.
 (c) Suppliers provide 6 weeks credit.
 (d) Debtors are allowed 8 weeks credit.
 Assume labour overhead expenses to accrue evenly throughout the production cycle.

8. A company requires an initial investment of ₹ 40,000. The estimated net cash flow are as follows :

Year	Net Cash Flow (₹)
1	
2	7,000
3	7,000
4	7,000
5	7,000
6	7,000
7	8,000
8	10,000
9	15,000
10	10,000
	4,000

Using 10% as the cost of capital (rate of discount), determine the following :

- (a) Pay-back period
 (b) Net present value
 (c) IRR (Internal Rate of Return).

B-4861

9. (a) Chetan Ltd. requires 2,000 units of a certain item per year. The purchase price per unit is ₹ 30. The carrying cost of inventory is 25% of the unit cost and the cost of per order is ₹ 1,000.
 You are required to :

- (i) Compute the Economic Order Quantity.
 (ii) What will be the total cost of ordering the cost of carrying inventories when 4 orders of equal sizes are placed ?

- (b) Write a note on concentration banking.

(Hindi Version)

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । अन्य आठ प्रश्नों में से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

(अनिवार्य प्रश्न)

1. (अ) वित्तीय प्रबंधन वित्तीय लेखांकन से किस प्रकार भिन्न है ?

(3-18/7) B-4861

अतिरिक्त जानकारी :

- (अ) कच्चे माल को 4 सप्ताह और तैयार माल को 2 सप्ताह के लिए स्टॉक में रखा जाएगा।
- (ब) फैक्टरी प्रोसेसिंग में औसतन 3 सप्ताह लगेंगे।
- (स) आपूर्तिकर्ता 6 सप्ताह का ऋण प्रदान करते हैं।
- (द) देनदारों को 8 सप्ताह के क्रेडिट की अनुमति है। उत्पादन चक्र के दौरान समान रूप से प्राप्त करने के लिए लेबर उपरिव्यय (ऊपरी खर्च) मान लें।

8. एक कम्पनी को ₹ 40,000 के प्रारम्भिक निवेश की आवश्यकता है। अनुमानित शुद्ध नकदी प्रवाह इस प्रकार हैं :

वर्ष	शुद्ध नकदी प्रवाह (₹)
1	7,000
2	7,000
3	7,000
4	7,000
5	7,000
6	8,000
7	10,000
8	15,000
9	10,000
10	4,000

पूँजी की लागत (छूट की दर) के रूप में 10% का उपयोग करते हुए, निम्नलिखित का निर्धारण कीजिए :

- (अ) पे-बैक अवधि
- (ब) शुद्ध वर्तमान मूल्य
- (स) आई.आर.आर. (आंतरिक प्रत्याय दर)।

9. (अ) चेतन लिमिटेड को प्रति वर्ष एक निश्चित वस्तु की 2,000 इकाइयों की आवश्यकता है। प्रति इकाई खरीद मूल्य ₹ 30 है। इन्वेंट्री (माल) वहन की लागत इकाई लागत की 25% है और प्रति आदेश की लागत ₹ 1,000 है। आप :

- (i) आर्थिक आदेश गुणवत्ता की गणना कीजिए।
 - (ii) जब समान आकारों के 4 ऑर्डर लगाए जाते हैं, तो माल वहन की लागत का आदेश देने की कुल लागत क्या होगी?
- (ब) संकेन्द्रण बैंकिंग पर एक टिप्पणी लिखिए।