

Reg. No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**HRDHRC 251/HRDHRC 255**

**Credit Based IV Semester B.A. (HRD) Degree Examination, April/May 2014
(Common to all Batches)
FINANCIAL MANAGEMENT**

ಹಣಕಾಸಿನ ನಿರ್ವಹಣೆ

Time : 3 Hours

Max. Marks : 100

**Note : A single answer booklet containing 40 pages will be issued.
No additional sheets will be issued.**

SECTION – A

ವಿಭಾಗ – ಎ
(15 marks each)

Shri Dharmasthala Manjunathswara
College of Business Management Library
MANGALORE - 575 006

I. Answer the following :

(15x3=45)

ಕೆಳಗಿನ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

1) What is financial management ? Explain the major financial decisions.

ಹಣಕಾಸಿನ ನಿರ್ವಹಣೆಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿರಿ. ಹಣಕಾಸಿನ ನಿರ್ಧಾರದಲ್ಲಿ ಪ್ರಮುಖವಾದವುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

OR/ಅಥವಾ

What is cash management ? Explain the motives for holding cash.

ನಗದು ನಿರ್ವಹಣೆ ಎಂದರೇನು ? ನಗದನ್ನು ಹೊಂದಿರುವ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

2) Proforma cost sheet of a company provides the following details.

ಒಂದು ಕಂಪನಿಯ ವೆಚ್ಚ ಪತ್ರವು ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿಷಯಗಳನ್ನು ನೀಡುತ್ತದೆ.

Elements of cost**Cost/unit (₹)**

(ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ನ ವೆಚ್ಚ (ರೂ.))

Raw material (ಕಚ್ಚಾವಸ್ತು)	140
Direct labour (ಕೂಲಿ)	120
Overhead (ಮೇಲ್ವೆಚ್ಚ)	100
Total cost per unit (ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ನ ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚ)	360
Profit (ಲಾಭ)	40
Selling price (ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆ)	400

P.T.O.



The following particulars are available :

ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿಷಯಗಳು ಲಭ್ಯವಿದೆ :

a) The proposed level of activity is 15000 units.

ಉತ್ತಾದನೆ ಪ್ರಸ್ತಾಪ 15000 ಯೂನಿಟ್‌ಗಳು.

b) Minimum desired cash balance ₹ 20,000.

ಇಡಬೇಕಾದ ಕನಿಷ್ಠ ಪ್ರಮಾಣದ ನಗದು ಮೊತ್ತ ರೂ. 20,000.

c) Raw materials are expected to remain in stores for 2 months.

ಗೋದಾಮಿನಲ್ಲಿ ಕಚ್ಚಾವಸ್ತು ಇರುವ ಅವಧಿ 2 ತಿಂಗಳು.

d) Material in process 1/2 month.

ಪ್ರಗತಿಯಲ್ಲಿರುವ ಸರಕು 1/2 ತಿಂಗಳು.

e) Finished goods in stock for one month.

ಸಿದ್ಧಗೊಂಡ ವಸ್ತುಗಳ ಶೇಖರಣೆ ಒಂದು ತಿಂಗಳು.

f) Credit allowed by suppliers one month.

ಸಾಲಿಗರು ನೀಡಿದ ಸಾಲದ ಅವಧಿ ಒಂದು ತಿಂಗಳು.

g) Credit allowed to customers two months.

ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ ನೀಡಿದ ಸಾಲದ ಅವಧಿ 2 ತಿಂಗಳು.

Prepare statement showing estimation of working capital requirement.

ದೈನಂದಿನ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಅಂದಾಜು ಮಾಡುವ ಸ್ಟೇಟ್‌ಮೆಂಟ್‌ನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

OR/ಅಥವಾ

Explain the sources that satisfy the short term requirements of funds of a firm.

ಉದ್ಯಮದ ಕಡಿಮೆ ಅವಧಿಯ ಅವಶ್ಯಕತೆಯನ್ನು ಪೂರೈಸುವ ಹಣಕಾಸಿನ ಮೂಲಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.



3. Explain the factors influencing the working capital requirements of a firm.

ದೈನಂದಿನ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸುವ ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

OR/ಅಥವಾ

The following details are available relating to a project.

ಪ್ರೋಜೆಕ್ಟ್‌ನ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

Cost of the project (ಪ್ರೋಜೆಕ್ಟ್‌ನ ವೆಚ್ಚ) : ₹ 1,20,000

Life of the project (ಪ್ರೋಜೆಕ್ಟ್‌ನ ಜೀವಾವಧಿ) : 5 years

Shri Dharmasthala Manjunatheshwara
College of Business Management Library
MANGALORE - 575 003

Year	Cash inflows	PV of Re. 1 at 10%
1	30,000	0.909
2	40,000	0.826
3	44,000	0.751
4	50,000	0.683
5	56,000	0.621

Company follows straight line method of depreciation.

ಕಂಪೆನಿಯು ಸ್ಟ್ರೇಟ್ ಲೈನ್ ಡಿಪ್ರಿಷಿಯೇಶನ್ ಪದ್ಧತಿಯನ್ನು ಅನುಸರಿಸುತ್ತದೆ.

Compute the following :

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ನಿರ್ಧರಿಸಿರಿ:

a) Pay back period

ಪೇ ಬ್ಯಾಕ್ ಅವಧಿ

b) Average rate of return

ಎವರೇಜ್ ರೇಟ್ ಆಫ್ ರಿಟರ್ನ್

c) NPV at 10%

ಎನ್‌ಪಿವಿ 10%

d) Profitability index at 10%

ಲಾಭದ ಇಂಡೆಕ್ಸ್ 10%



SECTION – B

ವಿಭಾಗ – ಬಿ

(5 marks each)

II. Answer any six questions :

(5×6=30)

ಯಾವುದಾದರೂ ಆರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

1) What is wealth maximisation ? Explain its benefits.

ವೆಲ್ತ್ ಮ್ಯಾಕ್ಸಿಮೈಜೇಶನ್ ಎಂದರೇನು ? ಅದರ ಉಪಯೋಗಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

2) Explain the capital budgeting process.

ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್ ಬಜೆಟಿಂಗ್‌ನ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

3) What are the costs and benefits of extending credit ?

ಉದ್ದರಿ ವಿಸ್ತರಣೆಗೆ ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟಂತೆ ವೆಚ್ಚಗಳು ಹಾಗೂ ಪ್ರಯೋಜನಗಳು ಯಾವುವು ?

4) Explain preference shares and debentures as the source of long term finance.

ದೀರ್ಘ ಅವಧಿಯ ಹಣಕಾಸಿನ ಮೂಲಗಳಾದ ಪ್ರಿಫರೆನ್ಸ್ ಷೇರುಗಳು ಮತ್ತು ಡಿಬೆಂಚರ್‌ನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

5) Explain the features of appropriate capital structure.

ಸಮರ್ಪಕ ಬಂಡವಾಳ ರಚನೆಯ ಲಕ್ಷಣಗಳು ಯಾವುವು ?

6) Calculate financial leverage, operating leverage and combined leverage from the following :

ಫೈನಾನ್ಶಿಯಲ್, ಆಪರೇಟಿಂಗ್ ಹಾಗೂ ಕಂಬೈನ್ಡ್ ಲಿವರೇಜನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

Sales : 500 units at ₹ 100 per unit

ಮಾರಾಟ : 500 ಯೂನಿಟ್, ₹100 ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್

Variable cost : ₹ 50 per unit

ಅನಿಶ್ಚಿತ ವೆಚ್ಚ : ₹ 50 ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ಗೆ

Fixed cost : ₹ 10,000

ನಿರ್ಧಾರಿತ ವೆಚ್ಚ : ₹ 10,000

Interest : ₹ 5,000

ಬಡ್ಡಿ : ₹ 5,000



7) From the following capital structure of a company calculate weighted average cost of capital.

ಕೆಳಕಂಡ ಕಂಪನಿಯ ಬಂಡವಾಳದ ರಚನೆಯಿಂದ ವೈಟೆಡ್ ಎವರೇಜ್ ಕಾಸ್ಟ್ ಆಫ್ ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್‌ನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

Sources	Amount (₹)	After tax cost of capital
ಮೂಲಗಳು		ಟ್ಯಾಕ್ಸ್ ಅನಂತರದ ಬಂಡವಾಳ ವೆಚ್ಚ
Equity shares (ಇಕ್ವಿಟಿ ಷೇರುಗಳು)	2,50,000	17%
Preference shares (ಪ್ರಿಫರೆನ್ಸ್ ಷೇರುಗಳು)	1,50,000	15%
Retained earnings (ಉಳಿಸಿದ ಲಾಭ)	40,000	16%
Debentures (ಸಾಲ ಪತ್ರ)	60,000	12%

8) From the following calculate EOQ.

ಈ ಕೆಳಗಿನ ವಿಷಯಗಳಿಂದ EOQ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

Order sizes (in units) (ಸರದಿ ಪ್ರಮಾಣ) :	12,000	6,000	3,000	1,000
Annual consumption (ವಾರ್ಷಿಕ ಬಳಕೆ) :	12000 units			
Ordering cost (ಸರದಿ ವೆಚ್ಚ) :	₹ 50/order			
Carrying cost (ಕ್ಯಾರಿಂಗ್ ವೆಚ್ಚ) :	₹ 5/unit			

SECTION - C

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

(3 marks each)

III. Answer any five questions :

(3×5=15)

ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ:

1) State the objectives for holding inventory.

ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನುಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿರುವ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

2) Write a note on operating cycle.

ಕಾರ್ಯಾಚರಣಾ ಚಕ್ರದ ಬಗ್ಗೆ ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ.



- 3) What are the different concepts of cost of capital ?
ಬಂಡವಾಳದ ವೆಚ್ಚದ ವಿವಿಧ ಪರಿಕಲ್ಪನೆಗಳು ಯಾವುವು ?
- 4) Explain the relative importance between financial management and human resource management.
ಹಣಕಾಸಿನ ನಿರ್ವಹಣೆ ಮತ್ತು ಮಾನವ ಸಂಪನ್ಮೂಲ ನಿರ್ವಹಣೆಯ ನಡುವಿನ ಸಂಬಂಧದ ಮಹತ್ವವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- 5) State the advantages of bank credit.
ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಸಾಲದ ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
- 6) A company issued a 10% debenture for ₹ 15,00,000 at par. The company is in the 40% tax bracket. Find out the cost of debt after tax.
ಕಂಪನಿಯು ರೂ. 15,00,000 ಮೊತ್ತದ 10% ಬಡ್ಡಿದರದ ಸಾಲಪತ್ರವನ್ನು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದೆ. ಟ್ಯಾಕ್ಸ್‌ರೇಟ್ 40%. ಟ್ಯಾಕ್ಸ್ ಅನಂತರದ ಸಾಲಪತ್ರದ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
- 7) Write a short note on mutual funds.
ಪರಸ್ಪರ ನಿಧಿಯ ಬಗ್ಗೆ ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ.

SECTION – D

ವಿಭಾಗ – ಡಿ

(1 mark each)

IV. Answer all the questions :

(1×10=10)

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

- 1) What are mutually exclusive projects ?
ಮ್ಯೂಚುವಲಿ ಎಕ್ಸ್‌ಕ್ಯೂಸಿವ್ ಪ್ರಾಜೆಕ್ಟ್‌ ಎಂದರೇನು ?
- 2) What is capital structure ?
ಬಂಡವಾಳದ ರಚನೆ ಎಂದರೇನು ?
- 3) What is safety stock ?
ರಕ್ಷಣಾ ದಾಸ್ತಾನು ಎಂದರೇನು ?
- 4) What is leverage ?
ಲಿವರೇಜ್ ಎಂದರೇನು ?



- 5) What is net present value ?
ನೆಟ್ ಪ್ರೆಸೆಂಟ್ ವ್ಯಾಲೂ ಎಂದರೇನು ?
- 6) What are credit terms ?
ಉದ್ದರಿಕ್ರಮದ ಟರ್ಮ್‌ಗಳು ಯಾವುವು ?
- 7) What is permanent working capital ?
ಶಾಶ್ವತ ದೈನಂದಿನ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು ?
- 8) What do you mean by time value of money ?
“ಟೈಮ್ ವ್ಯಾಲೂ ಆಫ್ ಮನಿ” ಎಂದರೇನು ?
- 9) What are retained earnings ?
ರಿಟೈನಿಡ್ ಆರ್‌ನಿಂಗ್ ಎಂದರೇನು ?
- 10) Expand EBIT.
EBIT ವಿಸ್ತರಿಸಿರಿ.

Shri Dharmasthala Manjunatheshwara
College of Business Management Library
MANGALORE - 575 003