

**5841**

**M.Com. (Final) Banking & Bus. Eco. Examination, 2017**

**BUSINESS FINANCE**

**Paper – I**

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 100*

**PART–A**

**[Marks : 20]**

(खण्ड-अ)

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART–B**

**[Marks : 50]**

(खण्ड-ब)

Answer *five* questions (250 words each). Select *one* question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से एक-एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART–C**

**[Marks : 30]**

(खण्ड-स)

Answer any *two* questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से

अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

## PART-A

### ( खण्ड-अ )

#### UNIT-I

##### (इकाई-I)

1. (i) Write *two* differences between Equity shares and Preference shares.

समता अंश तथा पूर्वाधिकार अंश में कोई दो अंतर बताइये।

- (ii) What are innovative sources of finance to start up small and tiny business ? Name any *two*.

छोटे तथा लघु उद्योगों को आरंभ करने हेतु किन्हीं दो अभिनव वित्तीय साधनों के नाम बताइये।

#### UNIT-II

##### (इकाई-II)

- (iii) Define Cost of Equity.

समता अंशी पूंजी लागत को परिभाषित कीजिये।

- (iv) What do you understand by "Underwriting" ?

"अभिगोपन" से आप क्या समझते हैं ?

#### UNIT-III

##### (इकाई-III)

- (v) What is relationship between risk and return.

जोखिम और प्रतिफल में क्या संबंध है ?

- (vi) Distinguish between Current ratio and Liquid ratio.

(write *one* difference).

तरलता अनुपात एवं चालू अनुपात में कोई एक अंतर बताइये।

## UNIT-IV

### (इकाई-IV)

- (vii) What do you mean by Financial analysis ?  
वित्तीय विश्लेषण से आप क्या समझते हैं ?
- (viii) Define Capital Budgeting.  
पूंजी बजटन को परिभाषित कीजिये।

## UNIT-V

### (इकाई-V)

- (ix) What do you mean by "Bonus Issue" in business finance ?  
व्यापारिक वित्त में "बोनस निर्गमन" से आपका क्या तात्पर्य है ?
- (x) Name two Dividend policies.  
किन्हीं दो लाभांश नीतियों के नाम बताइये।

## PART-B

### ( खण्ड-ब )

## UNIT-I

### (इकाई-I)

2. What do you mean by finance function ? Explain various finance functions.  
वित्तीय कार्य से आप क्या समझते हैं? विभिन्न वित्तीय कार्यों का उल्लेख कीजिये।

3. Describe various sources of finance.

वित्त के विभिन्न साधनों का उल्लेख कीजिये।

## UNIT-II

### (इकाई-II)

4. Explain in detail the procedure of marketing of securities in primary and secondary market.

प्राथमिक तथा माध्यमिक बाजारों में प्रतिभूतियों के विपणन की प्रक्रिया का वर्णन कीजिये।

5. Explain the effect of sources financing on share-holder wealth creation.

विभिन्न वित्तीय साधनों का अंशधारियों की संपत्ति निर्माण पर पड़ने वाले प्रभाव को समझाइये।

## UNIT-III

### (इकाई-III)

6. Explain various methods of analysing working capital of a business.

व्यापार की कार्यशील पूंजी के विश्लेषण की विभिन्न पद्धतियों को समझाइये।

7. Prepare a detailed format showing sources and uses of fund.

कोष के स्रोतों तथा उपयोगों का विस्तृत प्रारूप बनाइये।

## UNIT-IV

### (इकाई-IV)

8. Explain various methods of Capital Budgeting.  
पूंजी बजटन की विभिन्न तकनीकों को समझाइये।
9. Prepare a format of Financial report.  
वित्तीय प्रतिवेदन का एक प्रारूप बनाइये।

## UNIT-V

### (इकाई-V)

10. What is Break Even Analysis ? Discuss importance of Break Even Analysis in managerial decisions.  
सम-विच्छेद बिंदू क्या है ? सम-विच्छेद विश्लेषण का प्रबन्धकीय निर्णयों में महत्त्व बताइये।
11. What do mean by Dividend ? Examine critically the 'Walter Formula' of dividend policy.  
लाभांश से आपका क्या अभिप्राय है ? लाभांश नीति के सन्दर्भ में 'वाल्टर सूत्र' की आलोचनात्मक व्याख्या कीजिये।

## PART-C

### ( खण्ड-स )

## UNIT-I

### (इकाई-I)

12. Explain in detail the inter-relationship among investment decision, financing decision and dividend decision.  
विनियोग, वित्तयन तथा लाभांश निर्णयों के आपसी संबंधों की विस्तृत व्याख्या कीजिये।

## UNIT-II

### (इकाई-II)

13. What is Working Capital ? Explain various methods of estimating working capital of a business.

कार्यशील पूंजी से आप क्या समझते हैं ? कार्यशील पूंजी निर्धारण की विभिन्न तकनीकों का सविस्तार वर्णन कीजिये।

## UNIT-III

### (इकाई-III)

14. A company has to select *one* of the following projects :  
एक कम्पनी को निम्न में से एक परियोजना का चयन करना है :

#### Cash Inflows

Project	Cost (Rs.)	Yr. 1	Yr. 2	Yr. 3	Yr. 4
A	11,000	6,000	2,000	1,000	5,000
B	10,000	1,000	1,000	2,000	10,000

Using IRR suggest which is better ?

आंतरिक दर के आधार पर बताइये कि कौन-सी परियोजना का चयन करना चाहिये ?

## UNIT-IV

### (इकाई-IV)

15. "Dividend is irrelevant." Critically examine the statement in the light of relevant theories.

"लाभांश असंगत है"। इस कथन की आलोचनात्मक व्याख्या प्रासंगिक सिद्धांतों के आधार पर कीजिये।

## UNIT-V

### (इकाई-V)

16. JB Ltd. has the following Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2016 and the Balance Sheet as on that date :

#### Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2016

<i>Particulars</i>	<i>₹ lakhs</i>	<i>Particular</i>	<i>₹ lakhs</i>
Opening stock	1.75	Sales : Credit	12.00
Add : Manufacturing cost	10.75	Cash	3.00
	12.50		
Less : Closing stock	1.50		
Cost of goods sold	11.00		
Gross profit	4.00		
	15.00		15.00
Administrative expenses	0.35	Gross profit	4.00
Selling expenses	0.25	Other income	0.09
Depreciation	0.50		
Interest	0.47		
Income-tax	1.26		
Net profit	1.26		
	4.09		4.09

#### Balance Sheet as on 31st March, 2016

<i>Liabilities</i>	<i>₹ lakhs</i>	<i>Assets</i>	<i>₹ lakhs</i>
Equity shares of Rs. 10 each	3.50	Plant and machinery	10.00
10% Preference shares	2.00	Less : Depreciation	2.50
Reserves and surplus	2.00	Net plant and machinery	7.50
Long-term loan (12%)	1.00	Goodwill	1.40
Debentures (14%)	2.50	Stock	1.50
Creditors	0.60	Debtors	1.00
Bills Payable	0.20	Pre-paid expenses	0.25
Accrued expenses	0.20	Marketable securities	0.75
Provision for tax	0.65	Cash	0.25
	12.65		12.65

The market price of the share of JB Ltd. on 31st March, 2005 is ₹ 45.

	(₹ lakhs)
Reserves at the beginning	1.465
Net profit during the year	1.260
	<u>2.725</u>
Preference dividends	0.200
Equity dividends	0.525
Reserves at the close of year	<u>2.000</u>

Calculate the following ratios :

- (i) Current ratio
- (ii) Quick ratio
- (iii) Debt-equity ratio
- (iv) Interest coverage
- (v) Fixed charge coverage
- (vi) Stock turnover
- (vii) Debtors turnover
- (viii) Average collection period
- (ix) Gross profit margin
- (x) Net profit margin
- (xi) Operating ratio
- (xii) Return on capital employed (ROCE)
- (xiii) Earning per share
- (xiv) Return on shareholders' equity
- (xv) P/E ratio
- (xvi) Earning yield.