

U.G. 5th Semester Examination - 2020

COMMERCE

Course Code : BCOMDSRT502

Course Title : Fundamentals of Financial Management

Full Marks : 40

Time : 2 Hours

The figures in the right-hand margin indicate marks.

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

1. Answer any **ten** questions: 1×10=10

যে-কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What do you mean by cost of capital?

মূলধনের ব্যয় বলতে কী বোঝ?

b) What is meant by trading on equity?

ইকুইটির উপর ব্যবসা বলতে কী বোঝ?

c) What is variable working capital?

পরিবর্তনীয় কার্যকর মূলধন কী?

d) What is Accounting Rate of Return?

Accounting Rate of Return কি?

e) What is debenture?

ঋণপত্র কি?

f) What is Profitability Index?

মুনাফাযোগ্যতা সূচক কী?

g) What is price-earning ratio?

মূল্য-আয় অনুপাত কী?

h) What is pay-back period?

নগদ অর্থ পুনরুদ্ধার সময়কাল কী?

i) What is net present value?

Net present value বলতে কী বোঝ?

j) What is negative working capital?

ঋণাত্মক কার্যকর মূলধন বলতে কী বোঝ?

k) What is primary financial market?

প্রাথমিক আর্থিক বাজার কী?

l) What do you mean by risk?

'ঝুঁকি' বলতে কী বোঝ?

m) What is over-capitalisation?

অতিরিক্ত মূলধনায়ন কি?

n) When a firm is considered growth firm?

কখন একটি ফার্মকে উন্নয়নশীল বলা হয়?

o) What do you mean by average investment?

গড় বিনিয়োগ বলতে কী বোঝ?

2. Answer any **five** questions: $2 \times 5 = 10$

যে-কোনো **পাঁচটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What do you mean by optimal capital structure?

কাম্য মূলধন কাঠামো বলতে কী বোঝ?

b) What do you mean by capital employed?

বিনিয়োগিত মূলধন বলতে কী বোঝ?

c) What do you mean by Tax shield?

কর প্রতিরোধ ব্যবস্থা বলতে কী বোঝ?

d) What is cash dividend?

নগদ লভ্যাংশ কী?

e) What is Financial Management?

আর্থিক ব্যবস্থাপনা কী?

f) What is retained earnings?

অবশিষ্ট আয় বলতে কী বোঝ?

g) What is Weighted Average Cost of capital?

ভারযুক্ত গড় মূলধনের ব্যয় কি?

h) What is cash inflow from a project?

কোনো প্রকল্প থেকে নগদ অর্থ প্রবাহ বলতে কী বোঝ?

3. Answer any **two** questions: $5 \times 2 = 10$

যে-কোনো **দুটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Explain briefly the relevance of time value of money concept in financial management.

আর্থিক ব্যবস্থাপনার টাকার সময়মূল্যের প্রাসঙ্গিকতা সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কর।

b) Distinguish between NPV and IRR method.

NPV ও IRR পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

c) Xavier Ltd. has Net Operating Income of Rs.3,60,000. Its total investment in assets Rs.20,00,000. If the Co. desires to raise debt than cost of debt will be 12% p.a.

Using Net Operating Income (NOI) approach compute the (i) Total value of the firm; (ii) Value of shares; (iii) the cost of equity under the conditions of–

i) There is no debt

ii) There is debt of Rs.6,00,000

overall capitalisation rate is 15%.

(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।

4. Answer any **one** question: $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Discuss the Gordon's model relating to Dividend decision.

লভ্যাংশ নীতি সংক্রান্ত Gordon's মডেলটি আলোচনা কর।

b) Data of two companies engaged in the same line of business are given below:

	A Ltd.	B. Ltd.
Sales	6,00,000	13,00,000
Variable cost	3,00,000	5,00,000
Fixed cost	2,50,000	5,00,000

You are required to calculate the degree of operating leverage for the two companies, also make comments.

(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।

c) Rustam Ltd. wants to purchase to a new machine costing Rs.1,00,000 the scrap value of which will be Rs.10,000 after 5 years. Expected sales and other expenses are:

Year	Sales Rs.	Variable Expenses Rs.	Fixed Expenses excluding depreciation Rs.
1	50,000	20,000	5,000
2	40,000	16,000	5,000
3	60,000	24,000	5,000
4	70,000	28,000	5,000
5	50,000	20,000	5,000

Calculate cash inflows for 5 years and NPV when cost of capital is 10%.

Year	1	2	3	4	5
P.V. factor at 10%	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।

7+3=10