

U.G. 5th Semester Examination - 2021

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 is retained earnings?
অবশিষ্ট মুনাফা কী?
- b) What do you mean by discounting of future income?
ভবিষ্যতের আয় এর পাট্টাকরণ বলতে কী বোঝ?
- c) Mention one importance of capital budgeting.
মূলধন বাজেটিং এর একটি গুরুত্ব বল।
- d) What is implicit cost of capital?
মূলধনের অন্তর্নিহিত ব্যয় কি?
- e) What is perpetual debt?
চিরন্তন ঋণ কী?

f) Why is tax adjustment made in case of computing cost of debt?

ঋণ এর ক্ষেত্রে ব্যয় নির্ধারণ কেন কর সংক্রান্ত সামঞ্জস্য বিধান করা হয়?

g) State one risk in case of short-term source of capital.

স্বল্পকালীন মূলধনের উৎসের একটি ঝুঁকি উল্লেখ কর।

h) How will you calculate cost of equity from price earning ratio?

Price earning অনুপাত থেকে কীভাবে ইকুইটির ব্যয় নির্ধারণ করবে?

i) Which firm is considered as growth firm?

কোন ফার্মকে উন্নয়নশীল বলে গণ্য করা হয়?

j) What is marginal cost of capital?

মূলধনের প্রান্তিক ব্যয় বলতে কী বোঝ?

k) What do you mean by ploughing back of profit?

মুনাফার পুনর্বিনিয়োগ বলতে কী বোঝ?

l) What is cash inflow from a project?

কোন প্রকল্পে নগদ অর্থের অন্তপ্রবাহ কি?

m) Mention one limitation of pay-back period of capital budgeting technique.

মূলধন বাজেটিং পদ্ধতির নগদ অর্থ পুনরুদ্ধার কালের একটি সীমাবদ্ধতা বল।

n) What is used as discounting factor in case NPV method?

NPV পদ্ধতিতে কোন্টি বাটার হার হিসাবে ব্যবহৃত হয়?

- o) Mention two sources from which dividend can be declared.

লভ্যাংশ প্রদানের দুটি উৎসের নাম বল।

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

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) Explain the relationship between NPV and IRR.
NPV এবং IRR-এর মধ্যে সম্পর্ক ব্যাখ্যা কর।
- b) Mention the relationship between diversification and unsystematic risk.
Diversification এবং unsystematic risk-এর মধ্যে সম্পর্ক উল্লেখ কর।
- c) State two objectives of financial management.
আর্থিক ব্যবস্থাপনার দুটি উদ্দেশ্য বল।
- d) Mention any two determinants of the dividend decisions of the firm.
লভ্যাংশ বন্টনের সিদ্ধান্তের দুটি নির্ধারনকারী বিষয় উল্লেখ কর।
- e) State two sources of long-term finance.
অর্থের দুটি দীর্ঘকালীন উৎস উল্লেখ কর।
- f) Mention two basic limitations of NPV method of capital budgeting.
মূলধন বাজেটিং-এর NPV পদ্ধতির দুটি সীমাবদ্ধতা উল্লেখ কর।
- g) State two objects of optimum capital structure.
কাম্য মূলধন কাঠামোর দুটি উদ্দেশ্য বিবৃত কর।
- h) What is financial structure of a firm?
কোন ফার্মের আর্থিক কাঠামো কি?

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

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) ABC Ltd has the following book-value of capital structure as on April 1, 2021

	Rs.
Equity share capital (2,00,000 share)	40,00,000
11.5% Preference shares	10,00,000
10% Debenture	30,00,000
	80,00,000

The equity shares are sold at Rs.20. It is expected that the Co. will pay dividend @Rs.2 per share in the next year, which is expected to grow at 5%. Assume tax rate is 35% @ Compute weighted average cost of capital. 5
(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।

- b) Write a short note on Net Income Approach (NIA) of capital structure decisions.
সংক্ষিপ্ত নোট লেখ (Net Income Approach)।
- c) Following are the information available from X Ltd—
- | | |
|------------------------------|-------------|
| Earning of the company | Rs.5,00,000 |
| Dividend paid | Rs.3,00,000 |
| No. of share outstanding | 1,00,000 |
| Price - earning ratio | 8 |
| Rate of return on investment | 15% |

What is the market value of an equity according to Walter's model? What should have been the correct dividend Policy? 3+1+1=5
(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।

4. Answer any **one** question: 10×1=10

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What are the main objectives of financial management? Describe in detail the role of a finance manager.

আর্থিক ব্যবস্থাপনার প্রধান উদ্দেশ্যগুলি বল। কোন কোম্পানী একজন আর্থিক ব্যবস্থাপকের ভূমিকা ব্যাখ্যা কর।

b) From the following information calculate value of the firm(V), Market value of equity(S) Cost of equity and value of the firm(V) under Net Operating Income (NOI) approach—

Net operating income Rs.1,00,000

Total Investment Rs.5,00,000

Corporate Tax NIL

%of Debt	Cost of debt	Overall cost of capital
50%	10%	15%
75%	10%	15%

Which capital structure will you recommend and why? 4+4+2=10

(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।

c) Roxy Ltd. is considering for purchase a new machine. Two alternative of two machines— X and Y are available. Following are the details of two machines:

	Machine X	Machine Y
Initial Investment(Rs.)	1,00,000	1,00,000
Estimated life (years)	5	5
Estimated cash inflows(Rs.)		
Year		
1	25,000	10,000
2	30,000	15,000
3	35,000	25,000
4	40,000	25,000
5	40,000	25,000

Rate of return be taken as 15%

Year	1	2	3	4	5
Discount factor at 15%	0.8696	0.7561	0.6575	0.5718	0.4972

Which machine should be accepted?

(ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।