

Q.P. Code – 13613

Sixth Semester B.Com. Degree Examination, September 2020

(Non-CBCS – Revised New Scheme)

Commerce

ADVANCED FINANCIAL MANAGEMENT

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 80

Instructions to Candidates : Answer should be written either in English or in Kannada.

SECTION – A/ವಿಭಾಗ - ಎ

I. Answer any **TEN** of the following. Each question carries **2** marks : (10 × 2 = 20)

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 2 ಅಂಕಗಳು :

1. (a) Define financial management. Sree Siddaganga College of Arts  
Science & Commerce for women  
LIBRARY, TUMKUR.  
ಹಣಕಾಸು ನಿರ್ವಹಣೆಯನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.
- (b) What is meant by networking capital?  
ನಿವ್ವಳ ಕಾರ್ಯನಿರತ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು?
- (c) What is capital budgeting?  
ಬಂಡವಾಳ ಮುಂಗಡ ಪತ್ರ ಎಂದರೇನು?
- (d) What is profit maximisation?  
ಲಾಭದ ಗರಿಷ್ಠೀಕರಣ ಎಂದರೇನು?
- (e) What is capital structure?  
ಬಂಡವಾಳ ರಚನೆ ಎಂದರೇನು?
- (f) Give the meaning of operating cycle.  
ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆ ಚಾಲನೆ ಅವಧಿ ಎಂದರೇನು?
- (g) Write any two advantages of net present value method.  
ನಿವ್ವಳ ಪ್ರಸ್ತುತ ಬೆಲೆ ವಿಧಾನದ ಎರಡು ಅನುಕೂಲಗಳಾವುವು?
- (h) What do you mean by international financial management?  
ಅಂತರರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಹಣಕಾಸು ನಿರ್ವಹಣೆ ಎಂದರೇನು?
- (i) What is investment decision?  
ಹೂಡಿಕೆಯ ತೀರ್ಮಾನ ಎಂದರೇನು?



## Q.P. Code – 13613

- (j) Write any two assumptions of Walter model under dividend decision.  
ಲಾಭಾಂಶ ನಿರ್ಧಾರದಲ್ಲಿ ವಾಲ್ಟರ್‌ನ ಮಾಡೆಲ್‌ನಲ್ಲಿರುವ ಎರಡು ಊಹೆಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
- (k) Give the meaning of dividend policy.  
ಲಾಭಾಂಶದ ನೀತಿ ಎಂದರೇನು?
- (l) Present value of cash in flow is Rs. 6,00,000 and present value of cash out flow is Rs. 5,00,000. Calculate profitability index.  
ನಗದು ಒಳಹರಿವಿನ ಪ್ರಸ್ತುತ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 6,00,000 ಮತ್ತು ನಗದು ಹೊರ ಹರಿವಿನ ಪ್ರಸ್ತುತ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 5,00,000 ಲಾಭಾಂಶ ಸೂಚ್ಯಂಕವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

### SECTION – B/ವಿಭಾಗ - ಬಿ

Answer any **THREE** of the following questions. Each question carries 5 marks :

(3 × 5 = 15)

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು :

2. Write any five factors affecting capital structure. Explain.  
ಬಂಡವಾಳ ರಚನೆಯ ಮೇಲೆ ಪ್ರಭಾವ ಬೀರುವ ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
3. Write the assumptions of MM Hypothesis under dividend decision.  
ಲಾಭಾಂಶ ನಿರ್ಧಾರದಲ್ಲಿ MMರವರ ಕಲ್ಪನೆಯಲ್ಲಿರುವ ಊಹೆಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
4. A company has EBIT Rs. 3,00,000 and has Rs. 8,00,000, 8% debentures, the equity capitalisation rate is 10%. What is the value of the company under?  
(a) Net income approach  
(b) Net operating income approach  
ಒಂದು ಕಂಪನಿಯ EBITಯು ರೂ. 3,00,000, ಇದರ ಬಂಡವಾಳ ರಚನೆಯು ಶೇ. 8ರ ಸಾಲಪತ್ರಗಳು ರೂ. 8,00,000 ಮತ್ತು ಈಕ್ವಿಟಿ ಬಂಡವಾಳ ದರ 10% ಕಂಪನಿಯ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.  
(a) ನಿವ್ವಳ ಆದಾಯದ ಸಿದ್ಧಾಂತ ಮಾರ್ಗ  
(b) ನಿವ್ವಳ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆ ಸಿದ್ಧಾಂತ ಮಾರ್ಗ
5. Explain any five factors influencing financial planning.  
ಹಣಕಾಸಿನ ಯೋಜನಾವಿಕೆಯ ಮೇಲೆ ಪ್ರಭಾವ ಬೀರುವ ಐದು ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.



6. XYZ Co., considering a new project for which investment is Rs. 3,00,000 cash inflows are as follows :

Year :	1	2	3	4	5
Cash inflows :	1,60,000	1,50,000	1,20,000	1,00,000	75,000
Discount factor at 10% :	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

Calculate NPV for the project at 10% discount rate.

XYZ ಕಂಪನಿಯ ಒಂದು ಹೊಸ ಯೋಜನೆಯಲ್ಲಿ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ತೊಡಗಿಸಲು ಪರಿಗಣಿಸುತ್ತದೆ. ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 3,00,000 ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ನಗದು ಒಳ ಹರಿವು ಈ ಕೆಳಗೆ ಕೊಡಲಾಗಿದೆ :

ವರ್ಷಗಳು:	1	2	3	4	5
ನಗದು ಒಳ ಹರಿವು ರೂ. :	1,60,000	1,50,000	1,20,000	1,00,000	75,000
ಶೇ. 10ರ ಡಿಸ್ಕಾಂಟ್ ದರದ ಅಂಶ :	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

ನಿವ್ವಳ ಪ್ರಸ್ತುತ ಮೌಲ್ಯ (ಶೇ. 10ರ ಡಿಸ್ಕಾಂಟ್ ದರದಲ್ಲಿ) ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

SECTION - C/ವಿಭಾಗ - ಸಿ

Answer any **THREE** of the following. Each question carries **15** marks :

(3 × 15 = 45)

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 15 ಅಂಕಗಳು :

7. What is working capital? Explain the various determinants of working capital.  
ಕಾರ್ಯನಿರತ ಬಂಡವಾಳ ಎಂದರೇನು? ಅದನ್ನು ನಿರ್ಣಯಿಸುವ ವಿವಿಧ ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

8. The following information is available in respect of a firm :

Capitalisation rate - 20%

Earnings per share - Rs. 10

Assumed rate of return on investments - (1) 30% (2) 20% (3) 10%

Show the affect of dividend policy on market value of shares applying Walter's formula when dividend pay out ratio is :

- (a) 20% (b) 40% (c) 60% (d) 80%.

ಒಂದು ಸಂಸ್ಥೆಯ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ :

ಬಂಡವಾಳೀಕರಣದ ದರ - ಶೇ. 20

ಒಂದು ಶೇರಿನ ಗಳಿಕೆ - ರೂ. 10

ಹೂಡಿಕೆ ಮೇಲಿನ ಅಂದಾಜು ಪ್ರತಿಫಲ - (1) 30% (2) 20% (3) 10%

ಲಾಭಾಂಶ ಪಾವತಿಯ ಅನುಪಾತ ವಾಲ್ಟರ್‌ನ ಸೂತ್ರವನ್ನು ಅನ್ವಯಿಸಿ ಷೇರುಗಳ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲಿನ ಲಾಭಾಂಶ ನೀತಿಯನ್ನು ತೋರಿಸಿ :

- (a) 20% (b) 40% (c) 60% (d) 80%.



## Q.P. Code – 13613

9. Determine the working capital from the following particulars under current assets and liability method :

- (a) Production estimated to be 40,000 units.
- (b) Various elements of cost
  - Materials – 40%
  - Wages – 30%
  - Overheads – 10%
- (c) Materials are expected to remain in stores for average period of 2 months.
- (d) Each unit in production will be in process for 1 month.
- (e) Finished goods remain in warehouse for 2 months.
- (f) Customers are allowed 1½ months credit.
- (g) Credit by suppliers of materials is 1 month.
- (h) Selling price per unit will be Rs. 200.
- (i) Add 10% for contingencies.
- (j) Assume that sales and production follow a consistent pattern.

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳಿಂದ ಕಾರ್ಯಾಚರಣೆ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ (ಚರ ಆಸ್ತಿ, ಚರ ಜವಾಬ್ದಾರಿ ವಿಧಾನದಲ್ಲಿ)

- (a) ಉತ್ಪಾದನೆ 40,000 ಘಟಕಗಳು.
- (b) ವಿವಿಧ ವೆಚ್ಚದ ಅಂಶಗಳು
  - ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು – 40%
  - ಕೂಲಿ – 30%
  - ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛೆ – 10%
- (c) ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು 2 ತಿಂಗಳು ದಾಸ್ತಾನು.
- (d) ಪ್ರತಿ ಘಟಕ 1 ತಿಂಗಳು ಉತ್ಪಾದನಾ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯಲ್ಲಿರುತ್ತದೆ.
- (e) ಸಿದ್ಧವಸ್ತುಗಳು 2 ತಿಂಗಳು ದಾಸ್ತಾನು.
- (f) ಗ್ರಾಹಕರಿಗೆ 1½ ತಿಂಗಳು ಸಾಲ ನೀಡಲಾಗಿರುತ್ತದೆ.
- (g) ಸರಬರಾಜುದಾರರು 1 ತಿಂಗಳು ಉದ್ದರಿ ನೀಡುತ್ತಾರೆ.
- (h) ಮಾರಾಟದ ಬೆಲೆ ಪ್ರತಿ ಘಟಕಕ್ಕೆ ರೂ. 200.
- (i) ಸಂಭವನೀಯ ವೆಚ್ಚಗಳಿಗೆ 10%ನ್ನು ಸೇರಿಸಿ.
- (j) ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು ಉತ್ಪಾದನೆ ಸ್ಥಿರವಾಗಿದೆ ಎಂದು ಊಹಿಸಿ.



**Q.P. Code – 13613**

10. Karthik Ltd, is considering the purchase of a New Machine. There are two alternative models A and B. Prepare a statement of profitability showing the pay back period from the following information :

	A	B
Cost of Machine (Rs.)	4,00,000	7,50,000
Estimated life in years	10 years	15 years
Estimated savings in scrap p.a. (Rs.)	48,000	76,000
Additional cost of supervision p.a. (Rs.)	57,600	76,800
Additional cost of maintenance p.a. (Rs.)	33,600	52,800
Cost of indirect material p.a. (Rs.)	30,000	38,000
Estimated savings in wages :		
Workers note required	150	200
Wages per workers p.a. (Rs.)	3,000	3,000

Assume tax rate at 50%.

Which model you recommend?

Sree Siddaganga College of Arts  
Science & Commerce for women  
LIBRARY, TUMKUR.

ಕಾರ್ತಿಕ ಕಂಪನಿಯ ಒಂದು ಹೊಸ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಖರೀದಿಸಲು ತೀರ್ಮಾನಿಸಿದ್ದು ಎರಡು ಬಗೆಯ ಅವಕಾಶಗಳು ಲಭ್ಯವಿರುತ್ತದೆ. A ಮತ್ತು B ಎಂಬ ಯಂತ್ರಗಳು ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಪೇ ಬ್ಯಾಕ್ ಅವಧಿಯನ್ನು ಅನುಸರಿಸಿ ಲಾಭಾಂಶ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿ :

	A	B
ಯಂತ್ರದ ವೆಚ್ಚ (ರೂ.)	4,00,000	7,50,000
ಅಂದಾಜು ಯಂತ್ರದ ಜೀವಾವಧಿ	10 ವರ್ಷಗಳು	15 ವರ್ಷಗಳು
ಅಂದಾಜು ಕೆಲಸಕ್ಕೆ ಬಾರದ್ದರಿಂದ ವಾರ್ಷಿಕ ಉಳಿತಾಯ (ರೂ.)	48,000	76,000
ವಾರ್ಷಿಕ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಮೇಲ್ವಿಚಾರಣೆ ವೆಚ್ಚ (ರೂ.)	57,600	76,800
ವಾರ್ಷಿಕ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ನಿಭಾಯಿಸುವ ವೆಚ್ಚ (ರೂ.)	33,600	52,800
ವಾರ್ಷಿಕ ಪರೋಕ್ಷ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ವೆಚ್ಚ (ರೂ.)	30,000	38,000
ಕೂಲಿಯಲ್ಲಿ ವಾರ್ಷಿಕ ಉಳಿತಾಯ :		
ಬೇಕಾಗುವ ಕೆಲಸಗಾರರು	150	200
ಒಬ್ಬ ಕೆಲಸಗಾರನಿಗೆ ವಾರ್ಷಿಕ ಕೂಲಿ (ರೂ.)	3,000	3,000

ತೆರಿಗೆ ದರ 50% ಎಂದು ಭಾವಿಸಿ.

ಯಾವ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಕೊಳ್ಳಲು ಸೂಚಿಸುವಿರಿ.

**Q.P. Code – 13613**

11. Write a short note on :

- (a) IRR
- (b) International financial management
- (c) Wealth maximisation

ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ಬರೆಯಿರಿ :

- (a) ಐ.ಆರ್.ಆರ್.
  - (b) ಅಂತರಾಷ್ಟ್ರೀಯ ಹಣಕಾಸು ನಿರ್ವಹಣೆ
  - (c) ಸಂಪತ್ತಿನ ಗರಿಷ್ಠೀಕರಣ
-