### FACULTY OF COMMERCE & BUSINESS MANAGEMENT

B.Com. (Gen & Bus. Analytics) CBCS III-Year (V-Semester) Regular Examinations, Dec-2022/Jan-2023

Financial Management

Max Marks: 80

Time: 3 Hours

#### <u>SECTION-A</u>

(5x4=20 Marks)

Answer any Five questions from the following ఈక్రిందివానిలో ఏవేని ఐదు ప్రశ్నలకు సమాధానాలు వ్రాయుము

- Functions of Financial manager. ఆర్థిక నిర్వహకుని విధులు.
- Short term source of Finance. స్వల్పకాలిక ఆర్థిక వనరులు.
- 3. Watered Stock. వాటర్డ్ స్టాక్.
- 4. Cost of Retained Earnings. నిలిపి ఉంచిన ఆర్జనల వ్యయం.
- 5. MM Approach. MM విధానం.
- 6. Net operating Income theory. నికర నిర్వహణ ఆదాయ సిద్ధాంతం
- 7. Time Value of Money. ద్రవ్య కాల విలువ.
- 8. Over Capitalization. అతి మూలధనీకరణ.

#### SECTION-B

(5x12=60 Marks)

Answer all the following questions ఈక్రింది అన్ని ప్రశ్నలకు సమాధానాలు వ్రాయుము

9. (a) Explain the Nature and scope of Financial management. ఆర్థిక నిర్వహణ యొక్క స్వభావం మరియు పరిధిని వివరించండి.

#### 

- (b) Write the concepts of Profit maximization and Wealth Maximization. లాభం గరిష్టీకరణ మరియు సంపద గరిష్టీకరణ భావనలను వ్రాయండి.
- 10. (a) Discuss the objectives of financial planning. ఆర్థిక ప్రణాళీకరణ యొక్క లక్ష్యాలను చర్చించండి.

## 

(b) Write the factors and Limitations of Financial Planning. ఆర్థిక ప్రణాళికరణ యొక్క కారకాలు మరియు పరిమితులను వ్రాయండి.

Contd.....2

11.(a) Discuss Various sources of Capital.వివిధ మూలధన వనరులను గురించి చర్చించండి.

# 

- (b) Explain the Causes and consequences of under Capitalization. అల్ప మూలధనీకరణ కారణాలు మరియు పర్యవసనాలను వివరించండి.
- 12. (a) Define Cost of capital? Discuss the significance of cost of capital. మూలధన వ్యయాన్ని నిర్వచించండి? మూలధన వ్యయా ప్రాముఖ్యత గురించి చర్చించండి.

# 

- (b) A company has earnings available to ordinary shareholders Rs. 5,00,000. It has equity capital of Rs. 50,00,000 face value of Rs. 100 each. The company's Share is selling Rs. 200. Compute Cost of equity. (Assuming 100% dividend payout ratio). ఒక కంపెనీ సాధారణ వాటాదారులకు రూ. 5,00,000 ఆదాయాన్ని కలిగి ఉంటుంది. ఇది ఒక్కొక్కటి రూ. 100 ముఖ విలువ రూ. 50,00,000 ఈక్విటీ మూలధనాన్ని కలిగి ఉంది. కంపెనీ షేర్ రూ.200 విక్రయిస్తోంది. ఈక్విటీ వ్యయాన్ని లెక్కించండి. (100% డివిడెండ్ చెల్లింపు చేస్తుంది).
- 13. (a) What is mean by Capital Structure? Discuss the determinants of capital structure. మూలధన నిర్మాణం అంటే ఏమిటి? మూలధన నిర్మాణాన్ని నిర్ణయించే అంశాలను చర్చించండి?

## 

- (b) ABC company, is expecting an EBIT of Rs. 1,00,000 whose equity capitalization rate (Ke) is 12.5%. Currently the company has a debt capital of Rs. 4,00,000 at 8%. Calculate the value of the firm (V) and cost of Capital (Ko)
  - (i) When the company increases debt Rs. 2,00,000 uses proceeds to repurchase equity Shares
  - (ii) When the company reduces debt to Rs. 2,00,000 by issue of equity shares, of the same amount.

ABC కంపెనీ, ఈక్విటీ క్యాపిటలైజేషన్ రేట్ (Ke) 12.5% ఉన్న రూ. 1,00,000 EBIT ని అంచనా వేస్తోంది.

ప్రస్తుతం కంపెనీ 8% వద్ద రూ. 4,00,000 ఋణ మూలధనాన్ని కలిగి ఉంది. సంస్థ (V) విలువ మరియు మూలధన వ్యయం (Ko)ను లెక్కించండి.

- (i) కంపెనీ రూ. 2,00,000 ఋణాన్ని పెంచినప్పుడు ఆ ఆదాయాన్ని ఈక్విటీ షేర్లను తిరిగి కొనుగోలు చేయదానికి ఉపయోగిస్తుంది.
- (ii) కంపెనీ అదే మెత్తంలో ఈక్విటీ షేర్ల జారీ ద్వారా ఋణాన్ని రూ. 2,00,000 కి తగ్గించినప్పుడు.