ECONOMIC ADMINISTRATION AND FINANCIAL MANAGEMENT

SECOND PAPER

(BUSINESS BUDGETING)

OBJECTIVE PART-I **Maximum marks : 40**

1. (i) Explain any two objectives of budgeting.
   बजटन के कोई दो उद्देश्य बताइये।

   (ii) What do you understand by Master Budget?
   मास्टर बजट से आप क्या समझते हैं?

   (iii) State any two characteristics of Performance Budgeting.
   निष्पादन बजटन की कोई दो विशेषताएँ बताइये।

   (iv) Give any two differences between zero base budgeting and traditional budgeting.
   शून्य आधार बजटन व परम्परागत बजटन में कोईदो अन्तर स्पष्ट कीजिए।

   (v) Business forecasting is not a perfect science. Why?
   व्यावसायिक पूर्वानुमान एक पूर्ण एवं यथार्थ विज्ञान नहीं है। क्यों?

   (vi) What is meant by Cash Budget?
   रोकड़ बजट से क्या आशय है?

   (vii) Write the formula of Material Price Variance.
   सामग्री मूल्य विचरण का सूत्र लिखिए।

   (viii) Explain the meaning of Cash Inflows.
   रोकड़ अन्तर्वाह का अर्थ स्पष्ट कीजिए।

   (ix) What is meant by production decision?
   उत्पादन निर्णय से क्या तात्पर्य है?

   (x) What is the difference between risk and uncertainty?
   जोखिम तथा अनिश्चितता में क्या अन्तर है?

2. (i) Write the various phases of value analysis.
   मूल्य विश्लेषण की विभिन्न अवस्थाओं को लिखिए।

   (ii) What do you understand by weighted average cost of capital?
   पूँजी की भारित औसत लागत से आप क्या समझते हैं?

   (iii) Explain essential of an effective budgeting.
   प्रभावी बजटन के आवश्यक तत्व स्पष्ट कीजिए।

   (iv) Explain decision tree method.
   निर्णय वृक्ष विधि को समझाइये।

   (v) Describe the main objectives of budgetary control.
   बजटरी नियंत्रण के प्रमुख उद्देश्यों का वर्णन कीजिये।

DESCRIPTIVE PART-II

Maximum marks : 60

3. What do you mean by a Business Budget? Elucidate the objectives and nature of a budget.
   व्यावसायिक बजट से आप क्या समझते हैं? बजट के उद्देश्यों एवं प्रकृति पर प्रकाश डालिए।

Or

The expenses for production of 20,000 units in Pragya Steels Limited are as follows:
प्रज्ञा स्टील्स लिमिटेड के 20,000 इकाइयों के उत्पादन के व्यय निम्न प्रकार है—

	Rs. per unit
Material	55
Labour	35
Variable Overheads	25
Fixed Overheads (Rs. 1,60,000)	8
Variable Expenses Direct	7
Selling expenses (30% Fixed)	10
Distribution Expenses (40% Fixed)	15
Administrative Expenses (Rs. 80,000)	4
Total Cost per Unit	159

Prepare a flexible budget for 16,000 units and 12,000 units assuming that administrative expenses are constant for all level of production.
यह मानते हुए कि प्रशासनिक व्यय सभी उत्पादन स्तरों पर स्थिर हैं, 16,000 इकाइयों तथा 12,000 इकाइयों के लिए लोचशील बजट बनाइये।

Section-B (खण्ड-ब)

4. Discuss the main techniques of evaluating capital expenditure proposals.
   पूँजी विनियोग प्रस्तावों के मूल्यांकन की प्रमुख विधियों का वर्णन कीजिये।

Or

Calculate Sales Variance from the data given below:
निम्नलिखित समंकों से विक्रय विचरणों की गणना कीजिए—

Budget Sales—4000 units @ Rs. 15 per unit
Actual Sales—3200 units @ Rs. 20 per unit

Section-C (खण्ड-स)

5. A Ltd. issued 1,000, 10% preference shares of Rs. 100 each. Cost of issue is Rs. 2 per share. Calculate cost of preferences share capital if these shares are issued:

(i) at per
(ii) at 5% premium
(iii) at 2% discount

Assume 50% Tax Rate.

'ए' लिमिटेड द्वारा 100 रुपये वाले 10 प्रतिशत 1000 पूर्वाधिकार अंशों का निगर्मन किया गया। पूँजी निर्गमन पर 2 रुपये प्रति अंश निर्गमन व्यय हुआ। आपको पूर्वाधिकार अंश पूँजी की लागत की गणना करनी है। यदि निर्गमन

(i) सममूल्य (ii) 5% प्रब्याजि
(iii) 2% बट्टे

पर किया जाये। कर की दर 50% मानिये।

Or

Define Value Analysis. Focus on the characteristics and objectives of value analysis.

मूल्य विश्लेषण को परिभाषित करते हुए इसकी विशेषताओं एवं उद्देश्यों पर प्रकाश डालिए।