

**ECONOMIC ADMINISTRATION  
AND FINANCIAL MANAGEMENT**

**Second Paper : Elements of Financial Management**

Time : Three Hours

Maximum Marks : 100

**UNIT-I/इकाई-I**

1. What do you understand by financial analysis ? Explain various techniques of financial analysis. 4+16  
वित्तीय विश्लेषण से आप क्या समझते हैं ? वित्तीय विश्लेषण की विभिन्न तकनीकों का वर्णन कीजिये।

Or/अथवा

From the following Balance Sheet calculate : 4+4+4+4+4

- (a) Debt-equity ratio (b) Proprietary ratio  
(c) Solvency ratio (d) Fixed assets to net worth ratio  
(e) Liquid ratio.

निम्नलिखित चिट्ठे से अनुपातों की गणना कीजिए :

- (a) ऋण-समता अनुपात (b) स्वामित्व अनुपात  
(c) शोधन क्षमता अनुपात (d) स्थायी सम्पत्ति का शुद्ध सम्पदा से अनुपात  
(e) तरल अनुपात।

**Balance Sheet as on ....**

|                          |                 |
|--------------------------|-----------------|
| <b>Liabilities :</b>     | ₹               |
| Equity share capital     | 75,000          |
| Preference share capital | 25,000          |
| Reserve and surplus      | 84,500          |
| 7% Debentures            | 1,00,000        |
| Current liabilities      | 22,500          |
|                          | <u>3,07,000</u> |
| <b>Assets :</b>          | ₹               |
| Fixed Assets             | 2,19,810        |
| Inventories              | 49,460          |
| Trade Receivables        | 11,710          |
| Cash and equivalents     | 26,020          |
|                          | <u>3,07,000</u> |

**UNIT-II/इकाई-II**

2. Write short notes on :  
(i) Distinguish between Cash Flow Statement and Fund Flow Statement. 10  
(ii) Investment analysis ratios. 10  
संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये :  
(i) रोकड़ प्रवाह विवरण एवं कोष प्रवाह विवरण में अन्तर (ii) विनियोग विश्लेषण अनुपात।

Or/अथवा

The Balance Sheets as on 31st, March 2014 and 2015 are given below :  
31 मार्च, 2014 एवं 2015 के स्थिति-विवरण नीचे दिये गये हैं :

| <b>Liabilities</b>       | <b>31-3-2014</b> | <b>31-3-2015</b> |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | (₹)              | (₹)              |
| Share capital            | 3,00,000         | 4,00,000         |
| Capital Reserve          | —                | 10,000           |
| General Reserve          | 50,000           | 65,000           |
| Profit and Loss A/c      | 1,70,000         | 2,00,000         |
| Current liabilities      | 1,40,000         | 1,50,000         |
| Provision for Income tax | 90,000           | 80,000           |
| Proposed Dividend        | 36,000           | 48,000           |
| <b>Total</b>             | <u>7,86,000</u>  | <u>9,53,000</u>  |
| <b>Assets</b>            | <b>31-3-2014</b> | <b>31-3-2015</b> |
|                          | (₹)              | (₹)              |
| Machineries at cost      | 5,00,000         | 6,00,000         |
| Less : Depreciation      | 1,50,000         | 1,70,000         |
|                          | 3,50,000         | 4,30,000         |
| Trade Investments        | 80,000           | 60,000           |
| Stock                    | 2,00,000         | 2,63,000         |
| Debtors                  | 1,06,000         | 1,50,000         |
| Bank                     | 30,000           | 40,000           |
| Preliminary Expenses     | 20,000           | 10,000           |
| <b>Total</b>             | <u>7,86,000</u>  | <u>9,53,000</u>  |

PTO

During the year ended 31st March, 2015 the company :

- Sold one machine for ₹ 30,000, the cost of which was ₹ 60,000 and depreciation provided on it was ₹ 20,000.
  - Sold trade investment at a profit which was credited to capital reserve.
- Prepare the statement of sources and application of funds during the year ended 31st March, 2015. Assume provision for income tax and proposed dividend as non-current liabilities. 20

31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए कम्पनी ने :

- एक मशीन ₹ 30,000 में बेची, जिसकी लागत ₹ 60,000 थी तथा अब तक स्वीकृत ह्रास ₹ 20,000 था।
  - व्यापारिक विनियोग लाभ पर बेचे जो कि पूँजी संचय में जमा किया गया।
- 31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए कोष प्रवाह विवरण तैयार कीजिए। आयकर के लिए आयोजन एवं प्रस्तावित लाभांश को गैर-चालू दायित्व मानिये।

### UNIT-III/इकाई-III

3. The following figures relate to a company :

निम्नलिखित समक एक कम्पनी के सम्बन्ध में हैं :

|               | Year I   | Year II  |
|---------------|----------|----------|
| Sales         | 2,00,000 | 3,00,000 |
| Fixed cost    | 40,000   | 50,000   |
| Variable cost | 1,10,000 | 1,80,000 |

Calculate :

- P/V ratio 3+3
- Break-even point 4+4
- Margin of safety. 3+3

गणना कीजिये :

- लाभ-मात्रा अनुपात
- सम-विच्छेद बिन्दु
- सुरक्षा बीमा।

Or/अथवा

Explain the various sources of long-term finance available to a public limited company. 20

एक सार्वजनिक कम्पनी को उपलब्ध दीर्घकालीन वित्त के विभिन्न स्रोतों का वर्णन कीजिये।

### UNIT-IV/इकाई-IV

4. Prepare a cash budget of a company for April, May and June, 2016 using the following information :

| Months            | Sales  | Purchases | Wages  | Expenses |
|-------------------|--------|-----------|--------|----------|
| 2016              | (₹)    | (₹)       | (₹)    | (₹)      |
| January (Actual)  | 80,000 | 45,000    | 20,000 | 5,000    |
| February (Actual) | 80,000 | 40,000    | 18,000 | 6,000    |
| March (Actual)    | 75,000 | 42,000    | 22,000 | 6,000    |
| April (Budgeted)  | 90,000 | 50,000    | 24,000 | 7,000    |
| May (Budgeted)    | 85,000 | 45,000    | 20,000 | 6,000    |
| June (Budgeted)   | 80,000 | 35,000    | 18,000 | 5,000    |

You are further informed that :

- 10% of the purchases and 20% of the sales are cash.
- The average collection period of the company is 1/2 month and the credit purchases are paid off regularly after one month.
- Wages are paid half monthly and the rent of ₹ 500 included in expenses is paid monthly.

- Cash and bank balance as on April, 1st was ₹ 15,000 and the company wants to keep it at the end of every month around this figure, excess cash (in multiple of thousand rupees) being put in fixed deposit.

आपको सूचित किया जाता है कि :

- क्रय का 10% और विक्रय का 20% नर्कद होता है।
- कम्पनी की औसत उगाई अवधि 1/2 मास है और उधार क्रय का भुगतान नियमित रूप से एक महीने बाद कर दिया जाता है।
- मजदूरी का भुगतान अर्द्धमासिक होता है, तथा ₹ 500 किराया जो व्यय में सम्मिलित है माहवारी दिया जाता है।
- 1 अप्रैल को रोकड़ शेष ₹ 15,000 था एवं कम्पनी की इच्छा महीने के अन्तिम दिन रोकड़ व बैंक शेष लगभग इतना ही रखने की है, अतिरिक्त रोकड़ (हजार रुपये के गुणक में) स्थायी जमा के रूप में बैंक भेज दी जाती है।

Or/अथवा

Explain the concept and determinants of working capital. 5+15  
कार्यशील पूँजी की अवधारणा एवं एक व्यवसाय में इसको निर्धारित करने वाले तत्त्वों की व्याख्या कीजिये।

### UNIT-V/इकाई-V

5. Explain the meaning of inventory control. Discuss the various techniques of inventory control.

स्कन्ध नियंत्रण से क्या आशय है ? स्कन्ध नियंत्रण की प्रमुख/विभिन्न तकनीकों का वर्णन कीजिये।

Or/अथवा

The following details relate to the two machines X and Y :

निम्न विवरण दो मशीनों X एवं Y के सम्बन्ध में है :

|  | Machine X | Machine Y |
|--|-----------|-----------|
|  | मशीन X    | मशीन Y    |
|  | (₹)       | (₹)       |
| Cost                                       | 56,125    | 56,125    |
| Estimated life                             | 5 years   | 5 years   |
| Estimated salvage value                    | 3,000     | 3,000     |
| Annual income after tax and depreciation : |           |           |

| Year | ₹      | ₹      |
|------|--------|--------|
| I    | 3,375  | 11,375 |
| II   | 5,375  | 9,375  |
| III  | 7,375  | 7,375  |
| IV   | 9,375  | 5,375  |
| V    | 11,375 | 3,375  |

Overhauling charges at the end of third year are ₹ 25,000. Depreciation has been charged at straightline method. Discount rate is 10%. P.V. factor at 10% for the five years are .909, 0.826, 0.751, 0.683 and 0.621.

Suggest which project should be accepted. 18+2

तीसरे वर्ष के अन्त में सुधार व्यय ₹ 25,000 है। ह्रास सीधी रेखा पद्धति पर लागू किया जाता है। बट्टे की दर 10 प्रतिशत है। 10% की दर पर पी.वी. फेक्टर पाँच वर्षों के लिए क्रमशः 0.909, 0.826, 0.751, 0.683, 0.621 है।

सुझाव दीजिए कौनसी परियोजना स्वीकार की जाये।