

**2308000601060007**  
**EXAMINATION DECEMBER 2024**  
**BACHELOR OF COMMERCE (NCF-NEP)(FIRST SEMESTER)**  
**SEC - FINANCIAL MANAGEMENT - I - LEVEL 6**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 25]

**Instructions:**

**1. Fill up strictly the following details on your answer book**

- a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (NCF-NEP)(FIRST SEMESTER)**
- b. Name of the Subject : **SEC - FINANCIAL MANAGEMENT - I - LEVEL 6**
- c. Subject Code No : **2308000601060007**

2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

**English Version**

**[Max. Marks: 25]**

**Q.1 Answer in brief. (Any FIVE).**

**10**

1. What is Pay back period?
2. How to calculate cost of debt?
3. Write formula of calculating cost of retained earnings.
4. What is profitability index?
5. What is WACC?
6. How to calculate cost of equity?
7. Write any two investment evaluation criteria.
8. State whether following statements are TRUE or FALSE.
  - (a) "NPV is always negative"
  - (b) "The cost of capital is the minimum rate of return that a company must earn on an investment in order to satisfy its investors and creditors."

**Q.2** What is capital budgeting? Explain net present value and internal rate of return method in detail. Also compare NPV and IRR.

**15**

**OR**

a. Define cost of Capital. Discuss significance of Cost of Capital. 10

b. **Case study** 5

X Ltd. is expected to declare a dividend of Rs. 10 per share and the growth rate in dividends is expected to grow @ 15% p.a. The price of one share is currently at Rs. 120 in the market.

Additionally, X Ltd company issued 10,000, 10% preference share of Rs. 10 each, floatation cost is Rs. 2 per share issued at par (face value).

**Question:**

- (1) What is the cost of equity capital to the company?
- (2) What is the cost of preference share capital to the company?

\*\*\*\*\*

**Gujarati Version**

**[Max.Marks.25]**

**Q.1 ટૂંકમાં જવાબ આપો. (કોઈપણ પાંચ).** 10

1. પે બેક પીરિયડ શું છે?
2. દેવાની કિંમતની ગણતરી કેવી રીતે કરવી?
3. જાળવી રાખેલી કમાણીના ખર્ચની ગણતરીનું સૂત્ર લખો.
4. નફાકારકતા સૂચકાંક શું છે?
5. WACC શું છે?
6. ઇક્વિટીની કિંમતની ગણતરી કેવી રીતે કરવી?
7. કોઈપણ બે રોકાણ મૂલ્યાંકન માપદંડો લખો.
8. નીચેના નિવેદનો સાચા છે કે ખોટા છે તે જણાવો.
  - (a) "NPV હંમેશા નકારાત્મક હોય છે" .
  - (b) "મૂડીની કિંમત એ લઘુત્તમ વળતરનો દર છે જે કંપનીએ તેના રોકાણકારો અને લેણદારોને સંતુષ્ટ કરવા માટે રોકાણ પર મેળવવી આવશ્યક છે.

**Q.2 મૂડી બજેટિંગ શું છે? ચોખ્ખી વર્તમાન કિંમત અને વળતર પદ્ધતિનો આંતરિક દર વિગતવાર સમજાવો. NPV અને IRR ની પણ સરખામણી કરો.** 15

**અથવા**

(a) મૂડીની કિંમત વ્યાખ્યાયિત કરો. મૂડીની કિંમતના મહત્વની ચર્ચા કરો.

10

(b) કેસ સ્ટડી

5

એક્સ લિમિટેડ રૂ.10 પ્રતિ શેર નું ડિવિડન્ડ જાહેર કરે તેવી અપેક્ષા છે. અને ડિવિડન્ડમાં વૃદ્ધિ દર @ 15% પ્રતિ વૃદ્ધિની ધારણા છે એક શેરની કિંમત હાલમાં રૂ. 120 બજારમાં છે. વધુમાં, X Ltd કંપનીએ રૂ. 10 નો દરેક, 10,000, 10% પ્રેફરન્સ શેર જારી કર્યો. ફ્લોટેશન ખર્ચ રૂ. 2 પ્રતિ શેર સમાન (ફેસ વેલ્યુ) પર જારી કરવામાં આવે છે.

**પ્રશ્ન:**

- (1) કંપનીને ઇક્વિટી મૂડીની કિંમત કેટલી છે?
- (2) કંપનીને પ્રેફરન્સ શેર મૂડીની કિંમત કેટલી છે?

\*\*\*\*\*END\*\*\*\*\*