

(59) முகாமைத்துவக் கணக்கீட்டு மற்றும் வியாபார நிதியியல்
(Management Accounting & Business Finance)

16-07-2011
பிற்பகல்
[2.00 – 5.00]

நேரம்: மூன்று (03) மணித்தியாலம்

• **பரீட்சார்த்திகளுக்கான அறிவுறுத்தல்**

- (1) இவ்வினாத்தாள் **A, B** எனும் இரண்டு (02) பகுதிகளைக் கொண்டது.
- (2) எல்லா வினாக்களுக்கும் விடை எழுதப்படல் வேண்டும்.
- (3) விடைகள் யாவும் உமக்கு வழங்கப்பட்டுள்ள விடைப்புத்தகத்தில் நீங்கள் பரீட்சை எழுத விண்ணப்பித்த அதே ஒரு மொழியிலேயே எழுதப்பட வேண்டும்.
- (4) கணிப்பான்கள் பயன்படுத்துதல் அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது.
- (5) சகல செயன்முறைகளையும் கணிப்புகளையும் **சமர்ப்பிக்குக**. உங்களால் மேற்கொள்ளப்பட்ட **எடுகோள்கள்** ஏதுமிருப்பின் தெளிவாகக் குறிப்பிடுக.
- (6) மொத்தம் 100 புள்ளிகள்.

பக்கங்களின் எண்ணிக்கை: 06
வினாக்களின் எண்ணிக்கை: 07

பகுதி A

முகாமைத்துவக் கணக்கியல் (75 புள்ளிகள்)
Management Accounting

01. (A) கிரய அலகுகளிலிருந்து (Cost Units) கிரய நிலையத்தை (Cost centre) வேறுபடுத்துக.
(02 புள்ளிகள்)

(B) சன்சைன் PLC நிறுவனம் கிலோகிராம் ரூ.60 கொள்வனவு விலையுடைய "X" எனும் ஒரு மூலப்பொருளைப் பயன்படுத்தி **A** என்னும் உற்பத்திப் பண்டத்தைத் தயாரிக்கிறது. கட்டளை ஒன்றிற்கான கட்டளையிடற் கிரயம் ரூ.750 ஆகும். ஆண்டொன்றிற்கு ஒரு கிலோகிராம் மூலப்பொருள் "X" இன் காவுகைக் கிரயம் ரூ.15 ஆகும்.

மீள் கட்டளைக் காலம் 4 இலிருந்து 8 வாரங்கள் ஆகும். வாரமொன்றிற்கான மூலப்பொருள் நுகர்வு 300 கிலோகிராமிலிருந்து 600 கிலோகிராம் வரை வேறுபடுகிறது. சராசரி நுகர்வானது 450 கிலோகிராமாக இருந்தது. (ஆண்டொன்றிற்கு 50 வாரங்கள் எனக் கொள்க)

மேலே தரப்பட்ட தகவல்களின் அடிப்படையில்,

பின்வருவனவற்றைக் கணிக்குமாறு நீங்கள் கேட்கப்படுகிறீர்கள்

- (a) சிக்கனக் கட்டளைக் கணியம் (Economic Order Quantity)
- (b) மீள் கட்டளை மட்டம் (Re-order level)
- (c) உச்ச இருப்பு மட்டம் (Maximum stock level)
- (d) ஆகக் குறைந்த இருப்பு மட்டம் (Minimum stock level) (06 புள்ளிகள்)

(C) சன்சைன் PLC நிறுவனத்தின் இறக்குமதி முகாமையாளர், வழங்குநர் நியதிகளையும் நிபந்தனைகளையும் மாற்றிவிட்டதாகவும் அதன்படி எதிர்காலத்தில் ஆகக் குறைந்த கட்டளைக் கணியம் 7 500 கிலோகிராமாக இருக்க வேண்டுமெனவும் முகாமைக்கு அறிவித்துள்ளார்.

குறைந்தபட்ச கட்டளையிடற் கணியத்தினை 7 500 கிலோகிராம்களுக்கு அதிகரித்தலானது மொத்த கட்டளையிடற் கணியத்திலும் தொக்குக் காவுகைக் கணியத்திலும் அதிகரிப்பினை விளைவிக்காது இருப்பதற்காக வழங்குநருடன் பேரம் பேசுவதற்கு ஒரு கிலோகிராம் மூலப்பொருள் "X" இன் விலையில் குறைந்தபட்சம் எவ்வளவு கழிவினைக் கேட்க வேண்டுமெனக் கணிக்குக.

(04 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 12 புள்ளிகள்)

02. (A) பணிக்கிரயமிடல் (Job costing) என்றால் என்ன? பணிக்கிரயமிடலின் பிரதான குணம் சங்கள் எவை? (03 புள்ளிகள்)

(B) கீழே தரப்பட்டுள்ள தகவல்கள் வ/வு அல்பா மனுபக்சரிங் கம்பனியின் செயன்முறை - I கணக்கு தொடர்புபட்டதாகும். 2011 ஜூன் மாதத்தின்போது 20,000 அலகுகள் செயன்முறை - I இல் உள்ளிடப்பட்டது. சாதாரண இழப்பு உள்ளீட்டின் 5% என மதிப்பிடப்பட்டது. மாத இறுதியில் 14,000 அலகுகள் பூரணப்படுத்தப்பட்டு அடுத்த செயன்முறைக்கு மாற்றப்பட்டன. 4,600 அலகுகள் புத்துருவாகும் நிலையில் இருந்தன. 1,400 அலகுகள் ஓடிந்து போயின (scrapped) புத்துருவாகும் வேலைகள் கீழே தரப்பட்டுள்ள பூரணத்துவ மட்டங்களை அடைந்துள்ளதாக மதிப்பிடப்பட்டது.:

பொருட்கள் - 75% பூரணத்துவ மட்டம்
கூலி - 50% பூரணத்துவ மட்டம்
மேந்தலைகள் - 50% பூரணத்துவ மட்டம்

உள்ளீடு செய்யப்பட்ட 20,000 அலகுகளின் கிரயம் ரூ.58,000.

இறுக்கப்பட்ட நேர்கூலி ரூ.33,400.

செயன்முறை- I இன்போது உள்ளீடு செய்யப்பட்ட நேர் பொருட்கள் பெறுமதி ரூ.14,400.

இறுக்கப்பட்ட உற்பத்தி மேந்தலைகள் ரூ.16,700.

ஓடிந்த அலகுகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ.1 க்கு விற்பனை செய்யப்பட முடியும்.

ஓடிந்த அலகுகள் செயன்முறையினை பூர்த்தி செய்துள்ளதன் காரணமாக பொருள், கூலி மற்றும் மேந்தலைகள் தொடர்பில் 100% பூரணத்துவத்தினை அடைந்திருந்தன.

2011 ஜூன் மாதத்திற்காக கீழ்வருவனவற்றினைத் தயாரிக்குக.

- (a) உற்பத்திக் கிரய மதிப்பாய்வுக் கூற்று (Statement of production cost evaluation)
- (b) அசாதாரண இலாப / நட்டக் கணக்கு
- (c) செயன்முறை - I கணக்கு (12 புள்ளிகள்)

(C) வ.வு அல்பா மனுபக்சரிங் கம்பனியானது இந்த உற்பத்திப் பொருட்களை ஒவ்வொன்றும் 100 அலகுகள் கொண்ட பொதிகளாக விற்பனை செய்வதுடன் பொதியிடற் கிரயம் பொதியொன்றிற்கு ரூ.140 ஆகும். கம்பனியின் விலையிடற் கொள்கையானது விற்பனை விலையில் 30% இலாபம் அடைவதாயின் ஒரு பொதியின் விற்பனை விலையினைக் கணிக்குக. (03 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 18 புள்ளிகள்)

03. (A) பின்வரும் பதங்கள் ஒவ்வொன்றினையும் சுருக்கமாக விளக்குக

- (a) ஆழ்ந்த கிரயம் (Sunk cost)
- (b) அமையச் செலவு (Opportunity cost)
- (c) தொடர்புடைய கிரயம் (Relevant cost) (03 புள்ளிகள்)

- (B) **கொக்கோ ஹோல்டிங்ஸ் PLC** நிறுவனம் 4 உற்பத்திகளைத் தயாரித்து விற்பனை செய்கிறது. கம்பனியின் 2011/12 இற்கான பாதீட்டுத் தகவல்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன:

	உற்பத்தி A	உற்பத்தி B	உற்பத்தி C	உற்பத்தி D
அலகு ஒன்றிற்கான மாறுங்கிரயம்(ரூ.)	50	100	22	80
உற்பத்தி அலகு ஒன்றிற்கு தேவைப் படும் இயந்திர மணித்தியாலங்கள்	2	5	1	2
நிலையான கிரயம் (ரூ.)	125,000	50,000	50,000	100,000

தனது மாறுங்கிரயத்தின் மீது 100% இலாபம் கூட்டி குறிப்பதே (mark up) கம்பனியின் விலையிடல் கொள்கையாக உள்ளது.

அண்மையில் **கொக்கோ ஹோல்டிங்ஸ் PLC** நிறுவனம், **யோர்க் PLC** நிறுவனத்துடன் ஒரு புதிய ஒப்பந்தத்தினை ஏற்படுத்திக் கொண்டது. இவ்வொப்பந்தத்தின்படி **கொக்கோ கம்பனி, யோர்க் PLC கம்பனிக்கு** உற்பத்தி A யின் 2 500 அலகுகளை வழங்க வேண்டும். இந்த விசேட கட்டளைக்குப் புறம்பாக, உற்பத்தி A யும் B யும் ஒன்றாகச் சேர்ந்து விற்பனை செய்யப்படுவதோடு, ஒவ்வொரு உற்பத்திக்காகவும் 1,500 அலகுகள் உச்சமட்ட கேள்வியாக எதிர்பார்க்கப்பட்டது. உற்பத்தி D யிலிருந்து கம்பனி எதிர்பார்க்கின்ற உச்ச பங்களிப்பு ரூ.400 000 ஆகும்.

பின்வருவனவற்றைக் கணக்குமாறு நீங்கள் கேட்கப்படுகிறீர்கள்

- (a) ஆண்டொன்றுக்கான உச்சமட்ட இயந்திர இயலளவு 22 000 இயந்திர மணித்தியாலங்கள் என மட்டுப்படுத்தப்பட்டால் உத்தம உற்பத்திக் கலவையைக் (optimum product mix) கணிப்பிடுக. (08 புள்ளிகள்)
- (b) மேலே பகுதி (a) யில் பெற்ற உத்தம உற்பத்திக் கலவையை அடிப்படையாகக் கொண்டு இலாபத்தைக் கணிப்பிடுக. (02 புள்ளிகள்)
- (c) பகுதி (a) தொடர்பாக நட்டமடையும் உற்பத்தி ஒன்றைக் கைவிடுவதா இல்லையா என்பதைத் தீர்மானிப்பதற்கு முன்னர் கவனத்திற் கொள்ளவேண்டிய 2 காரணிகளை இனங்காண்க. (02 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 15 புள்ளிகள்)

04. (A) "கூட்டிணைவுத் திட்டமிடலில் (corporate planning) பாதீடு செய்தல் (Budgeting) என்பது ஒரு அத்தியாவசிய கருவியாகும்". இந்தக் கூற்று தொடர்பாக பாதிடலின் நன்மைகளை ஆராய்க. (02 புள்ளிகள்)

- (B) (a) "பூச்சிய அடிப்படைப் பாதீடு (Zero base budgeting)" என்றால் என்ன?
(b) பூச்சிய அடிப்படைப் பாதீட்டின் அனுகூலம் ஒன்றினையும் (01) பிரதிகூலம் ஒன்றினையும் (01) கூறுக. (03 புள்ளிகள்)

- (C) **வ/வு ஒமேகா அப்பாரல்ஸ் நிறுவனமானது** தற்போது அதன் 65% இயலளவில் தொழிற்படுகிறது. கடந்த ஆண்டில் அது அதன் இயலளவின் 55% இல் தொழிற்பட்டது. தற்போதைய உற்பத்தி 65,000 அலகுகளாக உள்ளது. நிகர இலாபத்தில் 15% வளர்ச்சியை அடைய வேண்டுமென்ற எண்ணத்துடன் அடுத்த ஆண்டில் (2012) இயலளவில் 85% இல் தொழிற்பட கம்பனி திட்டமிட்டுள்ளதுடன் நிகர இலாபத்தில் குறைந்தபட்சம் 15% அதிகரிப்பினை அடைய உத்தேசித்துள்ளது. பின்வரும் தகவல்கள் தரப்பட்டுள்ளன.

இயலளவு மட்டம்	55%	65%
நேரடிப் பொருட்கள் (அலகொன்று ரூ.200)	11,000,000	13,000,000
நேரடி கூலி (மணித்தியாலம் ஒன்றுக்கு ரூ.10)	550,000	650,000
தொழிற்சாலை மேந்தலைகள்	310,000	330,000
விற்பனை விநியோக மேந்தலைகள்	320,000	360,000
நிர்வாக மேந்தலைகள்	160,000	160,000

பின்வரும் மேலதிக தகவல்களும் தரப்பட்டுள்ளன.

- (1) இயலளவில் 65% இற்கு மேலாக விற்பனையினை அதிகரித்தலானது இயலளவின் அடிப்படை மட்ட விலையில் 5% விலைக்குறைப்பு செய்தால் மாத்திரமே சாத்தியமாகும். 65% இயலளவிற்கு அப்பால் விற்பனை அதிகரித்தால் மாத்திரமே விலைக்குறைப்புகளைப் பிரயோகிக்க முடியும்.
- (2) அடுத்த ஆண்டில், நேரடிப் பொருட்கள் மற்றும் விற்பனை விநியோகக் கிரயம் என்பன 10% ஆல் அதிகரிக்கப்படுமென எதிர்பார்க்கப்பட்டது.
- (3) அடுத்த ஆண்டில், நேரடிக் கூலி மற்றும் தொழிற்சாலை மேந்தலைகள் 5% ஆல் அதிகரிக்கப்படுமென எதிர்பார்க்கப்பட்டது.
- (4) தற்போது அலகொன்றிற்கான விற்பனை விலை ரூ.600.

85% இயலளவு மட்டத்தில் ஒரு நெகிழ்ச்சியான பாதி ஒன்றினைத் தயாரித்து கம்பனியானது எதிர்பார்த்தபடி 15% தேறிய இலாப வளர்ச்சியை அடைய முடியுமாவெனக் கூறுக.

(10 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 15 புள்ளிகள்)

05. (A) கிரயக் கட்டுப்பாட்டிற்காக (cost control) நியமக் கிரயமிடல் (Standard Costing) எவ்வாறு பயன்படுத்தப்படக்கூடுமென்பதைச் சுருக்கமாக விபரிக்குக. (03 புள்ளிகள்)

- (B) PVC கேபிள்களை உற்பத்தி செய்கின்ற வ/வு யுனைட்டட் கேபிள்ஸ் நிறுவனம் கிரயக் கட்டுப்பாட்டிற்காக நியமக் கிரயமிடல் முறைமையைப் பயன்படுத்துகிறது. ஏப்ரல் 2011 இற்கான கம்பனியின் பின்வரும் தகவல்கள் தரப்பட்டுள்ளன.

நியம/பாதிட்ட தகவல்		ஏப்ரல் 2011 இற்கான உண்மை நிலை	
காதாரண வேலை நாட்கள்	22	உண்மை வேலை நாட்கள்	20
நாளொன்றுக்கு இயந்திர மணித்தியாலங்கள்	200	நாளொன்றுக்கு வேலை செய்த உண்மையான இயந்திர மணித்தியாலம்	216
அலகு ஒன்றுக்குத் தேவைப்படும் நியம நேரம்- மணித்தியாலம்	2	உண்மை உற்பத்தி - அலகுகள்	2,400
மாறும் மேந்தலைகள் (மணித்தியாலம் ஒன்றுக்கு)	ரூ.15/-	உண்மை மாறும் மேந்தலைகள்	Rs.84,000/-
பாதிட்ட நிலையான மேந்தலை	ரூ.132,000/-	உண்மை நிலையான மேந்தலை	Rs.120,000/-

பின்வரும் முரண்களை (variances) கணிக்கும்படி நீங்கள் கேட்கப்படுகிறீர்கள்

- (a) மாறும் மேந்தலைச் செலவின முரண்
- (b) மாறும் மேந்தலைச் வினைத்திறன் முரண்
- (c) மாறும் மேந்தலைக் கிரய முரண்
- (d) நிலையான மேந்தலைக் கணிய முரண்
- (e) நிலையான மேந்தலை இயலளவு முரண்

(10 புள்ளிகள்)

- (C) கணிக்கப்பட்ட முரண்களை (variances calculated) அடிப்படையாகக் கொண்டு கம்பனி கவனத்திற் கொள்ள வேண்டிய பகுதிகளை (areas) இனங்காண்க. கிரயத்தினைக் கட்டுப்படுத்துவதற்கு நடைமுறைப்படுத்தக்கூடிய இரண்டு (2) நடவடிக்கைகளைச் சிபாரிசு செய்க. (02 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 15 புள்ளிகள்)

பகுதி B
வியாபார நிதியியல் (25 புள்ளிகள்)

- 06. (A) டயமண்ட் PLC** நிறுவனத்தின் 2011 மார்ச் 31 தினத்தன்று உள்ளவாறான மூலதனக் கட்டமைப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

பங்குதாரர்களின் நிதி

	ரூ. (மில்லியன்ஸ்)
குறிக்கப்பட்ட மூலதனம் (10 மில்லியன் பங்குகள்)	150
ஒதுக்கங்கள் (Reserves)	50

10% தொகுதிக் கடன்கள் (2016 மார்ச்சில் முதிர்ச்சியடையும்) ரூ.75 மில்லியன்கள்.

பின்வரும் மேலதிக தகவல்களும் தரப்பட்டுள்ளன.

- (1) 2010/11 ஆண்டில் கம்பனியானது நிகர இலாபமாக ரூ.10 மில்லியனை உழைத்தது. இதில் ரூ.4 மில்லியனை பங்கிலாபங்களாக கொடுப்பனவு செய்தது.
- (2) கம்பனியின் உரிமையாண்மை மீதான வருவாய் (ROE) 15% ஆகும்.
- (3) பங்கின் நடப்பு சந்தைவிலை ரூ.21.20 ஆகும்.
- (4) சந்தையில் ரூ.100 தொகுதிக் கடன்கள் ரூ.95 இற்கு விற்கப்பட்டன.

பின்வருவனவற்றைக் கணிக்குக.

- (a) உரிமையாண்மைக் கிரயம் (Cost of Equity) (04 புள்ளிகள்)
 - (b) கடன் மூலதனக் கிரயம் (Cost of Debt capital) (03 புள்ளிகள்)
 - (c) மூலதனத்தின் எடையேற்றிய சராசரிக் கிரயம் (Weighted Average cost of capital) (02 புள்ளிகள்)
- (B) மூலதனத்தின் எடையேற்றிய சராசரிக் கிரயம் (WACC) மற்றும் மூலதனத்தின் எல்லைக் கிரயம் ஆகிய இரண்டினையும் வேறுபடுத்துக. (02 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 11 புள்ளிகள்)

- 07. (A)** "மீள் செலுத்துகைக் காலத்தின் பிரயோகம் நிறுவனங்கள் செயற்றிட்ட/ முதலீட்டுச் சாத்திய ஆய்வுகளில் குறைபாடுகளை விளைவித்த போதிலும் அந்த முறையானது இன்னமும் அடிக்கடி பயன்படுத்தப்படுகிறது". இக்கூற்றின் உள்ளடக்கங்களுக்கு ஆதரவாக இரண்டு (02) காரணங்களைத் தருக. (02 புள்ளிகள்)

(B) பிக் PLC நிறுவனத்திடமிருந்து பின்வரும் தகவல்கள் உங்களுக்குத் தரப்பட்டுள்ளன.

பிக் PLC நிறுவனம் பிளாஸ்டிக் கதிரைகளை உற்பத்தி செய்வதற்காக "X" இயந்திரத்தைப் பயன்படுத்துகிறது. இந்த இயந்திரம் 10 வருடங்களுக்கு முன்பு ரூ.7.5 மில்லியன் கிரயத்திற்கு கொள்வனவு செய்யப்பட்டது. கொள்வனவு செய்யப்பட்ட காலத்தில் இயந்திரம் 15 வருட ஆயுட்காலத்தினைக் கொண்டிருக்குமென எதிர்பார்க்கப்பட்டது. 15 ஆண்டுகள் முடிவில் அதன் ஓடிவுப் பெறுமதி பூச்சியம் ஆகும். இயந்திரமானது நேர்கோட்டு அடிப்படையில் (straight-line basis) பெறுமானத்தேய்வு செய்யப்பட்டது. அதன் தற்போதைய ஏட்டுப் பெறுமதி (book value) ரூ.2.5 மில்லியன் ஆகும்.

கம்பனியின் ஆய்வு அபிவிருத்தி முகாமையாளரான (R & D Manager) ருவன், நவீன தொழில்நுட்பம் மிக்க ஒரு புதிய இயந்திரம் சந்தையில் கிடைப்பதாகவும் அப்புதிய இயந்திரத்தை ரூ.14 மில்லியனுக்கு கொள்வனவு செய்ய முடியுமெனவும் அறிவித்தார். மேலும் இவ்வியந்திரத்தைப் பொருத்தும் செலவு ரூ.1 மில்லியன் (உடனடியாகச் செலுத்த வேண்டும்) எனவும் அதன் எதிர்பார்க்கப்பட்ட ஆயுட்காலம் ஐந்து (05) வருடங்கள் எனவும் குறிப்பிட்டார்.

புதிய இயந்திரத்தின் நவீன தொழில்நுட்பத்தினால் ஏற்படும் குறைந்த விரயம், சிறந்த வினைத்திறன் ஆகியவற்றின் காரணமாக மூலப்பொருள் மற்றும் கூலிக்கிரயம் ஆண்டொன்றுக்கு ரூ.8 மில்லியனிலிருந்து ரூ.4 மில்லியனாகக் குறையும். ஐந்தாண்டுகளின் முடிவில் இப்புதிய இயந்திரத்தை ரூ.2 மில்லியனுக்கு விற்க முடியுமெனவும் மதிப்பிடப்பட்டது. பழைய இயந்திரத்தின் நடப்பு சந்தை விலையானது ரூ.1 மில்லியன் எனவும் புதிய இயந்திரம் கொள்வனவு செய்யப்பட்டால் பழைய இயந்திரத்தை மற்றொரு கம்பனிக்கு இந்த விலைக்கு விற்க முடியும். பழைய இயந்திரத்திற்குப் பதிலாக புதிய இயந்திரம் பொருத்தப்பட்டால் தொழிற்படு மூலதனத் தேவை ரூ.500,000 இனால் அதிகரிக்கும். 5 வருட முடிவில் இத்தொகை அறவிடப்பட (Recovered) முடியும்

கம்பனியின் மூலதனக் கிரயம் 12% வரியினைக் கவனத்திற் கொள்ள வேண்டியதில்லை.

தற்போதுள்ள இயந்திரத்திற்குப் பதிலாக புதிய இயந்திரம் கொள்வனவு செய்யப்பட வேண்டுமா என்பது பற்றி கம்பனிக்கு ஆலோசனை கூறுமாறு நீங்கள் கேட்கப்படுகிறீர்கள். உமது ஆலோசனைக்கான காரணங்களை நியாயப்படுத்துக. (10 புள்ளிகள்)

(C) "நிகர இற்றைப் பெறுமதி (NPV) நுட்ப முறையானது ஒரு கோட்பாட்டு ரீதியான நல்ல முறையாகும். பிரயோகத்தில் அது சில கணிப்பீட்டு பிரச்சினைகளை ஏற்படுத்தக்கூடும்".

ஒரு முதலீட்டு சாத்திய ஆய்வு முறை என்ற ரீதியில் NPV யின் வரையறைகள் இரண்டினை (2) குறிப்பிடுக. (02 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 14 புள்ளிகள்)

12% இல் கழிவீட்டுக் காரணி (Discounting factor) விபரம் பின்வருமாறு:

ஆண்டு	கழிவீட்டுக் காரணி
1	.893
2	.797
3	.712
4	.636
5	.567
6	.507