

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

நேரம்: மூன்று (03) மணித்தியாலம்

2015-01-17  
பிற்பகல்  
[2.00 – 5.00]

## 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) ஒவ்வொரு உதாரணத்துடன் பின்வருவனவற்றைச் சுருக்கமாக விளக்குக.:

- (a) கிரய மையம்
- (b) கிரய அலகு

(03 புள்ளிகள்)

(B) (மட) பென்ஸ் நிறுவனமானது BP மற்றும் F என்னும் இருவகைப் பேனாக்களை உற்பத்தி செய்து விற்பனை செய்கின்றது. உற்பத்திகள் BP மற்றும் F என்னும் இரு வேறுபட்ட உற்பத்திப் பகுதிகளினால் கையாளப்படுகின்றன. உற்பத்திப் பகுதிகளுக்கு திருத்துகையும் பராமரிப்பும் பகுதி மற்றும் கொள்வனவுப் பகுதி (Procurement Department) என்னும் இரு சேவைப் பகுதிகளால் உதவிகள் வழங்கப்படுகின்றன.

2014 திசெம்பர் மாதத்திற்கான பின்வரும் தகவல்கள் தரப்பட்டுள்ளன:

	BP பகுதி	F பகுதி	திருத்தமும் பராமரிப்பும்	கொள்வனவு
விசேடமாக ஒதுக்கப்பட்ட மேந்தலை (ரூ.)	463,028	470,372	384,930	216,520
உற்பத்திக் கணியம் (அலகுகள்)	205,000	45,000	-	-
இயந்திரத் திருத்தம் (எண்ணிக்கை)	5	4	-	-
மூலப்பொருட்களுக்காக இட்ட கட்டளைகள் (எண்ணிக்கை)	8	2	-	-

மாதத்திற்கான ஏனைய மேந்தலைகள் ரூ. 325,800/- கம்பனி உற்பத்திப் பகுதிகளுக்கு மேந்தலை ஒதுக்கம் மேற்கொள்ள பின்வரும் அடிப்படைகளைப் பிரயோகிக்கும்.

	ஒதுக்கம் செய்யும் அடிப்படை
திருத்தமும் பராமரிப்பும்	இயந்திர திருத்த எண்ணிக்கை
கொள்வனவு	மூலப்பொருட் கட்டளை எண்ணிக்கை
ஏனைய மேந்தலைகள்	உற்பத்திக் கணியம்

2014 திசெம்பர் மாதத்தில் BP மற்றும் F வகைப் பேனாக்களின் நேரக் கிரயம் முறையே ரூ.8.50 மற்றும் ரூ. 25.00 ஆகும்.

## நீங்கள் செய்ய வேண்டியது:

- (a) ஒவ்வொரு உற்பத்திப் பகுதிக்கும் உற்பத்தி மேந்தலை ஒதுக்கத்தைக் காட்டும் அட்டவணை (schedule) ஒன்றினைத் தயாரித்தல் (05 புள்ளிகள்)
- (b) உற்பத்திக் கணியத்தை உபயோகித்து ஒவ்வொரு உற்பத்திப் பகுதிக்கும் மேந்தலை உறிஞ்சல் வீதத்தைக் கணித்தல் (02 புள்ளிகள்)
- (c) BP பேனா மற்றும் F பேனா ஆகியவற்றின் அலகொன்றின் மொத்தக் கிரயத்தை வெவ்வேறாகக் கணித்தல். (02 புள்ளிகள்)

(C) (மட) ஹீல்ஸ் கம்பனி பெண்களின் பாதணிகளை இறக்குமதி செய்து விற்பனை செய்கிறது. கம்பனியானது மாதத்தில் 600 சோடிகளை விற்பனை செய்வதுடன் கேள்வி, வருடம் ஈறாக சமனாகப் பரந்திருக்கும். ஒவ்வொரு பாதணிச் சோடியும் ரூ. 650/- விலையில் வழங்குநரிடமிருந்து இறக்குமதி செய்யப்படும். பாதணிகள் ஒவ்வொரு கப்பலேற்றத்திற்கும் (shipment) கட்டளை தயாரித்தல், வங்கி அறவீடுகள் மற்றும் வெளிக்கொணரல் செலவாக ஒரு கட்டளைக்கு ரூ. 15,000/- கம்பனி செலவிடும். விற்பனைக்கு முன் பாதணிகள் களஞ்சியத்தில் சேகரித்து வைக்கப்படும். ஒரு சோடிப் பாதணியின் வருட களஞ்சியப்படுத்தல் கிரயம் ரூ. 35/- ஆகும்.

மேற்கூறப்பட்ட தகவல் அடிப்படையில் பாதணியின் 2015 வருடத்திற்கான சிக்கனக் கட்டளைக் கணியத்தைக் (Economic Order Quantity - EOQ) கணிக்கவும். (04 புள்ளிகள்)  
(மொத்தம் 16 புள்ளிகள்)

02. (A) யுனிபோம்ஸ் (மட) கம்பனி, பாடசாலைச் சீருடைகளைத் தைத்து விற்பனை செய்கின்றது. 2014 திசெம்பர் மாதத்திற்கான பின்வரும் தகவல்கள் தரப்பட்டுள்ளன.

	அலகுகள்
2014 திசெம்பர் 1 இல் தொக்கு இருப்பு	125,300
2014 திசெம்பர் மாதம் உண்மையாக பூர்த்திசெய்த சீருடைகள்	245,600
2014 திசெம்பர் மாதம் உண்மையான விற்பனை	300,000
2014 திசெம்பர் மாதம் பாதீடு செய்த உற்பத்தி	240,000

	ரூ. (ஒரு சீருடைக்கு)
விற்பனை விலை	950
பொருட்கள் கிரயம்	300
சூலிக் கிரயம்	150
மாறும் மேந்தலைக் கிரயம்	45

நிலையான மேந்தலை பின்வருமாறு:

	பாதீடு செய்தது (ரூ.)	உண்மையானது (ரூ.)
உற்பத்தி மேந்தலை	6,000,000	6,120,000
விற்பனை மற்றும் விநியோகம்	550,000	525,000

2014 திசெம்பர் 31 இல் முடிவடைந்த மாதத்திற்கான வருமானக் கூற்றை உறிஞ்சல் கிரயக் கணக்கீடு முறையை (absorption costing) உபயோகித்துத் தயாரிக்குக.

(ஆரம்பத் தொக்கினதும் மாதத்தில் உற்பத்தி செய்தவற்றினதும் ஒரு அலகின் உற்பத்திக் கிரயம் சமமானது எனக் கொள்க.) (07 புள்ளிகள்)

(B) இந்திக் மோட்டர்ஸ் நிறுவனத்தின் பணி இல. 21/11 தொடர்பான தகவல்கள் பின்வருமாறு:

நேர் மூலப்பொருள்	ரூ. 3,415/-.
நேர்க் கூலி	பகுதி A - 8 மணித்தியாலங்கள் மணிக்கு ரூ. 25/- வீதம்
	பகுதி B - 6 மணித்தியாலங்கள் மணிக்கு ரூ. 40/- வீதம்
மேந்தலை	பகுதி A - நேர் கூலிக் கிரயத்தின் 100%
	பகுதி B - நேர் கூலிக் கிரயத்தின் 200%

பணி இல. 21/11 இன் கிரயம் மற்றும் இந்திக் மோட்டர்ஸ் கிரயத்தில் 20% இலாபம் பெற வேண்டுமாயின் அறவிட வேண்டிய விற்பனை விலை ஆகியவற்றைக் கணிக்கുക.

(04 புள்ளிகள்)  
(மொத்தம் 11 புள்ளிகள்)

03. (மட்) AX நிறுவனம் B மற்றும் Y என்ற இரு இணைந்த உற்பத்திப் பொருட்களை (Joint products) பல செயன்முறைகள் மூலம் உற்பத்தி செய்கின்றது.

2014 திசம்பர் மாதத்திற்கான செயன்முறை II தொடர்பான தகவல்கள் பின்வருமாறு:

செயன்முறை I இல் இருந்து மாற்றப்பட்ட பொருட்கள்	-	5,400 கி.கி. ஒரு கி.கி. ரூ. 200/- வீதம்
உருமாற்றக் கிரயம் (நேர்க் கூலி மற்றும் மேந்தலை)	-	ரூ. 944,110/-
சாதாரண நட்டம்	-	உள்ளீட்டில் 5% கழிவுகள் ஒரு கி.கி. ரூ. 124/- வீதம் விற்பனை செய்ய முடியும்.
இறுதிப் புத்துருவாகும் வேலை	-	460 கி.கி.

மாத ஆரம்பத்தில் புத்துருவாகும் வேலை இருக்கவில்லை.

புத்துருவாகும் வேலையின் மாத இறுதியில் பூர்த்தி மட்டம் பின்வருமாறு:

செயன்முறை I இல் இருந்து மாற்றியவை	-	100%
உருமாற்றக் கிரயம் (Conversion cost)	-	65%

குறித்த காலத்தில் செயன்முறை II இன் மொத்த உற்பத்தி வெளியீடு 2100 கி.கி. பொருள் B மற்றும் 2,700 கி.கி. பொருள் Y.

வெளியீடுகள் பிரிக்கும் தறுவாயில் அவைகளின் விற்பனை விலைகள் கீழ்வருமாறு:

B	-	ரூ. 450/- ஒரு கி.கி. க்கு
Y	-	ரூ. 525/- ஒரு கி.கி. க்கு

பின்வருவனவற்றைத் தயாரிக்குக.

- (a) உற்பத்திக் கிரய பெறுமதி மதிப்பீட்டுக் கூற்று(Production Cost Evaluation Statement)
- (b) செயன்முறை II கணக்கு (பிரிக்கும் தறுவாயில் விற்பனைப் பெறுமதியினை அடிப்படையாகக் கொண்டு இணைந்த கிரயத்தை இணைந்த உற்பத்திப் பொருட்களுக்கு இடையில் பகிர்வது மூலம்) (15 புள்ளிகள்)

04. (A) காசப் பாதீட்டின் (cash budget) இரு (02) பிரயோகங்களை இனங்காண்க. (02 புள்ளிகள்)

- (B) கோடியல் (மட்) கம்பனி பழரசத்தை உற்பத்தி செய்து தொகையாக விற்பனை செய்யும். 2014 ஆண்டிற்காக மூன்று வெவ்வேறு செயற்பாட்டு மட்டங்களில் தயாரிக்கப்பட்ட பாதீடுகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன:

செயற்பாட்டு மட்டம்	1,200 லீட்டர் (ரூ.)	1,600 லீட்டர் (ரூ.)	1,800 லீட்டர் (ரூ.)
விற்பனைகள்	3,780,000	5,040,000	5,670,000
நேர் மூலப்பொருட்கள்	(1,158,000)	(1,544,000)	(1,737,000)
நேர்க் கூலி	(1,542,000)	(2,056,000)	(2,313,000)
ஏனைய உற்பத்தி மேந்தலைகள்	(341,000)	(423,000)	(464,000)
நிர்வாகக் கிரயம்	(305,000)	(305,000)	(305,000)
விற்பனை விநியோகக் கிரயம்	(353,400)	(402,200)	(426,600)
<b>இலாபம்</b>	<b>80,600</b>	<b>309,800</b>	<b>424,400</b>

நீங்கள் செய்ய வேண்டியது, 2014 ஆண்டிற்கான உண்மையான விற்பனை 1,550 லீட்டர் ஆக இருந்தால் 1,550 லீட்டர் நடவடிக்கைக்கான நெகிழ்வுப் பாதீடு (flexible budget) தயாரித்தல் (08 புள்ளிகள்)

- (C) ஒரு உற்பத்திக் கம்பனியான (மட்) Z தொடர்பாக 2014 ஆம் வருடத்திற்கான பின்வரும் தகவல்கள் உங்களுக்குத் தரப்பட்டுள்ளன.

நியமக் கிரயத் தாள்	ஒரு அலகிற்கு ரூ.
நேர் பொருட்கள் - 5 கி.கி. ரூ. 450 வீதம்	2,250
நேர் கூலி - 2.5 மணித்தியாலம். மணிக்கு ரூ. 350 வீதம்	875
மாறும் மேந்தலை - 1.2 மணித்தியாலம். மணிக்கு ரூ. 150 வீதம்	180
நிலையான உற்பத்தி மேந்தலை - ஆண்டிற்கு 12,500 அலகுகள்	45

நியம விற்பனை விலை ரூ. 3,800/-.

உண்மையான தகவல்கள்	
உண்மையான உற்பத்தி / விற்பனை அலகுகள்	12,750
உண்மையான பொருட்கள்	63,400 கி.கி.
உண்மையான பொருட் கிரயம் (ரூ.)	28,847,000
உண்மையான நேர் கூலி மணித்தியாலங்கள்	33,100 மணி.

முரண்கள் (Variances)	
விற்பனை விலை முரண்	127,500 சாதகமானது
விற்பனைக் கணிய முரண் (Sale volume)	123,750 சாதகமானது
கூலி வீத முரண் (Labour rate)	198,600 சாதகமானது
கூலி வினைத்திறன் முரண் (Labour efficiency)	428,750 பாதகமானது

**கீழ்வருவனவற்றைக் கணிக்குக:**

- நேர் பொருட்கள் விலை மற்றும் பாவனை முரண்கள்
- ஒரு அலகின் உண்மையான விற்பனை விலை
- மணித்தியாலத்திற்கான உண்மையான கூலி விகிதம்

(08 புள்ளிகள்)  
(மொத்தம் 18 புள்ளிகள்)

05. (A) 2014 திசெம்பர் மாதத்திற்கான ஒரு தனி உற்பத்திப் பொருளின் தகவல்கள் பின்வருமாறு:

விற்பனைகள்	ரூ. 500,000/-
நேர் பொருட்கள்	ரூ. 120,000/-
நேர் கூலி	ரூ. 100,000/-
மாறும் மேந்தலை	நேர் கூலியின் 80%
இலாபம்	விற்பனை விலையின் 20%

**நீங்கள் பின்வருவனவற்றைக் கணிக்கும்படி கேட்கப்படுகிறீர்கள்:**

- மாதத்திற்கான நிலையான கிரயம்
- சம்பாட்டுப் புள்ளி (Break-even sales) விற்பனைப் பெறுமதியில்
- பாதுகாப்பு எல்லை பெறுமதியில் (Margin of safety)
- 2014 திசெம்பர் மாத இலாபத்தின் 150% இனை 2015 சனவரி இலாபமாகப் பெறுவதற்கு 2015 சனவரி மாதத்தில் தேவைப்படும் விற்பனையின் பெறுமதி (09 புள்ளிகள்)

- (B) (மட்) **PQR** நிறுவனம் **P, Q** மற்றும் **R** என்னும் மூன்று உற்பத்திப் பொருட்களை உற்பத்தி செய்கின்றது. கம்பனியின் கணக்கேடுகளிலிருந்து பின்வரும் தகவல்கள் தரப்பட்டுள்ளன:

	<b>P</b>	<b>Q</b>	<b>R</b>
விற்பனை விலை (ரூ.)	1,700	2,500	4,000
நேர் பொருட்கள்			
பொருள் <b>A</b> (ஒரு கி.கி. ரூ. 140/- வீதம்)	2 கி.கிராம்	3 கி.கிராம்	5 கி.கிராம்
பொருள் <b>B</b> (ஒரு கி.கி. ரூ. 120/- வீதம்)	1.2 கி.கிராம்	1.5 கி.கிராம்	3 கி.கிராம்
நேர் கூலி (மணிக்கு ரூ. 300/- வீதம்)	3 மணித்தியாலம்	5 மணித்தியாலம்	8 மணித்தியாலம்
மாறும் மேந்தலை - ஒரு அலகிற்கு (ரூ.)	125	160	240
வருடக் கேள்வி (அலகுகள்)	120,000	130,000	75,000

அடுத்த வருடம் **B** பொருளின் வழங்கல் கி.கி. 555,000 க்கு மட்டுப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

கம்பனியின் அடுத்த வருட இலாபத்தை மாட்சிமப்படுத்துவதற்கு வேண்டிய உற்பத்திப் பொருட்கள் கலவையைக் (optimal production mix) கணிக்குக. (06 புள்ளிகள்)  
(மொத்தம் 15 புள்ளிகள்)

### பகுதி B

#### வியாபார நிதியியல் (25 புள்ளிகள்)

06. **D PLC**, என்ற கம்பனி கொழும்பு பங்குகள் பரிவர்த்தனை நிலையத்தில் நிரற்படுத்தப்பட்டது. கம்பனியின் கணக்கேடுகளில் பின்வரும் தகவல்கள் பெறப்பட்டன:

- (1) **D PLC** தற்பொழுது பங்கொன்று ரூ. 10.50 சந்தை விலை உடைய 100 மில்லியன் சாதாரண வாக்குரிமைப் பங்குகளைக் கொண்டுள்ளது. பங்கொன்றிற்கு ரூ. 1.75 வீதம் பங்கிலாபம் செலுத்தப்படுகிறது.
- (2) கம்பனி கொழும்பு பங்குப் பரிவர்த்தனையில் நிரற்படுத்திய ரூ.100/- முகப்புப் பெறுமதியுடைய 5 மில்லியன் தனிச்சங்களைக் (debenture) கொண்டுள்ளது. இத்தனிச்சங்கள் 3 வருடத்தில் மீட்கப்படும். அவை வருடத்திற்கு 14% வட்டி வீதத்தில் வழங்கப்பட்டன. தனிச்சங்களின் தற்போதைய சந்தை விலை ரூ. 115.20 ஆகும்.

கீழ்வருவனவற்றைக் கணிக்குக:

- (a) சாதாரண பங்கு மூலதனக் கிரயம்
- (b) தனிச்சத்தின் கிரயம்
- (c) சந்தைப் பெறுமதிகளை உபயோகித்து நிறைவேற்றிய சராசரி மூலதனக் கிரயம் (WACC). (07 புள்ளிகள்)

07. (A) மூலதனப் பாதீட்டு முறையில் (capital budgeting system) முதலீட்டு மதிப்பாய்வு (Investment Appraisal) முக்கியமானது ஏன் என்பதற்கான இரு (02) காரணங்களைக் குறிப்பிடுக. (02 புள்ளிகள்)

- (B) கழிவீட்டுக் காசுப் பாய்ச்சல் (discounted cash flow) அடிப்படையிலான முதலீட்டு மதிப்பாய்வு (Investment Appraisal) முறை கழிவீட்டுக் காசுப் பாய்வு முறையிலும் பார்க்க சிறந்த முறை ஏன் என்பதைச் சுருக்கமாக விளக்குக. (02 புள்ளிகள்)

- (C) **இன்வெஸ்ட் (மட) கம்பனி** தற்பொழுது இரு முதலீடுகளை மதிப்பாய்வு செய்கிறது. இரு முதலீடுகளும் 8 வருட காலத்திற்கானதுடன் இரு முதலீடுகளும் சமமாக ஆரம்ப முதலீடாக ரூ. 3,500,000/- ஐக் கொண்டுள்ளன. இரு செயற்றிட்டங்களின் நிகர காசுப் பாய்வுகள் பின்வருமாறு:

வருடம்	முதலீடு 1 (ரூ.)	முதலீடு 2 (ரூ.)
1	650,000	600,000
2	710,000	640,000
3	790,000	720,000
4	750,000	780,000
5	640,000	750,000
6	470,000	650,000
7	390,000	450,000
8	350,000	250,000

இரு முதலீடுகளினதும் மீள்செலுத்துகைக் காலத்தைக் (Payback Period) கணிப்பதுடன் அதன் அடிப்படையில் எந்த முதலீட்டைத் தெரிவு செய்ய வேண்டுமென பரிந்துரை செய்க. (05 புள்ளிகள்)

- (D) **பக்டரி (மட)** என்னும் நிறுவனம் ஒரு புதிய இயந்திரத்தைக் கொள்வனவு செய்வதற்கு மதிப்பாய்வு செய்கிறது. இயந்திரத்தின் கிரயம் ரூ. 775 மில்லியன் என எதிர்பார்க்கப்பட்டதுடன் உடனே முழுக் கிரயத்தையும் செலுத்தவும் வேண்டியுள்ளது. இயந்திரம் 5 வருட ஆயுட்காலத்தைக் கொண்டிருக்கும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. இயந்திரத்தின் பயனுள்ள ஆயுட்கால முடிவில் அதன் ஒடிவுப் பெறுமதி ரூ. 85 மில்லியனாகும்.

அடுத்த 5 வருடத்திற்கான நிகர காசுப் பாய்வுகள் பின்வருமாறு:

வருடம்	நிகர காசுப் பாய்வு (ரூ.)
1	-
2	230,000,000
3	280,000,000
4	330,000,000
5	300,000,000

கம்பனியின் மூலதனக் கிரயம் 12%.

(வரியீடு மற்றும் பணவீக்கம் ஆகியவற்றைக் கவனத்திற் கொள்ள வேண்டாம்)

**நீர் செய்ய வேண்டியது,**

- (a) நிகர இற்றைப் பெறுமதி (NPV) மற்றும் அக விளைவு விகிதம் (IRR) ஆகியவற்றைக் கணித்து, புதிய இயந்திரம் கொள்வனவு செய்யப்படலாமா எனப் பரிந்துரை செய்க. (07 புள்ளிகள்)
- (b) முதலீட்டு மதிப்பாய்வுக் கருவியாக அக விளைவு விகிதத்தை (IRR) உபயோகிப்பதில் உள்ள வரையறைகள் **இரண்டினைக்** (02) கூறுக. (02 புள்ளிகள்)  
(மொத்தம் 18 புள்ளிகள்)

கழிவுக் காரணிகள் (Discounting factors - DF) கீழே தரப்பட்டுள்ளன:

வருடம்	கழிவுக் காரணி			
	10%	12%	14%	16%
1	0.909	0.893	0.877	0.862
2	0.826	0.797	0.769	0.743
3	0.751	0.712	0.675	0.641
4	0.683	0.636	0.592	0.552
5	0.621	0.567	0.519	0.476
6	0.564	0.507	0.456	0.410