



இலங்கை கணக்கீட்டு தொழில்நுட்பவியலாளர்கள் கழகம்

ஜூலை 2020 பரீட்சை - மட்டம் III

பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள்
(302)

(302) முகாமை கணக்கீடும் நிதியியலும்
(MAF)

இலங்கை கணக்கீட்டுத் தொழில்நுட்பவியலாளர்கள் கழகம்
இல, 640, வென். முறுத்தெட்டுவென ஆனந்த நகிமி மாவத்தை,
நாரேஹன்பிட்டி, கொழும்பு - 05
தொ.பே - 011 2 559 669

கல்வி மற்றும் பயிற்சி பிரிவின் வெளியீடு

இலங்கை கணக்கீட்டு தொழிநுட்பவியலாளர்கள் கழகம்

மட்டம் III பரீட்சை – ஜூலை 2020

(302) முகாமை கணக்கீடும் நிதியியலும்

பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள்

நான்கு (04) கட்டாய வினாக்கள்
(மொத்தம் 20 புள்ளிகள்)

பகுதி - A

வினா 01 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

a)

அத்தியாயம் 01 – முகாமை கணக்கீட்டுக்கான அறிமுகம், இடர் மற்றும் நிச்சயமற்ற நிலையிலான தீர்மானம் மேற்கொள்ளல் மற்றும் தொடர்புபட்ட கிரயம்

- இது நிறுவனத்தின் திட்டமிடல் மற்றும் கொள்கை வகுப்பிற்கு உதவுகிறது மற்றும் தொடர்புடைய செலவு பகுப்பாய்வு மூலம் தற்போதைய நிலையின் மதிப்பீடுகளிலிருந்து எதிர்கால நடவடிக்கைகள் குறித்த பரிந்துரைகளை வழங்குகிறது.
- இது நிறுவனத்தின் நிதி மற்றும் பிற செயல்பாடுகளை ஒருங்கிணைக்கிறது மற்றும் ஒரு நிறுவனத்தில் நிதி நடவடிக்கைகள் மற்றும் பிற செயல்பாடுகளுக்கு இடையே ஒரு நல்ல உறவைப் பேண உதவுகிறது.
- முடிவுகளை எடுப்பதற்கான நிர்வாகத்தின் அனைத்து மட்டங்களிலும் முடிவெடுப்பதற்கான தகவல்களை இது வழங்குகிறது.
- வணிக நடவடிக்கைகளை கட்டுப்படுத்துவதற்கான பரிந்துரைகளை வழங்குதல்.
- எதிர்கால நடவடிக்கைகள் குறித்து முடிவுகளை எடுக்க தேவையான நிதி தரவு மற்றும் தகவல்களை சுருக்கமாகக் கூறுகிறது.
- செயல்திறன் மதிப்பீடு மற்றும் நிறுவனத்தின் செயல்பாடுகளை கட்டுப்படுத்துதல்.
- சிக்கல்களைக் கொண்ட பிரிவுகள் அல்லது செயல்பாடுகளை அடையாளம் காணவும், மூலோபாய முடிவெடுப்பதை எளிதாக்கவும் ஆதரிக்கிறது.

(02 புள்ளிகள்)

b)
i)

அத்தியாயம் 01 – முகாமை கணக்கீட்டுக்கான அறிமுகம், இடர் மற்றும் நிச்சயமற்ற நிலையிலான தீர்மானம் மேற்கொள்ளல் மற்றும் தொடர்புபட்ட கிரயம்

முறை 01

| | | Rs. |
|-----------------------------|----------|-----------|
| விற்பனை விலை | | 62 |
| மாறும் கிரயம் | | |
| மூலப்பொருள் | 24 | |
| கூலி | 16 | |
| மாறும் உற்பத்தி மேந்தலை | <u>8</u> | (48) |
| ஒர் அலகிற்கான பங்களிப்பு | | <u>14</u> |

(சமப்பாட்டுப் புள்ளி)BEP = $\frac{\text{நிலையான கிரயம்}}{\text{ஒர் அலகிற்கான பங்களிப்பு}}$

BEP = $\frac{185,360}{14}$

BEP = 13,240

ii)

காப்பு எல்லை(MOS) = தற்போதைய விற்பனை அலகுகள் - சமப்பாட்டுப் புள்ளியில் விற்பனை அலகுகள்

MOS = 15,460 - 13,240

MOS = 2,220

முறை 01

காப்பு எல்லை(அலகுகளில்) = $\frac{\text{எதிர்பார்க்கப்படும் இலாபம்}}{\text{ஒர் அலகிற்கான பங்களிப்பு}}$

$$= \frac{31,080}{14}$$

$$= \underline{\underline{2,220}}$$

செயல்முறை

எதிர்பார்க்கப்படும் இலாபம் = மொத்த பங்களிப்பு - நிலையான கிரயம்
 = 14 (15,460)-185,360
 = 216,440-185,360
 = 31,080

(03 புள்ளிகள்)
 (மொத்தம் 05 புள்ளிகள்)

வினா 02 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

(a)

அத்தியாயம் 03 - வேறுபட்ட வகையான பாதிடுகள் மற்றும் திட்டமிடல் மற்றும் கட்டுப்படுத்துதல் எதிர் பாதிடல்

திட்டமிடல்

ஒரு பாதிடல் செயல்முறை ஒரு வணிகத்தை எதிர்காலத்தைப் பார்க்க கட்டாயப்படுத்துகிறது. இது முகாமையாளர்களை அடுத்த ஆண்டைப் பார்க்கவும், நிகழக்கூடிய நிலைமைகளின் மாற்றங்களையும், அந்த மாற்றங்களுக்கு எவ்வாறு பதிலளிக்க வேண்டும் என்பதையும் கருத்தில் கொள்ள வைக்கிறது. இது தற்காலிகமாக அல்லது மோசமாக ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட திட்டமிடலை நம்புவதிலிருந்து நிர்வாகத்தை நிறுத்துவதால் நிறுவனத்தின் தொடர்ச்சிக்கு அவசியம்.

கட்டுப்படுத்துதல்

கட்டுப்படுத்துதல் என்பது வரவு செலவுத் திட்டங்களையும் உண்மையான முடிவுகளையும் ஒப்பிடுவது, மாறுபாடுகளை அடையாளம் காண்பது, மாறுபாடுகளுக்கான காரணங்களை பகுப்பாய்வு செய்தல், மாறுபாடுகளையும் அதற்குக் காரணமான நபரையும் அடையாளம் காண்பது, சரியான கட்டுப்பாட்டு நடவடிக்கைகளை எடுக்க பரிந்துரைக்கின்றது. கட்டுப்படுத்துவதன் கீழ், உண்மையான முடிவுகள் பாதிடல் ஒப்பிடப்படுகின்றன மற்றும் அதன் பெறுபேறுகளை கொண்டு பொருத்தமான முடிவுகள் எடுக்கப்படுகிறது.

தொடர்புபாடல்

பாதிடு என்பது முறையான தகவல்தொடர்புபாடல் ஊடகம் , இது இளைய மற்றும் மூத்த முகாமையாளர்களை உரையாட அனுமதிக்கிறது.

பாதிடு செயல்முறை ஒரு நிறுவனத்தின் ஒவ்வொரு மட்டத்திலும் முகாமையாளர்களை உள்ளடக்கியது. எனவே, மேல், நடுத்தர மற்றும் கீழ் நிர்வாகங்களுக்கிடையில் ஒரு தொடர்பு ஊடகம் இருப்பது முக்கியம். ஒரு நிறுவனத்தின் உயர் முகாமைத்துவம் அவர்களின் நோக்கங்களை நன்கு புரிந்துகொண்டு பாதிட்டின் மூலம் அவற்றை அடைய ஒருங்கிணைக்கிறது. இந்த தகவல்தொடர்புபாடல் பாதிடு தயாரிப்பின் தொடக்கத்திலிருந்து இலக்குகளை அடையும் வரை நடைபெற வேண்டும்.

ஒன்றிணைத்தல்

பாதிடு வணிகத்தின் அனைத்து பகுதிகளையும் ஒரு பொதுவான நிறுவன இலக்கை நோக்கி ஒருங்கிணைக்க அனுமதிக்கிறது.

பாதிடு செயல்முறை நிர்வாகத்தை அவர்கள் மற்ற துறைகளுடன் நெருக்கமான உறவைப் பேண வேண்டும் மற்றும் நிறுவனத்தின் நோக்கங்களை அடைய எவ்வாறு பங்களிக்க வேண்டும் என்பதைப் புரிந்து கொள்ள வேண்டும் என்பதை வலியுறுத்துகிறது. வேறு வார்த்தைகளில் கூறுவதானால், பாதிடு செயல்முறை நிறுவனத்தின் பல்வேறு பிரிவுகளின் செயல்பாடுகளை ஒருங்கிணைக்கிறது மற்றும்

குறிக்கோள்களை அடைய ஒரு உந்து சக்தியாக செயல்படுகிறது

மதிப்பீடு

பொறுப்புக் கணக்கியல் நிறுவனத்தை பாதிடு மையங்களாகப் பிரிக்கிறது, ஒவ்வொன்றும் அதன் செயல்திறனுக்கு பொறுப்பான ஒரு முகாமையாளரை கொண்டுள்ளது. வணிகத்திற்குள் ஒரு முகாமையாளரின் நடவடிக்கைகளை அவர்கள் கட்டுப்படுத்தும் செலவுகள் மற்றும் வருமானங்களின் அடிப்படையில் மதிப்பீடு செய்ய பாதிடு பயன்படுத்தப்படலாம்.

ஊக்கப்படுத்தல்

முகாமையாளர்கள் பாதிட்டை ஒரு இலக்காக பயன்படுத்தப்படலாம். வரவுசெலவுத் திட்ட செலவினங்களுக்குள் அல்லது அடங் கீழ் செயல்படுவதற்கு வெகுமதி வழங்கப்பட வேண்டும். இது முகாமையாளருக்கு ஒரு ஊக்கப்படுத்தலாக செயல்படுகிறது.

பாதிடு செயல்பாட்டில் உள்ள ஒரே உளவியல் காரணியாக ஊக்கப்படுத்தலை அடையாளம் காணலாம். மேல் மற்றும் கீழ் நிர்வாகத்தின் பங்களிப்பைப் பெறுவது பாதிடு தயாரித்தல் மற்றும் இலக்குகளை நிர்ணயிப்பதில் மதிப்புமிக்க அணுகுமுறையாகும். ஒரு நிறுவனம் உற்பத்தி ரீதியாக நடத்த ஒரு திட்டவட்டமான தகவல் தொடர்பு முறை இருக்க வேண்டும்.

செயற்திறன் மதிப்பீடுதல்

செயற்திறன் மதிப்பீட்டின் முக்கிய மற்றும் மிகவும் பொருத்தமான கருவியாக பாதிட்டை அறியலாம். சில நிறுவனங்கள் பாதிட்டு இலக்குகளின் சாதனைகளைப் பொறுத்து சம்பள உயர்வு, வேலை மேம்பாடுகளை வழங்குகின்றன. அவர்கள் நிர்ணயித்த இலக்குகளை அடைய முடிந்த அளவிற்கு முகாமையாளருக்கு விழிப்புணர்வை ஏற்படுத்தும் ஒரு முறையாக பாதிடு அறியப்படலாம் . செயற்திறன் மதிப்பீட்டில் வரவு செலவுத் திட்டங்களைப் பயன்படுத்துவது அவர்களின் வேலை நடத்தையையும் பாதிக்கிறது.

(03 புள்ளிகள்)

(b)

அத்தியாயம் 07 – தொழிற்பாட்டு மூலதன முகமைத்துவம்

- குறுகிய கால வைப்புகளில் முதலீடு செய்தல்
- குறுகிய கால கடன் கருவிகளில் முதலீடு செய்தல்
- விலைக்கழிவுகளை பெறுவதற்கு வியாபார கடன்கொடுத்தோருக்கு முன்கூட்டியே பணம் செலுத்துவது குறித்து பேச்சுவார்த்தை நடத்துதல்

(02 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 05 புள்ளிகள்)

வினா 03 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

அத்தியாயம் 07 – தொழிற்பாட்டு மூலதன முகாமைத்துவம்

(a)

| | குறிப்பு | 2019/20 |
|-----------------------------------|----------|-----------------|
| தொக்கு இருப்புக் காலம் | 1 | 73 நாட்கள் |
| கடன்பட்டோர் வதிவுக்காலம் | 2 | 25 நாட்கள் |
| | | 98 நாட்கள் |
| (-) கடன்கொடுத்தோர் வதிவுக்காலம் | | (35) நாட்கள் |
| தொழிற்பாட்டு மூலதன சுழற்சிக்காலம் | | 63 நாட்கள் |

குறிப்பு 01 - தொக்கு இருப்புக் காலம்

$$\begin{aligned}
 &\text{தொக்கு இருப்புக் காலம்} = \frac{\text{சராசரி இருப்பு}}{\text{விற்பனைக் கிரயம்}} \times 365 \text{ நாட்கள்} \\
 &= \frac{(1,120+880)/2}{5,000} \times 365 \text{ நாட்கள்} \\
 &= \frac{1,000}{5,000} \times 365 \text{ நாட்கள்} \\
 &= 73 \text{ நாட்கள்}
 \end{aligned}$$

குறிப்பு 02 - கடன்பட்டோர் வதிவுக்காலம்

$$\begin{aligned}
 &\text{கடன்பட்டோர் வதிவுக்காலம்} = \frac{\text{சராசரி கடன்பட்டோர்}}{\text{விற்பனை}} \times 365 \text{ நாட்கள்} \\
 &= \frac{(455.5+321.5)/2}{5,671.5} \times 365 \text{ நாட்கள்} \\
 &= \frac{388.50}{5,671.50} \times 365 \text{ நாட்கள்}
 \end{aligned}$$

(03 புள்ளிகள்)

(b)

- விலைக்கழிவுடன் ஆரம்ப தீர்வு குறித்து பேச்சுவார்த்தை நடத்துதல்.
- வியாபார கடன்பட்டோரிடம் இருந்து திருப்திகரமான கடன் பெற முயற்சிக்கிறது.
- பண பற்றாக்குறை காலங்களில் கடன் மீளச் செலுத்தும் காலங்களை நீட்டிக்க முயற்சித்தல்.
- இருப்பு மற்றும் வியாபார கடன்கொடுத்தோரின் சிறந்த முகாமைத்துவம் கடன் கொள்வனவின் தேவையை குறைக்கும்.
- சட்ட கட்டுப்பாட்டாளர்கள் மற்றும் முக்கியமான வியாபார கடன்கொடுத்தோருடன் நல்ல உறவைப் பேணுங்கள்.

(02 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 05 புள்ளிகள்)

வினா 04 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

a)

அத்தியாயம் 06 - மூலதன முதலீடுகள் மதிப்பீடு

| ஆண்டு | காசுப்பாய்ச்சல் ரூ.000 | நிகர காசுப்பாய்ச்சல் ரூ.000 |
|-------|------------------------|-----------------------------|
| 0 | (16,500) | (16,500) |
| 1 | 3,580 | (12,920) |
| 2 | 4,900 | (8,020) |
| 3 | 5,395 | (2,625) |
| 4 | 5,745 | - |
| 5 | 6,250 | - |

திரும்பற் காலம்= $3 \text{ Years} + 2,625 / 5,745 * 12$
3 ஆண்டுகள் 5.5 மாதங்கள்

(03 புள்ளிகள்)

b) 3 வருடங்கள் மற்றும் 5.5 மாதங்களுக்குள் முதலீட்டை மீட்டெடுக்க முடியும் என்பதால் திட்டத்தை ஏற்க பரிந்துரைக்கப்படுகிறது, இது 5 ஆண்டு திட்ட காலத்தை விட குறைவாக உள்ளது.

(02 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 05 புள்ளிகள்)

பிரிவு A (முடிவு)

வினா 05 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :
(a)

அத்தியாயம் 03 - வேறுபட்ட வகையான பாதிடுகள் மற்றும் திட்டமிடல் மற்றும் கட்டுப்படுத்தல் எதிர் பாதிடல்

| | Dec-2020 |
|--|------------------|
| பெறுவனவுகள் | |
| காசு விற்பனைகள் மற்றும் கடன்பட்டோரிடமிருந்து பெற்றவை (W1) | 836,000 |
| மொத்த பெறுவனவுகள் | 836,000 |
| கொடுப்பனவுகள் | |
| வழங்குனருக்கான கொடுப்பனவு (W2) | 565,400 |
| விநியோகச் செலவுகள் (W3) | 35,900 |
| நிருவாகச் செலவுகள் (W4) | 60,000 |
| வருமான வரி | 64,000 |
| கடன் வட்டியுடன் மீளச்செலுத்தல் | 250,000 |
| பங்கு இலாபம் செலுத்தியது | 400,000 |
| புதிய இயந்திர கொள்வனவு | 400,000 |
| மொத்த கொடுப்பனவுகள் | 1,775,300 |
| நிகர காசுப்பாய்ச்சல் | (939,300) |
| மிகுதி 01/12/2020 | 1,474,000 |
| மிகுதி 31/12/2020 | 534,700 |

| W1 - காசு விற்பனைகள் மற்றும் கடன்பட்டோரிடமிருந்து பெற்றவை | Oct-20 | Nov-20 | Dec-20 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| விற்பனைகள் | 700,000 | 800,000 | 900,000 |
| தற்போதைய மாதத்திற்கு 60% | 420,000 | 480,000 | 540,000 |
| அடுத்த மாதத்திற்கு 30% | | 210,000 | 240,000 |
| அதற்கு அடுத்த மாதத்திற்கு 8% | | | 56,000 |
| | 420,000 | 690,000 | 836,000 |
| W2 - வழங்குனருக்கான கொடுப்பனவு | Oct-20 | Nov-20 | Dec-20 |
| கொடுப்பனவுகள் | 480,000 | 560,000 | 587,000 |
| தற்போதைய மாதத்திற்கு 20% | 96,000 | 112,000 | 117,400 |
| அடுத்த மாதத்திற்கு 80% | - | 384,000 | 448,000 |
| | 96,000 | 496,000 | 565,400 |

| | Oct-20 | Nov-20 | Dec-20 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| W3 - விநியோகச் செலவுகள் | | | |
| விநியோகச் செலவுகள் | 32,000 | 35,000 | 41,000 |
| தற்போதைய மாதத்திற்கு 15% | 4,800 | 5,250 | 6,150 |
| அடுத்த மாதத்திற்கு 85% | - | 27,200 | 29,750 |
| | 4,800 | 32,450 | 35,900 |
| | | | |
| W4 - நிருவாகச் செலவுகள் | | | |
| நிருவாகச் செலவுகள் | 56,000 | 66,000 | 76,000 |
| பெறுமானத் தேய்வு | (16,000) | (16,000) | (16,000) |
| | 40,000 | 50,000 | 60,000 |

குறிப்பு: செலவுகளில் அறவிட முடியாக் கடன்கள் சேர்க்கப்படவில்லை மற்றும் அது பணப்பரிமாற்றம் அல்ல என்பதால், அது பண வரவு செலவுத் திட்டத்திற்கு எடுக்கப்படவில்லை.

(மொத்தம் 10 புள்ளிகள்)

வினா 06 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

அத்தியாயம் 01 – முகாமை கணக்கீட்டுக்கான அறிமுகம், இடர் மற்றும் நிச்சயமற்ற நிலையிலான தீர்மானம் மேற்கொள்ளல் மற்றும் தொடர்புபட்ட கிரயம்

| | | X | Y | Z | | |
|---------------------------------------|---------|------------|----------|--------------|---------|--------------|
| விற்பனை விலை | | 1,100 | 1,500 | 1,850 | | |
| (-) மாறும் கிரயம் | | | | | | |
| மூலப்பொருள் | 1*250 | 250 | 250*1.6 | 400 | 250*2.2 | 550 |
| திறமையான கூலி | 0.5*400 | 200 | 1*400 | 400 | 0.8*400 | 320 |
| திறமையற்ற கூலி | 1*280 | 280 | 1.25*280 | 350 | 1.5*280 | 420 |
| மாறும் மேந்தலைக் கிரயம் | 1.5*120 | 180 | 120*2.25 | 270 | 120*2.3 | 276 |
| மொத்த மாறும் கிரயம் | | 910 | | 1,420 | | 1,566 |
| பங்களிப்பு | | 190 | | 80 | | 284 |
| திறமையான கூலி மணி ஒரு அலகிற்கு | | 0.5 | | 1 | | 0.8 |
| திறமையான கூலி ஒரு மணிக்கான பங்களிப்பு | | 380 | | 80 | | 355 |
| நிலை | | 1 | | 3 | | 2 |

| பொருள் | உற்பத்தி திட்டம் | திறமையான கூலி தேவைப்பாடு (மணி) | மொத்த தேவைப்பாடு (மணி) |
|--------|------------------|--------------------------------|------------------------|
| X | 4,000 | 0.50 | 2,000 |
| Z | 2,500 | 0.80 | 2,000 |
| Y | 4,400 | 1.00 | 4,400 |

உத்தம உற்பத்திக் கலவை

X=4,000

Y=4,400

Z=2,500

(மொத்தம் 10 புள்ளிகள்)

வினா 07 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

அத்தியாயம் 05 - மூலதன மூலங்கள் மற்றும் மூலதனக் கிரயம்

a) சாதாரண பங்குகளின் கிரயம்:

$$K_e = \frac{d_0 (1+g)}{P_0} + g$$

$$K_e = \frac{1.2 (1+0.05)}{9} + 0.05 \times 100$$

$$K_e = \underline{19\%}$$

(02 புள்ளிகள்)

b) மீட்கப்பட முடியாத முன்னுரிமைப் பங்குகளின் கிரயம்:

$$K_p = \frac{d_0}{P_0}$$

$$K_p = \frac{1.2}{6.4} \times 100$$

$$K_p = \underline{18.75\%}$$

(02 புள்ளிகள்)

c) மீட்கப்படக்கூடிய தனிச்சங்களின் கிரயம்:

$$K_d = k (1-t)$$

$$\text{வட்டி} = 11.5 \% \times (1-.14)$$

$$\text{வட்டி} = \underline{9.89\%}$$

| மூதலீட்டாளரின் கணிப்பீடு | | | | | | |
|--------------------------|----------------------|-----------------|------------|-------------|----------|----------------|
| ஆண்டு | விபரம் | காசுப்பாய்ச்சல் | DF @ 10% | PV | DF @ 15% | PV |
| 0 | தனிச்சங்கள் | (95) | 1.00 | (95.00) | 1.00 | (95) |
| 1-6 | வட்டி | 9.89 | 4.36 | 43.07 | 3.78 | 37.43 |
| 6 | தனிச்ச மீட்குக்கை | 100 | 0.56 | 56.45 | 0.43 | 43.23 |
| | | | NPV | 4.52 | | (14.34) |

$$\begin{aligned}
 \text{IRR} &= A + \frac{\text{NPVa}}{\text{NPVa} - \text{NPVb}} \times (B-A) \\
 &= 10\% + \frac{4.52}{4.52 - (14.34)} \times (15\% - 10\%) \\
 &= 0.10 + 0.2397 \times 0.05 \\
 &= \underline{\underline{11.1\%}}
 \end{aligned}$$

(03 புள்ளிகள்)

d)

சந்தைப் பெறுமதியைப் பாவித்து மூலதனத்தின் நிறையேற்றிய சராசரிக் கிரயம்

| ரூ.Mn | | | | | | |
|--------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------|--------|--------------|--|
| | பங்குகளின் எண்ணிக்கை | சந்தைப் பெறுமதி ரூ.000 | நிறையேற்றம் % | COC % | WACC | |
| சாதாரண பங்குகள் | 40,000 | 360,000 | 54.7% | 19% | 10.39 | |
| முன்னுரிமைப் பங்குகள் | 5,000 | 32,000 | 4.9% | 18.75% | 0.92 | |
| தனிச்சங்கள் | 2,800 | 266,000 | 40.4% | 11.1% | 4.48 | |
| | | 658,000 | | | 15.79 | |

WACC = 15.79%

COC மூலதனக்கிரயம்

(03 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 10 புள்ளிகள்)

பிரிவு B முடிவு

மூன்று (03) கட்டாய வினாக்கள்
(50 புள்ளிகள்)

வினா 08 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

அத்தியாயம் 04 – நியமக் கிரயம் மற்றும் முரண் பகுப்பாய்வு

(a) நேர் மூலப்பொருள் விலை முரண்

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|--------------------|-------------------|---|----------------------------------|---|----------------|--------|
| நேர் மூலப்பொருள் விலை முரண் | (நியம விலை | - | உண்மையான விலை) | X | உண்மையான மூலப்பொருள் பாவனை | = | முரண் | |
| A | = | (80 - | 78) | X | 23,400 | = | 46,800 | சாதகம் |
| | | $1,825,200/23,400$ | | | | | | |
| B | = | (120 - | 130) | X | 51,500 | = | 515,000 | பாதகம் |
| | | $6,695,000/51,500$ | | | | | | |
| | | | | | | | <u>468,200</u> | பாதகம் |

(03 புள்ளிகள்)

(a) நேர் மூலப்பொருள் கலவை முரண்

| நேர் மூலப்பொருள் விலை முரண் | நேர் மூலப்பொருள் நியம விலை X | மொத்த உண்மையான மூலப்பொருள் பாவனை | X | நியம கலவை | - | மாத்த உண்மையான மூலப்பொருள் பாவனை | X | உண்மைக் கலவை | | |
|-----------------------------------|--|---|---|--------------|---|---|---|-----------------|--------|--------|
| மூலப்பொருள் A | 80 | {[74,900 | X | (1/3.5) | - | [74,900 | X | (23,400)/74,900 | 160,00 | பாதகம் |
| மூலப்பொருள் B | 120 | {[74,900 | X | (2.5/3.5) | - | (74,900 | X | (51,500)/74,900 | 240,00 | சாதகம் |
| மொத்தம் | | =160,000 | - | 240,000 | | | | | 80,000 | சாதகம் |

(04 புள்ளிகள்)

(c) நேர் மூலப்பொருள் விளைவு முரண்

| நேர் மூலப்பொருள் விளைவு முரண் | நேர் மூலப்பொருள் நியம விலை X | மொத்த நேர்பொருள் நியம பாவனை | X | நியம கலவை | - | மொத்த உண்மையான மூலப்பொருள் பாவனை | X | நியம கலவை | | |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---|-----------|---|----------------------------------|---|---------------|---------|--------|
| மூலப்பொருள் A | 80 | {[78,190 | X | (1/3.5) | - | (74,900 | X | {[(1)/3.5]} | 75,200 | சாதகம் |
| மூலப்பொருள் B | 120 | {[78,190 | X | (2.5/3.5) | - | (74,900 | X | {[(2.5)/3.5]} | 282,000 | சாதகம் |
| மொத்தம் | | =282,000 சா | - | 75,200 சா | | | | | 357,200 | சாதகம் |

(04 புள்ளிகள்)

(d) நேர் ஊழிய கிரய முரண்

நேர் ஊழிய கிரய முரண் = உண்மையான ஊழிய மணித்தியாலங்கள் (நியம வீதம் x உண்மையான வீதம்)

= 43,500 (180-196)

= 696,000 பாதகம்

(02 புள்ளிகள்)

(e) நேர் ஊழிய வினைத்திறன் முரண்

நேர் ஊழிய வினைத்திறன் முரண் = நியம வீதம் (நியம மணித்தியாலங்கள் x உண்மையான மணித்தியாலங்கள்)

= 180 (44,680-43,500)

= 212,400 Favourable

(02 புள்ளிகள்)
(மொத்த 15 புள்ளிகள்)

வினா 09 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

(a)

ஆத்தியாம் 06 - மூலதன முதலீடுகளின் மதிப்பீடு

(ரூ.'000)

| | முதலீடு | தொழிற்ப டு மூலதனம் | பங்களிப் பு | நிலைய ான கிரயம | வருமான வரி | காசுப்பா ய்ச்சல் | COC @ 12% | இற்றைப் பெறுமதி |
|----|----------|--------------------------|----------------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|--------------------|
| Y0 | (23,000) | (9,000) | | | | (32,000) | 1.000 | (32,000) |
| Y1 | - | - | 8,400 | (1,400) | (175) | 6,825 | 0.893 | 6,095 |
| Y2 | - | - | 8,300 | (1,400) | (161) | 6,739 | 0.797 | 5,378 |
| Y3 | - | - | 10,200 | (1,400) | (427) | 8,373 | 0.712 | 5,962 |
| Y4 | - | - | 12,000 | (1,400) | (679) | 9,921 | 0.636 | 6,309 |
| Y5 | - | 9,000 | 12,500 | (1,400) | (1,554) | 18,546 | 0.567 | 10,516 |
| | | | | | | | NPV | 2,260 |

NPV=2,260 Mn

செய்முறை

(ரூ.'000)

வரி

| W1 - வருமான வரி | Y1 | Y2 | Y3 | Y4 | Y5 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| காசுப்பாய்ச்சல் | 7,000 | 6,900 | 8,800 | 10,600 | 11,100 |
| மூலதனக் கொடுப்பனவு | (5,750) | (5,750) | (5,750) | (5,750) | - |
| வரியிடக்கூடிய இலாபம் | 1,250 | 1,150 | 3,050 | 4,850 | 11,100 |
| வரி @ 14% | 0.18 | 0.16 | 0.43 | 0.68 | 1.55 |
| வரி கொடுப்பனவு | 175 | 161 | 427 | 679 | 1,554 |

(08 புள்ளிகள்)

(b) நேர்மறையான NPV ஐ உருவாக்குவதால் புதிய தயாரிப்பு தொடங்க பரிந்துரைக்கப்படுகிறது

(2 புள்ளிகள்)

(மொத்தம் 10 புள்ளிகள்)

வினா 10 ற்கான பரிந்துரைக்கப்பட்ட விடைகள் :

(a)

அத்தியாயம் 02 – செய்முறைக் கிரவியல்

செய்முறை 1 கணக்கு

| விபரம் | அலகு | பெறுமதி | விபரம் | அலகு | பெறுமதி |
|----------------------|--------------|----------------|----------------------------------|--------------|----------------|
| நேர் மூலப்பொருள் | 2,800 | 224,000 | முற்றடைந்த பொருளாக மாற்றப்பட்டது | 2,500 | 387,500 |
| நேர்க்கூலி | - | 118,350 | சாதாரண இழப்பு | 140 | 3,220 |
| மேந்தலை | - | 70,200 | அசாதாரண இழப்பு | 10 | 1,550 |
| | | | நடைமுறை வேலை மீ/கொ/செ | 150 | 20,280 |
| | 2,800 | 412,550 | | 2,800 | 412,550 |
| நடைமுறை வேலை மீ/கொ/வ | 150 | 20,280 | | | |

| W1- சம அலகு மற்றும் கிரயக்கூற்று | | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
| | மொத்த அளவு Kgs | நேர் மூலப்பொருள் | | நேர்க்கூலி | | மேந்தலை | |
| | | முழுமையாக பூர்த்தியானது | சம அலகு | முழுமையாக பூர்த்தியானது | சம அலகு | முழுமையாக பூர்த்தியானது | சம அலகு |
| ஆரம்ப இருப்பு | - | | | | | | |
| வெளியீடு | 2,500 | 100% | 2,500 | 100% | 2,500 | 100% | 2,500 |
| சாதாரண இழப்பு – உள்ளீட்டின் 5% | 140 | | - | | - | | |
| அசாதாரண இழப்பு | 10 | 100% | 10 | 100% | 10 | 100% | 10 |
| இறுதி நடைமுறை வேலை | 150 | 100% | 150 | 80% | 120 | 60% | 90 |
| மொத்த உள்ளீடு | 2,800 | | 2,660 | | 2,630 | | 2,600 |

| W2 – அலகு கிரயத்தின் கணிப்பீடு | நேர் மூலப்பொருள் | நேர்க்கூலி | மேந்தலை | மொத்தம் |
|------------------------------------|------------------|------------|---------|---------|
| உள்ளீட்டின் கிரயம் | 224,000 | 118,350 | 70,200 | 412,550 |
| விற்பனை செய்யப்பட்டது ரூ.23/- | (3,220) | - | - | (3,220) |
| உள்ளீட்டின் நிகர கிரயம் | 220,780 | 118,350 | 70,200 | 409,330 |
| எதிர்பார்க்கப்படும் சம அலகுகள் | 2,660 | 2,630 | 2,600 | |
| உற்பத்தி செய்யப்பட்ட அலகின் கிரயம் | 83 | 45 | 27 | 155 |

| W3 – மதிப்பீட்டுக் கூற்று | நேர் மூலப்பொருள் | | | நேர்க்கூலி | | | மேந்தலை | | | மொத்த தொகை |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|------------------|----------------|------------|------------------|---------------|----------------|
| | சம அலகு | அலகுக் கிரயம் | மொத்தம் | சம அலகு | அலகுக் கிரயம் | மொத்தம் | சம அலகு | அலகுக் கிரயம் | மொத்தம் | |
| வெளியீடு | 2,500 | 83 | 207,500 | 2,500 | 45 | 112,500 | 2,500 | 27 | 67,500 | 387,500 |
| அசாதாரண இழப்பு | 10 | 83 | 830 | 10 | 45 | 450 | 10 | 27 | 270 | 1,550 |
| இறுதி நடை(முறை வேலை | 150 | 83 | 12,450 | 120 | 45 | 5,400 | 90 | 27 | 2,430 | 20,280 |
| | | | 220,780 | | | 118,350 | | | 70,200 | 409,330 |

(15 புள்ளிகள்)

(b)

குறைந்த பாதீடு:

| | | | |
|------------|----------------|---|------------------|
| உயர்ந்த | 0.2X100,000X50 | = | 1,000,000 |
| நடுத்தர | 0.4X70,000X250 | = | 7,000,000 |
| குறைந்த | 0.4X40,000X350 | = | 5,600,000 |
| | | | |
| பங்களிப்பு | | = | 13,600,000 |
| கிரயம் | | = | (5,800,000) |
| இலாபம் | | = | 7,800,000 |

உயர்ந்த பாதீடு:

| | | | |
|---------|-----------------|---|------------------|
| உயர்ந்த | 0.5X130,000X100 | = | 6,500,000 |
| நடுத்தர | 0.3X120,000X330 | = | 11,880,000 |
| குறைந்த | 0.2X75,000X390 | = | 5,850,000 |
| | | = | 24,230,000 |
| | | = | (14,500,000) |
| | | = | 9,730,000 |

∴பெதர் லிமிடெட் உயர்ந்த பாதீடுடன் பின்பற்ற வேண்டும், ஏனெனில் இது அதிக எதிர்பார்க்கப்படும் இலாபத்தை ஈட்டுகிறது.

(10 புள்ளிகள்)
(மொத்தம் 25 புள்ளிகள்)

பிரிவு C முடிவு

Notice:

These answers compiled and issued by the Education and Training Division of AAT Sri Lanka constitute part and parcel of study material for AAT students.

These should be understood as Suggested Answers to question set at AAT Examinations and should not be construed as the “Only” answers, or, for that matter even as “Model Answers”. The fundamental objective of this publication is to add completeness to its series of study texts, designs especially for the benefit of those students who are engaged in self-studies. These are intended to assist them with the exploration of the relevant subject matter and further enhance their understanding as well as stay relevant in the art of answering questions at examination level.



© 2020 by the Association of Accounting Technicians of Sri Lanka (AAT Sri Lanka). All rights reserved. No part of this document may be reproduced or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise without prior written permission of the Association of Accounting Technicians of Sri Lanka (AAT Sri Lanka)