

Contents

Name of the Chapter	Page No.
1. மேலாண்மை கணக்கியல்	3
2. நிதிசாரி அறிக்கைகளின் பொருள் விளக்கம்	20
3. நிதி ஓட்ட பகுப்பாய்வு	49
4. வராக்க ஓட்ட அறிக்கை	82
5. நிதித்திட்டமும், நிதித்திட்டக் கட்டுப்பாடும்	108
6. ஆறுதி நினைச் செலவு முறையும், சரிசமநிலை பகுப்பாய்வும்	132
7. தர அடக்கவினை முறையும், வேறுபாடு பகுப்பாய்வும்	174
8. முதல் நிதித் திட்டமிடல்	204
9. முதல் நிதித் திட்டத்தின் ஆர்பாடு பகுப்பாய்வு	224
10. நடைமுறை முதல் மேலாண்மை	235
11. பங்காதாயக் கொள்கை	268

Paper IV

**ACCOUNTING FOR FINANCIAL DECISION MAKING
SYLLABUS****Unit - 1**

Management Accounting - Definition - Scope - Objectives - Advantages - Limitations. Management Accounting versus Financial Accounting and Cost Accounting.

Unit - 2

Interpretation of Financial Statements - Ratio Analysis - Inter firm and intra firm comparison.

Unit - 3

Budget and Budgetary Control - functional budgets leading to the preparation of master budget; capital expenditure budget, fixed and flexible budget responsibility accounting - standard costing and variance analysis - material, labour and overheads, reporting of variances.

Unit - 4

Marginal costing - break even Analysis, cost - volume - profit analysis, break even charts, contributing margin and various decision - making problems like make or buy own or lease, retain or replace; repair or renovate, now or later; change versus status, slower or faster, sell or scrap or retain export versus local sale; shut - down-or continue; expand or contract.

Unit - 5

Capital budgeting and techniques for evaluation of capital projects like pay back period, rate of return and discounted cash flow - techniques for control of capital budgeting - Risk - evaluation and Sensitivity Analysis, simulation for risk evaluation. Measurement of cost of capital and determining rate of return for project decision. Concept of cost of capital and its application in capital budgeting decisions - Social cost and Social Benefit analysis of projects - Linear programming and capital budgeting decisions - Reporting to Management.

Unit - 6

Management of working capital - Management of cash and Marketable Securities - Motive for holding cash - Factors affecting cash balances - cash velocity - Technique of expediting collection - concentration banking - Lock box system - Playing on the fleet - Investment characteristics. Management of Inventory - Inventory costs - Management of Accounts Receivable - Credit Analysis - Fund flow and Cash Flow Analysis.

Unit - 7

Dividend policy - Interrelationship of Dividend Rate, Share Prices, and Growth of a Firm - Gordon Model - Miller Modigliani Model - Determinants of Dividend Policy - Working Capital Requirements and Form of Dividend - Script Dividends - Debenture - Dividends - Stock Splits - Property Dividends - Bonus Shares - Depreciation Policy including depreciation accounting for replacement cost - Management of Investment Portfolio.

Books Recommended:

1. S. Nagarathnam - Management Accounting Financial
Management and Holding Company Accounts.
(S. Chand & Co., New Delhi)
2. Mohammed Mohsin - Corporation Finance
Khan Masood Ahmand - (Tata McGraw - Hill Publishing Company
Limited, New Delhi)
3. Maheswari, S.N. - Management Accounting
4. John Myer - Financial Statement Analysis
5. Batty. J - Management Accounting
6. Man Mohan & S.H. - Management Accounting
7. Matz Adolph, Cuny other J.
and Frank George to - Cost Accounting

Paper IV - ACCOUNTING FOR FINANCIAL DECISION MAKING

பாடம் - I

மேலாண்மை கணக்கியல் (Management Accounting)

மேலாண்மை என்பது, பிற மனிதர்களைக் கொண்டு குறிப்பிட்ட குறிக்கோள்களையுடைய நிறுவனமொன்றின் மேலாளர்கள் மேற்கொள்ளும் செயற்பாடாகும். மேலாண்மைக் கலையை காலக் கட்டத்திற்குரிய நம்பகமாக தகவல்களை குறிப்பிட்ட நேரத்தில் பெறுவதன் மூலம் நன்கு நடைமுறைப்படுத்தலாம். தனி முதலாளித்துவ முறை அமைப்பில் வீரிவால் அமைப்பு முறை இல்லாத காரணத்தால் முடிவெடுக்க தகவல்கள் சேகரிப்பது கடினமான செயலாகும். அமைப்பு முறையில் அநேக குழப்பமுடையதாகக் காணப்படுவதால், பொறுப்புக்கள் மற்றும் அதிகாரங்களை சில மேலாளர்களிடம் பகிர்ந்து கொடுக்கப்படுகிறது. மேலாண்மையை திறம்பட நிர்வகிக்க நம்பகமான மற்றும் சீரான முறையில் தகவல்கள் சேகரிக்கப்பட வேண்டும். இத்தகவல்கள் நிர்வாக திறமைக்குத் தேவையான அறிவைப் பெற்றுக் கொள்ள வழிவகுக்கிறது.

அண்மைக் காலங்களாக, தொழில் நுட்ப மாறுதல்கள் எல்லா துறைகளிலும் சிறந்த மாற்றத்தை ஏற்படுத்துகிறது. அறிவியல் முன்னேற்றம் மற்றும் கணக்கியல் ஆகியவற்றில் ஏற்பட்டுள்ள மாற்றங்கள் மனித வாழ்க்கையின் ஒவ்வொரு துறைகளிலும் நடைமுறைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன. கணக்கியல் துறையிலும் இதன் விளைவு குறிப்பிடத்தக்கது.

கணக்கியலின் வகைகள்

பல்வேறு கணக்குகளின் தருத்துப்படி கணக்கியலின் பல்வேறு துறைகளை முறையே நீதிக் கணக்கியல், அடக்கவிலை கணக்கியல், அரசாங்க கணக்கியல், கூட்டுறவு கணக்கியல், மேலாண்மை கணக்கியல் எனப் பிரித்துக் கூறுகின்றனர். அதனால் முன்னேறிய கால வாணிகம் மற்றும் தொழிலின் கருத்துப்படி கணக்கியல் என்பது வேறுபட்ட இலக்குகளுக்கு ஒரே நேரத்தில் பணி செய்யும் ஒரு முறையாகும். இலக்குகளின் தேவைகளான வரி விதிப்பு, பணம் திருப்பி செலுத்தும் சக்தி வருவாய் ஈட்டும் சக்தி, வளங்கள் கட்டுப்படுத்தப்படுதல் மேலாண்மை திறமை, பங்குதாரர்களின் திருப்தி, அரசாங்க கொள்கை, தொழிலில் அமைதி மற்றும் சமூக நன்மதிப்பு ஆகியவை வேறுபட்ட பல நேரங்களில் குழப்பம் தரக் கூடியவையாகும். எனவே எல்லா மாறுபட்ட மற்றும் கணக்கிலடங்கா செய்திகளை கையாளத் தகுந்த ஒரு முறை உருவாக்கப்பட வேண்டும்.

கணக்கியலின் பணிகள் (Accounting Functions)

கணக்கியல் என்பது அளவியல், பதிவு செய்தல் மற்றும் எடுத்துரைத்தல் ஆகிய தொடரும் செயல்பாடுகளைக் கண்டுபிடித்து அவற்றை பொருளியல் தகவல்களோடு ஒன்றுபடுத்தி குறைந்த பட்சம் பயன்படுத்துவோராவது புரிந்து கொள்ளும் வகையில் பண வடிவில் எடுத்துரைப்பதாகும். பெரும்பாலான நடவடிக்கைகள் நிதி சம்பந்தப்பட்டதாக இருந்தால் அவை நிதிக்கணக்கியல் என்றும், அடக்கவிலை சம்பந்தப்பட்ட நடவடிக்கைகளை அடக்கவிலைக் கணக்கியல் என்றும் கூறலாம். நிதிக் கணக்கியல் என்பது நிறுவனத்தை சாரா அனைத்து துறையினாரான கடனீந்தோர்கள், முதலீட்டாளர்கள், பணியாளர்கள் மற்றும் பொதுமக்கள் அனைவருக்கும் பணி செய்யும் வகையில் அமைந்துள்ளது. எதிர்மாறாக, வாணிகத்தின் பல்வேறு பிரிவுகளான செலவினம் அல்லது வருவாயினம் ஆகியவற்றை அடிப்படையாக கொண்ட தகவல்களை மாத்திரம் தருவது 'மேலாண்மை கணக்கியல்' எனப்படும்.

நிதிக்கணக்கியலின் கருத்து (Concepts of Financial Accounting)

நிதி கணக்கியல் என்பது வணிக நடவடிக்கைகளை பதிவு செய்து வகைப்படுத்தி அவற்றின் இலாப, நட்டங்களை அறிந்து கொள்ளும் வண்ணம் சுருக்கிக் கூறுதலின் அறிவியல் மற்றும் கலையாகும். உரிமையாளர்களின் முதல், சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆகியவற்றில்

இவற்றின் விளைவை எடுத்துக்காட்டுகிறது. நிதிக் கணக்கியல் நிதி விபரங்களை தொகுத்து, பிறருக்கு வெளியிடுவதை முக்கிய பணியாகக் கொண்டது. கீழ்காணுபவை மேலாண்மை கணக்கியலின் முக்கிய நோக்கங்களாகும்.

- நிறுவனங்களின் செயல்பாட்டு முடிவுகளைக் கண்டறிதல்.
- வாணிகத்தின் நிதி நிலையை வெளிக்காட்டுதல் மற்றும்
- வாணிகத்தின் வளம் மற்றும் செயல்பாடு ஆகியவற்றில் கட்டுப்பாட்டை ஏற்படுத்துதல்.

நிதிக்கணக்கியலின் பணிகள் (Functions of Financial Accounting)

a) பதிவு செய்தல் (Recording)

இது கணக்கியலின் மிக முக்கியமான பணியாகக் கருதப்படுகிறது. இது நிதி சம்பந்தப்பட்ட எல்லா நடவடிக்கைகளும் சீராக பதிவு செய்யப்பட்டுள்ளதா என்பதைக் கண்டறிய உதவுகிறது. குறிப்பேடு மற்றும் பேரேடு ஆகியவை இதில் அடங்கும்.

b) வகைப்படுத்தலும், சுருக்கிக் கூறுதலும் (Classifying and Summarising)

புதிய செய்யப்பட்ட விபரங்களுள் ஒரே மாதிரியானவற்றை பிரித்து அவற்றை வகைப்படுத்தி ஒரு சீரான பகுப்பாய்விற்கு வழி செய்வதே வகைப்படுத்துதல் எனப்படும். நடவடிக்கைகள் யாவும் பல்வேறு பேரேட்டுக் கணக்குகளில் எடுத்து எழுதப்படுகின்றன. பின் அவை சுருக்கப்பட்டு தேவையான உருவில் தரப்படுகின்றன. இந்த தொடர் நிலைக்கென கீழ்வரும் அறிக்கைகள் தயாரிக்கப்படுகின்றன.

- 1) இருப்பாய்வு (Trial Balance)
- 2) இலாப நட்டக் கணக்கு (Profit and Loss Account) மற்றும்
- 3) இருப்பு நிலைக்குறிப்பு (Balance Sheet) இந்த அறிக்கைகள் நிதி சம்பந்தமான விபரங்களை மட்டும் வெளிப்படுத்துகின்றன.

c) பொருள் விளக்கம் அளித்தல் (Interpreting)

நிதி கணக்கியலின் மிக முக்கிய பணியாக இது கருதப்படுகிறது. இது செயல்பாடுகளின் நிதி நிலைமை மற்றும் லாபத் தன்மையை புரிந்து கொள்ள உதவுகிறது. கணக்கியல் பொருள் விளக்கம் பதிவு செய்யப்பட வேண்டிய விபரம் மற்றும் பகுப்பாய்வு அறிக்கைகள் ஆகிய படிவங்களில் அமைந்துள்ளது. இவ்வகையில் சேகரிக்கப்பட்டு, ஒன்றிணைக்கப்பட்ட விபரங்கள் வருங்கால திட்டமிடுதலுக்கும், கொள்கைகள் உருவாக்கவும் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.

d) தொடர்பு ஏற்படுத்துதல் (Communication)

கணக்கியல் என்பது ஒரு நிறுவனத்தின் நிதி சம்பந்தப்பட்ட உண்மைகளை அந்நிறுவனத்தின் பேரில் ஈடுபாடு கொண்டவர்களுக்கு பொருள் விளக்கத்தோடு அறிவிக்கும் ஒரு மொழியாகும். இவ்வகையாக தேவைப்படுவோருக்கு வேண்டிய உண்மைகள் தெரிவிக்கப்படாவிட்டால் பதிவு செய்யப்பட்ட விபரங்கள் அதன் பயன்பாட்டு தன்மையை இழந்துவிடுகின்றன.

கணக்கியலின் பொதுக் கருத்துக்கள் (Accounting Concepts)

கணக்கியல் முறையானது கணக்கியலின் பொதுக் கருத்துக்களை அடிப்படையாகக் கொண்டு அமைந்துள்ளது. அவற்றுள் முக்கியமான சில பின்வருமாறு.

1. தொழில் தனித்தன்மை கருத்து (Business Entry Concepts)
2. நிறுவன தொடர்ச்சி கருத்து (Going Concern Concept)

3. பண மதிப்பீட்டுக் கருத்து (Money Measurement Concept)
4. அடக்க விலை கருத்து (Cost Concept)
5. இரட்டை தன்மை கருத்து (Dual Aspect Concept)
6. வருவாய் தீர்வுக் கருத்து (Revenue Realisation Concept)
7. கணக்கியல் பருவக் கருத்து (Accounting Period Concept)
8. பொருத்தமான கருத்து (Matching Concept)
9. நோக்கச் சான்று கருத்து (Objective Evidence Concept)
10. நடைபெற வேண்டியவை கருத்து (Accrual Concept)

1. தொழில் தனித்தன்மை கருத்து (Business Entry Concept)

ஒரு வாணிபத்தில் முதல் போட்டு நடத்துபவர் உரிமையாளராக (owner) கருதப்படுகிறார். கணக்கியலைப் பொறுத்த வரையில் அவர் ஒரு கடனீந்தோர் எனக் கருதப்படுகிறார். ஏனென்றால் அவர் செலுத்தும் முதலுக்கு வரவு வைக்கப்படுகிறது. அது போல அவரது சொந்த செலவுக்கு பணத்தை தொழிலிருந்து எடுக்கும் போது அதனை எடுப்பாக கருதி எடுப்பு கணக்கு பற்று வைக்கப்படுகிறது. தொழில் நிறுவனம் தனக்கென சொத்துக்களையும், பொறுப்புக்களையும் பெற்றிருக்கிறது. எனவே தொழில் நடவடிக்கைகள் தொழில் சம்பந்தப்பட்ட புத்தகங்களில் பதிவு செய்யப்படுகின்றன. வாணிப நடவடிக்கைகள் உரிமையாளரின் சொந்த நடவடிக்கைகளுடன் சேர்க்கப்பட்டால் வாணிபத்தில் உள்ள இலாப நட்டங்களைக் கணக்கிட முடியாது. எனவே வாணிப நடவடிக்கைகளை பொறுத்த வரையில் தொழில் தனித்தன்மை வாய்ந்ததாக உள்ளது.

கணக்கியலின் சமன்பாடு சொத்துக்கள் = முதல் + பொறுப்புக்கள்

2. நிறுவன தொடர்ச்சி கருத்து (Going Concern Concept)

ஒரு நிறுவனம் நீண்ட காலத்திற்கு தொடர்ந்து நடைபெறும் என்ற எதிர்பார்ப்பிலேயே நடத்தப்படுகின்றது. இத்தகைய கண்ணோட்டத்தினாலேயே நடவடிக்கைகள் பதிவு செய்யப்படுகின்றன. இந்த ஊக்கத்தின் அடிப்படையிலேயே முதல் செலவினங்கள் மற்றும் வருவாய் செலவினங்கள் என பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. நிலையான சொத்துக்களை அதன் ஏட்டு மதிப்பில் பதிவு செய்யப்படுவதையும் சொத்துக்களுக்கு தேய்மானம் கணக்கிடப்படுவதையும் இதன் உதாரணமாக கூறலாம்.

3. பண மதிப்பீட்டுக் கருத்து (Money Measurement Concept)

பொதுவாக, தொழிலில் நிகழ்கின்ற நடவடிக்கைகள் அனைத்தும் ஏடுகளில் பதிவு செய்யப்படுபவைகல்ல. நடவடிக்கைகளின் தன்மைகளைப் பணத்தால் அளவிடக் கூடியவைகள் மட்டும் தான் ஏடுகளில் பதிவு செய்யப்படுகின்றன. எனவே பணத்தால் அளவிட முடியாத நடவடிக்கைகள் அனைத்தும் பதிவு செய்யப்படாமல் விட்டு விடப்படுகின்றன அல்லது தனியாக பதிவு செய்யப்படுகின்றன.

உதாரணமாக போஸ்டல் பேச்சு வார்த்தை, வேலை நிறுத்தம் போன்றவற்றை பணத்தால் அளவிட முடியாதாகையால் அவற்றை பதிவு செய்வதில்லை.

4. அடக்கவிலை கருத்து (Cost Concept)

நிறுவனத்தின் சொத்துக்கள் அனைத்தும் அதன் அடக்க விலையில் தான் பதிவு செய்யப்படுகின்றன. அதாவது சொத்துக்கள் எந்த விலைக்கு விற்கப்பட்டதோ அதுவே அதன் அடக்க விலையாகும். இது சொத்துக்களை மதிப்பிட தவறான மதிப்புகளை உபயோகிப்பதை தடை செய்கிறது.

5. இரட்டைத் தன்மை (Dual-aspect Concept)

இரட்டைத் தன்மை கருத்து என்பது நடவடிக்கைகளின் பற்று மற்றும் வரவு ஆகியவற்றை பதிவு செய்வதைக் குறிக்கிறது. இதன்படி ஒவ்வொரு பற்று தொகைக்கும் சமமாக ஒரு வரவு தொகை இருக்க வேண்டும். அது போல ஒவ்வொரு வரவுக்கும் இணையாக ஒரு பற்று இருக்க வேண்டும். இதன் அடிப்படை ஊகம் என்னவென்றால் வெளியோர்கள் மற்றும் உரிமையாளருக்கு செலுத்தப்பட வேண்டிய தொகை மொத்த சொத்துக்களின் அளவிற்கு சமமாக இருக்கும் என்பதே.

அதாவது வெளிபொறுப்புக்கள் + முதல் = மொத்த சொத்துக்கள்

மொத்த சொத்துக்கள் = மொத்த பொறுப்புக்கள்

இதுவே கணக்கியல் சமன்பாடு எனப்படும்.

6. வருவாய் தீர்வு கருத்து (Revenue Realisation Concept)

கணக்கியல் என்பது நடவடிக்கைகளின் ஒரு வரலாற்று பதிவாகும். தொழிலின் தன்மையைப் பொறுத்து நிறுவனத்திற்கு வருவாய் கிடைத்த பின்பு ஏடுகளில் எடுத்தெழுதினால் போதும் என்ற கருத்து உடையது தான் வருவாய் தீர்வு கருத்து. இவ்வாறு எழுதுவதால், லாபத்தை அதிகப்படுத்தி காண்பிப்பது முடியாத காரியம். எனவே வருவாய் அல்லது விற்பனை எதுவானாலும் பணம் கிடைத்த பின்னர் ஏடுகளில் பதிவு செய்யப்பட வேண்டும்.

7. கணக்கியல் பருவக் கருத்து (Accounting Period Concept)

தொழில் நிறுவனமானது நீண்ட காலம் தொடர்ந்து நடைபெறுவதால் அதன் வியாபாரம் முடிவுகளையும், நிதி நிலையையும் வெவ்வேறு கால இடைவெளியில் தொழிந்து கொள்ள வேண்டும். எனவே இதற்கென ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்த தெரிந்தெடுப்பது அவசியம். பொதுவாக 12 மாதத்திற்கு ஒரு முறை தொழிலின் இலாபம் மற்றும் நிதிநிலைமை கணக்கிடப்படுகின்றது. இதுவே கணக்கியல் பருவம் எனப்படும். நிறும சட்டத்தின் படியும், வங்கி சட்டத்தின் படியும் கணக்கியல் பருவ காலம் 12 மாதங்களாக நிர்ணயிக்கப்பட்டிருந்தாலும், மூன்று அல்லது ஆறு மாதங்களுக்கிடையே தொழிலின் இலாபத்தினை அறிவதற்கு ஒரு சில நிறுவனங்கள் கணக்குகளை தயாரிக்கின்றன.

8. பொருத்தமான கருத்து (Matching Concept)

இது கணக்கியல் பருவக் கருத்தை அடிப்படையாகக் கொண்டது. ஒவ்வொரு காலக் கட்டத்திலும் தொழிலுக்கு கிடைத்த வருவாய்களுக்கும், செலவுகளுக்கும் உள்ள வித்தியாச தொகையே இலாபம் எனப்படும். செலவை விட வருவாய் அதிகமாக இருந்தால் அதனை இலாபம் என்றும், வருவாயை விட செலவு அதிகமாகியிருந்தால் அதனை நட்டம் எனவும் கூறலாம். இதையே

இலாபம் = மொத்த வருவாய் - மொத்த செலவு எனலாம்.

9. நோக்கச் சான்று கருத்து (Objective Evidence Concept)

நடவடிக்கைகள் யாவும் நிலையான சான்று மூலம் எழுதப்படுகின்றன. சரியான தகவல்கள் நிதி ஆதாரங்கள் வைத்து நிதி சம்பந்தப்பட்ட முடிவுகளை எடுக்க உதவுகின்றது. கணக்கு நிறுவனத்தின் குறிப்பிட்ட நோக்கினை அடைய சான்று சீட்டு செய்தியினை ஆய்ந்து தொகுத்தல் செய்யும் பணியின் சரித் தன்மையை நிரூபிக்கின்றது.

10. நடைபெற வேண்டியவை கருத்து (Accrual Concept)

பொதுவாக, எல்லா நடவடிக்கைகளும் பணத்தின் அடிப்படையில் சரிக்கட்டப்படுகின்றன. இவ்வாறு பண சரிக்கட்டுதல் ஏற்படா நடவடிக்கைகளையும் ஏடுகளில் பதிவு செய்வது முறையானதாகும். ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில் நிகழ்ந்த செலவுகள் கொடுக்கப்படாமலிருந்தாலோ அல்லது ஈட்டப்பட்ட வருவாய் கிடைக்காமலிருந்தாலோ அவற்றை

நடவடிக்கைகள் என்பர். இக்கருத்துப்படி இவ்வகையான விபரங்கள் இலாப நட்டம் கணக்கிடப்படும் போது கருத்தில் கொள்ளப்படுகின்றன.

நிதி கணக்கியலின் குறைபாடுகள் (Limitations of Financial Accounting)

வியாபார நிலைமை இக்கட்டின்று சீராக நடைபெறும் ஆரம்ப காலக் கட்டத்தின் தேவைகளை சரிக்கட்ட நிதி கணக்கியல் பயன்படுகிறது. ஆனால் வணிக நிறுவனத்தின் வளர்ச்சி மற்றும் பல்வேறு நிலைமைகளைக் கொண்ட தற்கால வணிகத்திற்கு நிதி கணக்கியல் போதுமானதல்ல. நிதி கணக்கியலின் குறைபாடுகள் பின்வருமாறு.

a) வியாபாரத் தன்மையில் மாற்றம் (Change in the nature of business)

வர்த்தக நடவடிக்கைகள் பல்வேறு மாறுதல்களையும் இக்கட்டுகளையும் தாண்டி வருகிறது. இது தேவையான தகவல்களை தர முடியாமல் போய் விடுகிறது. சில வர்த்தக ரீதியான செலவுகள் எதிர்கால பலன்களைத் தருவதால் உடனடியான பதில்கள் கிடைக்கப் பெறுவதில்லை. எனவே மேலாண்மையானது ஒரு குறிப்பிட்ட செலவை செய்யும் முன்பு பல்வேறு விபரங்களின் அடிப்படையில் முடிவெடுக்க வேண்டியுள்ளது. நிதி கணக்கியலால் இப்படிப்பட்ட தகவல்களை தர முடிவதில்லை.

b) முடிந்து போன செயல்களின் பதிவு (Post - Mortem Record)

தற்காலத்தில் எடுக்கப்படும் வர்த்தக தீர்மானங்கள் எதிர் காலத்தையும் பாதிக்கக் கூடியவை. எனவே கடந்த கால பதிவேடுகளின் துணை கொண்டு எதிர்காலத்தை நிர்ணயிப்பது என்பது ஒரு பெரும் பிரச்சனையாகும். இவ்வாறு நிர்ணயித்தல் மேலாண்மையின் தேவைகளை பூர்த்தி செய்கிறது. இந்தக் கருத்துப்படி, நிதி கணக்கியல் கடந்த கால பதிவேடுகளின் வர்த்தக நடவடிக்கைகளை தெரிவிக்கிறது. இதன்படி முடிந்த நிகழ்ச்சிகள் மட்டுமே கணக்கியலுக்கு உட்பட்டிருக்கின்றன. எனவே நிதி கணக்கியல் கடந்த காலத்தைப் பற்றி மட்டுமே தெரிவிக்கிறது. எதிர்காலத்தைப் பற்றி எதுவும் கூறுவதில்லை. ஆனால் தற்கால வர்த்தக உலகின் போட்டி சூழ்நிலைகளில் மேலாண்மைக்கு தேவையான நிதி தகவல்கள் கடந்த காலத்திற்குரியதல்ல. நிகழ்காலம் மற்றும் வருங்காலத்தைப் பற்றியதே. மேலாண்மை கணக்கியல் என்பது மேலாண்மை பணியான திட்டமிடுதலுக்கு பயன்படும் ஒரு கணக்கியல் தொடர்பானதாகும்.

c) அரசாங்க தலையீடுகளின் விளைவு (Effect of Government Interference)

ஒருங்கிணைந்த தேசிய பொருளாதாரத்தை ஏற்படுத்த வேண்டும் என்ற அடிப்படையில் மக்களின் பொருளாதார வாழ்க்கையிலும் அரசாங்கம் தலையிடுகிறது. பண மதிப்பில் குறிப்பிட முடியாத அரசாங்க தீர்மானங்களையும் மேலாண்மை கருத்தில் கொள்ள வேண்டும். நிதி கணக்கியலானது பண மதிப்பில் குறிப்பிடப்படும் தகவல்களை மாத்திரம் தருவதால் இவற்றை கருத்தில் கொள்வதில்லை.

d) பல்வேறு மேலாண்மை நிலைகளுக்கான தேவை (Need for Different Levels of Management)

பல்வேறு மேலாண்மை நிலைகளுக்கு தேவையான தகவல்களை கொடுக்க நிதி கணக்கியல் தவறி விடுகிறது. இத்தேவை விளக்கங்களின் அளவு மற்றும் தன்மையின் அடிப்படையில் வேறுபடுகிறது. தலைமை மேலாண்மையானது கொள்கை சந்தையாகையால், திட்டங்களின் வன்மை, சீரான அமைப்பின் வடிவமைப்பு, அதிகார ஒப்படைப்பு ஆகியவற்றில் ஆர்வம் காட்டுகிறது. இடைநிலை மேலாண்மை வர்த்தக நிகழ்வுகளை அறிந்து கொள்ள விரும்புகிறது. கீழ்நிலை மேலாண்மை செய்முறை கண்காணிப்பு பணியில் இருப்பதால் செய்முறையின் திறமையினை அறிந்து கொள்வதில் ஆர்வம் காட்டுகிறது. நிதி கணக்கில் இத்தகைய தகவல்களைத் தரக்கூடிய முறைகள் எதுவும் இல்லை.

e) மேலோட்டமான தகவல்கள் (Elementary Information)

தொழில் நுட்ப மாற்றம் மற்றும் வர்த்தக நிறுவனங்களின் சீரிய முன்னேற்றம் ஆகியவை தற்கால மேலாண்மையை அதிக அளவு சிக்கலுடையதாக மாற்றுகிறது. முக்கியமான திட்டமிடுதல் மற்றும் செயல்பாட்டு கட்டுப்பாடு ஆகிய துறைகளின் தான் சிக்கல்கள் அதிகமாக காணப்படுகிறது. ஆனால் நிதிக் கணக்கியலானது மேலோட்டமான தகவல்களை மட்டுமே தருகிறது. திட்டமிடல் மற்றும் கட்டுப்பாடு ஆகியவற்றிற்கு மிகவும் விரிவான எல்லா வர்த்தக துறைகளையும் சார்ந்த தகவல்கள் தேவை. நிதி கணக்கியலில் இவை சாத்தியமல்ல.

நிதி கணக்கியலின் குறைபாடுகள் ஒன்றும் மேலாண்மை கணக்கியலில் காணப்படுவதில்லை. ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியலானது நிதிக் கணக்கியலின் தகவல்களை எடுத்து அதிலிருந்து பெறப்படும் முடிவுகளை எதிர்கால கணிப்பிற்கு பயன்படுத்துகிறது.

மேலாண்மை கணக்கியல் பொருள் (Management Accounting - Meaning)

மேலாண்மை கணக்கியல் என்ற பதம் இரண்டு சொற்களால் ஆனது.

1. மேலாண்மை மற்றும்
2. கணக்கியல்

இந்த இரண்டு சொற்களையும் சரிவர புரிந்து கொள்வதன் மூலம் மேலாண்மை கணக்கியலை எளிதாக புரிந்து கொள்ள முடியும்.

மேலாண்மை என்பதன் முக்கிய பணி திட்டமிடுதலாகும். ஒருங்கிணைத்தல், முடிவெடுத்தல் மற்றும் குறைகளை கட்டுப்படுத்துதல் போன்றவை பிற நோக்கங்களாகும். எல்லா மேலாண்மையின் அடிப்படை நோக்கமும் கச்சாப் பொருள், மனித சக்தி, பொறிகலன்கள் மற்றும் திறமை ஆகியவற்றைப் பொறுத்ததே மேலாண்மையானது தலைமை மேலாண்மை, இடைநிலை மற்றும் கீழ்நிலை மேலாண்மை என பல்வேறு படி நிலைகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளது. கொள்கைகளை வகுத்தல், இலக்குகளை நிர்ணயித்தல், கட்டுப்பாடுகளை மேற்கொள்ளுதல் மற்றும் பல்வேறு செயல்பாடுகளை சீராக ஒருங்கிணைத்தல் போன்றவை தலைமை மேலாண்மையின் முக்கிய பணிகளாகும். இவற்றின் மூலம் அனுதின செயல்பாடுகளைக் கட்டுப்படுத்துகிறது. வர்த்தக நிறுவனங்கள் பெரிதானாலும், சிறியதானாலும் திட்டமிடுதல் மிக அவசியமானது. பெருமளவு உற்பத்தியில் ஈடுபட்டிருக்கும் நிறுவனங்கள் விஞ்ஞான பூர்வமான உற்பத்தி மற்றும் நிதிக்கான முறைகளை கையாளுவது அவசியம் எனக் கண்டறிந்துள்ளனர். திட்டமிடப்படாத பணிக்கு பதிலியாக அறிவியல் பூர்வமான மேலாண்மை பயன்படுத்தப்படுகிறது. இதன் முக்கிய நோக்கம் என்னவென்றால் செயல்முறை பிரச்சினைகளை நடைமுறை நிகழ்வுகளின் மூலம் கண்டறிந்து மனித வளம், கச்சா பொருள்கள் வளம் ஆகியவற்றை சிறந்த முறையில் உபயோகப்படுத்துவதாகும். எனவே, மேலாண்மை கணக்கியல் என்பது இத்தகைய நோக்கங்களை நிறைவேற்றுவதாகும்.

மற்றொரு பதம் கணக்கியல் என்பதாகும். இது காலத்தின் அடிப்படையில் நடவடிக்கைகளை பகுப்பாய்வு செய்து அதன் பொருள் விளக்கத்தை அளிக்கும் ஒரு கலையாகும்.

1. நிதி கணக்கியல்
2. அடக்கவிலை கணக்கியல்
3. மேலாண்மை கணக்கியல் ஆகியவை இதன் பிரிவுகளாகும்.

நிதி கணக்கியல் குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்திற்கென தயாரிக்கப்படும் நிதி அறிக்கையைச் சார்ந்தது. இது வர்த்தக நிறுவனத்தில் ஈடுபாடு கொண்ட பங்குதாரர்கள் கடனீந்தோர், முதலீட்டார், பணியாளர்கள் மற்றும் பொதுமக்கள் யாவருடைய நலன்களையும் பாதுகாக்க உதவுகிறது. அடக்கவிலை கணக்கியல் பொருள்களுடைய சரியான உற்பத்தி செலவு என்ன என்பதையும், குறைந்த செலவில் உற்பத்தியை அதிகப்படுத்தும் வழிமுறைகளையும் கண்டறிய உதவுகிறது. மேலாண்மை கணக்கியல் வர்த்தக செயல்பாடுகளின் அடக்கவிலை அல்லது இலாபம் போன்றவற்றோடு தொடர்புடைய தகவல்களை தருவதை அடிப்படையாக கொண்டுள்ளது.

மேலாண்மை கணக்கியல் என்பது அண்மையில் கண்டறியப்பட்ட ஒன்றாகும். 1950ல் ஆண்டில் ஆங்கிலேய அமெரிக்கன் உற்பத்தி கூட்டமைப்பினால் அனுப்பப்பட்ட ஆங்கில கணக்காயர் குழு ஒன்றினால் முதன் முதலாக இப்பதம் உருவாக்கப்பட்டது. கணக்கியலானது மேலாண்மையின் ஒரு சிறந்த கருவி என்பதை வெளிக் காட்டுவதே இதன் முக்கிய நோக்கமாகும். உரிமையாளர்களுக்கு தகவல் அளிக்கும் மரபு வழி காலக் கணக்கியலுக்கு மாறாக மேலாண்மைக்கு உதவி புரியும் ஒரு கருவியாக கணக்கியல் அமைந்துள்ளது என்ற தற்கால கருத்தை எடுத்துரைக்க இது பயன்படுகிறது. இதன் நோக்கம் என்னவென்றால் நிதி சார்ந்த மற்றும் புள்ளியல் தகவல்களை விரிவுபடுத்தி அதனை அமைப்பு முறையின் எல்லா வகையான செயல்முறைகளுக்கும் அமல்படுத்துவதாகும்.

மேலாண்மை கணக்கியலைக் குறித்த தவறான கருத்துக்கள் (Misconceptions about Management Accounting)

மேலாண்மை கணக்கியலைக் குறித்த சில தவறான கருத்துக்களும் நிலவி வருகிறது. சிலருடைய கருத்துப்படி மேலாண்மை கணக்கியல் என்பது பழைய திராட்சை ரசத்தை (Wine) புது குப்பிகளில் நிரப்புவதாகும் என்கின்றனர். அதே பழைய திராட்சை ரசம் புது குப்பிகளில் அடைக்கப்படுகிறதா? என்ற கேள்விக்கு ஆணித்தரமான பதில் 'இல்லை' என்பதாகும். நிதி கணக்கியலானது ஒரு கால கட்டத்திற்கு பின் அதாவது பொதுவாக ஓராண்டு கால இறுதியில் நிதி விபரங்களை தருகிறது. அதன் பின் மேலாண்மை கட்டுப்பாடு என்பதற்கு இடமில்லாமல் போய் விடுகிறது. ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியல் முறைப்படி நிதி, விற்பனை, கொள்முதல், பணியாளர் போன்றவை தொடர்பான தகவல்களை குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் மேலாண்மைக்கு தருவதோடு குறிப்பிட்ட தரத்திற்கும் உண்மை நிகழ்வுக்கும் இடையே உள்ள வேறுபாடுகளை கட்டுப்படுத்தவும் மேலாண்மைக்கு உதவுகிறது.

இதற்கு மாறாக, சிலருடைய கருத்துப்படி மேலாண்மை கணக்கியல் என்பது அடக்க விலை கணக்கியலோடு தொடர்புடையது. இந்த கருத்தும் தவறானதே. அடக்க விலை கணக்கியல் மேலாண்மை கணக்கியலின் ஒரு முக்கிய பகுதியாக காணப்பட்டாலும், இதன் முக்கியத்துவமானது அடக்க விலை கணக்கியலுக்கும், மேலாண்மை கணக்கியலுக்கும் உள்ள வேறுபாட்டை சரிவர நோக்கின் தெளிவாகும்.

மேலாண்மைக்கு பயன்தரக்கூடிய சில விபரங்கள் மரபுவழி கணக்கியலின் கட்டுப்பாட்டிற்கு அப்பாற்பட்டது. உதாரணமாக சந்தை தேவை, மனித வள தகவல்கள், சட்டப்படியான குறைபாடுகள் போன்றவற்றைக் கூறலாம். நாம்மெல்லாரும் அறிந்தபடி மேலாண்மையானது நாளுக்கு நாள், மணிக்கு மணி இன்னும் நிமிடங்களுக்குள்ளான தீர்மானங்கள் எடுக்க வேண்டிய நிலைகள் ஏற்படும். இத்தகைய மேலாண்மையின் தேவைகளை பூர்த்தி செய்வதற்கென்றே உருவாக்கப்பட்டது மேலாண்மைக் கணக்கியல் ஆனால் மரபு வழி கணக்கியல் இதனை அளிக்க தவறி விடுகிறது.

மேலாண்மை கணக்கியலின் வரைவிலக்கணம் (Definition of Management Accounting)

1. இங்கிலாந்து அடக்க மற்றும் மேலாண்மை கணக்காளர் அமைப்பின் கூற்றுப்படி (Institute of Cost and Management Accountants, London) "மேலாண்மை கொள்கைகளை உருவாக்கி, திட்டமிட்டு, கட்டுப்படுத்துவதற்கு வேண்டிய உதவிகளை மேலாண்மைக்கு செய்வதற்கான தகுதி வாய்ந்த நபர்களைக் கொண்டு கணக்கியல் விபரங்களை சேகரித்தல்" மேலாண்மை கணக்கியலாகும்.
2. ஆங்கிலேயே அமெரிக்க உற்பத்தி கூட்டமைப்பின் கூற்றுப்படி (Anglo American Council of Productivity) "ஒரு நிறுவனத்தின் கொள்கைகள் மற்றும் அனுதின செயல்முறைகளை உருவாக்க மேலாண்மைக்கு தேவையான தகவல்களைத் தருவது மேலாண்மை கணக்கியலாகும்"

3. ராபர்ட் என். அந்தோணியின் கூற்றுப்படி (Robert N. Antony) மேலாண்மை கணக்கியல் என்பது கணக்கியல் செய்திகள் எவ்வாறு மேலாண்மைக்கு பயன்படும் வகையில் தொடர்பு வைத்துள்ளது என்பதை பற்றியதாகும்”.
4. அமெரிக்க கணக்கியல் அசோசியேஷன் கூற்றுப்படி (American Accounting Association) “திறம்பட திட்டமிட தேவையான வழி முறைகளுள் சிறந்த செயல் வழியை தேர்ந்தெடுத்து மதிப்பீடு மற்றும் அதன் செயல் விளக்கங்களை கட்டுப்படுத்தும் முறைகளை உருவாக்குவதே மேலாண்மை கணக்கியல்” எனப்படும்.
5. ஷில்லிங்லா (Shilling Law) என்பவர் கூற்றுப்படி நிதி மற்றும் மேலாண்மை கணக்கியலின் அடிப்படை வேறுபாடு என்னவென்றால் “நிதி கணக்கியல் முற்றிலுமாக வரலாற்றை அடிப்படையாகக் கொண்டது. ஆனால் மேலாண்மைக் கணக்கியல் வருங்காலத்தில் நடைபெறும் அல்லது நடைபெறக் கூடும் என்பதை அடிப்படையாகக் கொண்டது”.
6. கெல்லர் (Keller) மேலாண்மை கணக்கியலை லாபக் கட்டுப்பாட்டிற்கு பயன்படுத்தும் முறை பற்றி குறிப்பிடுகிறார். அவரின் கருத்துப்படி “இலாபக் கட்டுப்பாட்டிற்கான மேலாண்மை கணக்கியல் வருமான கணக்கியல் அடக்க விலை கணக்கியல் மற்றும் நிதித் திட்டமிடுதலும் அதன் கட்டுப்பாடும் ஆகியவற்றை உள்ளடக்கியுள்ளது”.
7. சில ஆசிரியர்கள் மேலாண்மை கணக்கியலுக்கு ஜான் பேட்டி (John Batty) என்பவரது விளக்கவுரையை ஏற்றுக் கொள்ளுகின்றனர். அவர் கூற்றுப்படி, “மேலாண்மை கணக்கியல் கணக்கு பதிவியலில் மேற்கொள்ளப்படும் முறைகள், உத்திகள் மற்றும் கொள்கைகளை விவரிக்கவும் அதனுடன் சேர்ந்து சிறப்பு அறிவு மற்றும் திறமையுடன் மேலாண்மைக்கு உதவும் வகையில் எவ்வாறு இலாபத்தை அதிகரிக்க அல்லது குறைக்க முடிகின்றது என்பதை விவரிக்கின்றது”.

நாம் இதுவரை மேலாண்மை கணக்கியலுக்கு பல வல்லுனர்களும், மேதைகளும் கொடுத்தவரைவிலக்கணங்கள் பற்றி பார்த்தோம். நிறுவனத்தின் பல்வேறு வளங்களின் தொடர்புடையதே மேலாண்மை கணக்கியல் என சுருங்கக் கூறலாம். எனவே நேரடியாகவோ அல்லது மறைமுகமாகவோ நிறுவனத்தின் உற்பத்தித் திறனை அதிகரிக்க பயன்படும் எல்லா கணக்கியல்களும் மேலாண்மை கணக்கியல் எனப்படும்.

உலகளவில் வரையறுக்கப்பட்ட கருத்துக்களோ, வரைவிலக்கணங்களோ இல்லாத நிலையில், ஆசிரியர்கள் கீழ்க்கண்ட பதங்களை பயன்படுத்துகின்றனர்.

1. மேலாண்மை கணக்கியல் (Managerial Accounting)
2. கட்டுப்பாடு கணக்கியல் (Control Accounting)
3. பொறுப்பு கணக்கியல் (Responsibility Accounting)
4. முடிவு கணக்கியல் (Decision Accounting)
5. முன்னேறும் கணக்கியல் (Forward Accounting)
6. மேலாண்மை கணக்கியல் (Management Accounting)
7. மேலாண்மை கணக்கு பதிவியல் (Management Accountancy)

மேலாண்மை கணக்கியலின் நோக்கங்கள் (Objectives of Management Accounting)

மேலாண்மை கணக்கியலின் அடிப்படை நோக்கமானது மேலாண்மை தனது பணிகளை திறம்பட கையாளுவதற்கு உதவி புரிதலாகும். மேலாண்மை கணக்கியலின் நோக்கங்களாவன.

1. வர்த்தகத்தின் எல்லா நிலைகளையும் சேர்ந்து திட்டங்கள் மற்றும் நிதித்திட்டங்கள் ஆகியவற்றை மேற்கொள்ளுகின்றன. உற்பத்தி, விற்பனை பகிர்நதளிப்பு, ஆராய்ச்சி மற்றும் நிதி போன்றவற்றை உதாரணங்களாக கூறலாம்.

2. திட்டங்கள் மற்றும் நிதி திட்டங்களை சரிவர அமல்படுத்த பொறுப்புக்களை ஒதுக்கிக் கொடுத்தல்.
3. பொறுப்புக்களை நிறைவேற்ற வசதிகளையும், வாய்ப்புகளையும் ஏற்படுத்தி கொடுக்கும் அமைப்பு முறையை உருவாக்குதல்.
4. கணிப்பு செய்யப்பட்ட மற்றும் உண்மையான நிகழ்ந்த நிகழ்வு ஆகியவற்றிற்கிடையேயான ஒப்பீட்டிற்கு வழிவகுத்தல். இவை எல்லா நடவடிக்கைகளையும் அதாவது நிதி மற்றும் நிதி சாரா நடவடிக்கைகளையும் சார்ந்திருக்க வேண்டும்.
5. மேலாண்மையின் எதிர்கால கொள்கை மற்றும் செயல்பாட்டு முறைகளை திட்டமிடுவதற்கு உதவி புரியும் வகையில் புள்ளியல் பொருள் விளக்கங்களை அளித்தல்.
6. குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் மேலாண்மைக்குத் தேவையான தகவல்களை செயல்பாட்டு அறிக்கை புள்ளியியல் வாயிலாக கொடுத்தல்.

மேலாண்மை கணக்கியலின் எல்லை (Scope of Management Accounting)

மேலாண்மை கணக்கியலின் எல்லை விரிந்தும், பரந்தும் காணப்படுகிறது. இது வர்த்தகத்தின் கிளைகள் மட்டும் செயல்பாடுகளை பகுப்பாய்வு செய்வதை உள்ளடக்கியுள்ளது. எனினும் கீழே கொடுக்கப்பட்டவை மேலாண்மையின் எல்லையைக் குறிப்பிடுகின்றன.

1. நிதி கணக்கியல் (Financial Accounting)
2. அடக்கவிலை கணக்கியல் (Cost Accounting)
3. நிதி திட்டமிடலும், முன் கணிப்பும் (Budgeting and Forecasting)
4. புள்ளியியல் முறைகள் (Statistical Methods)
5. அடக்கவிலை கட்டுப்பாடு செயல்முறைகள் (Cost Control Procedures)
6. சட்ட ஒழுங்குகள் (Legal Provisions)
7. அமைப்பு மற்றும் முறைகள் (Organisation and Methods)

1. நிதிக் கணக்கியல் (Financial Accounting)

இது பணம் பெறுதல்கள் மற்றும் செலுத்துதல்கள் சரக்கிருப்பு மற்றும் விற்பனை, பொறுப்புக்களை கண்டறிதல் மற்றும் பெறப்பட வேண்டியவைகளையும் கொடுக்கப்பட வேண்டியவைகளையும் சரிக்கட்டுதல் போன்ற வெளிப்படையான நடவடிக்கைகளை பதிவு செய்வதைப் பற்றியது. இது ஒழுங்கான நிதி அறிக்கைகளை தயாரிப்பதையும் உள்ளடக்கியுள்ளது. சீராக தயாரிக்கப்பட்ட கணக்கியல் முறையினாலன்றி மேலாண்மையால் முழுக்கட்டுப்பாட்டையும் ஒருங்கிணைப்பையும் ஏற்படுத்த முடிவதில்லை.

2. அடக்கவிலை கணக்கியல் (Cost Accounting)

இது நிதி கணக்கியலோடு இணைந்த மற்றுமொரு முறையாக திகழ்கிறது. இது பணி பொருள், செயல்முறை ஆகியவற்றின் அடக்கவிலை நிர்ணயிப்பைப் பற்றியது. கொள்கைகள் வகுப்பதில் மேலாண்மைக்கு பெரிதும் உதவி புரிவதோடு நிறுவனத்தின் செயல்பாட்டையும் கவனிக்கிறது. எனவே அடக்கவிலை கணக்கியல் மேலாண்மை கணக்கியலுக்கு முக்கியமானதாகும்.

3. நிதி திட்டமும், முன் கணிப்பும் (Budgetary and Forecasting)

இது நிலையான மற்றும் நெகிழ்வு நிதித்திட்டங்கள், ரொக்க முன் கணிப்புகள், இலாப, நட்ட முன் கணிப்புக்கள் போன்றவற்றோடு தொடர்புடையது. இதற்கு செயல்பாடு மற்றும் பிற துறைகளின் ஒத்துழைப்பு தேவை. இதனால் மேலாண்மை பலன் பெறுகிறது.

4. அடக்கவிலை கட்டுப்பாடு முறை (Cost Control Procedure)

இது நிதி திட்டத்தை செயல்பாட்டு பணியாக மாற்றுவதற்கென அகக் கட்டுபாட்டை உருவாக்கி செயல்பட வைப்பதும், அக அறிக்கை தயார் செய்வதிலும் ஈடுபாடு கொண்டது. நிதிதிட்ட தர செயல்பாடுகளை உண்மை நிகழ்வுகளோடு ஒப்பிடுவதன் மூலம் மேலாண்மைக்கு இது உதவி செய்கிறது.

5. புள்ளியியல் முறைகள் (Statistical Methods)

இவை புள்ளியியல் விபரங்களை உருவாக்கி அவற்றை பகுப்பாய்வு செய்து வரைபடம், படம் போன்றவை வாயிலாக அமைப்பிலுள்ள அனைத்து துறைகளுக்கும் அளிக்கிறது. இதன் மூலம் மேலாண்மை உண்மைகளை அறிந்து கொள்ள நேரத்தை வீணாக்க வேண்டியதில்லை. சிறந்த திட்டங்கள் மற்றும் முடிவுகளை எடுக்க அதிக நேரமும், சக்தியும் பயன்படுத்த முடிகிறது.

6. சட்ட ஒழுங்கு முறைகள் (Legal Provisions)

மேலாண்மையின் பல்வேறு முடிவுகள் சட்டங்களின் ஒழுங்குகள் மற்றும் சட்ட ரீதியான தேவையைப் பொறுத்தே அமைந்துள்ளது. உதாரணமாக புது பங்குகளை வெளியிட வேண்டும் என்ற முடிவு அதற்குரிய ஆணையர் அவர்களிடம் உத்தரவு பெற்ற பின்னரே அமல்படுத்தப்படும். இதைப் போலவே புறத்தணிக்கை, கடன் வாங்கும் உரிமை, வருமான கணக்கீடு மற்றும் சரி பார்ப்பு, வரி செலுத்துதல், சங்க வரி, விற்பனை போன்றவைகளும் பல்வேறுபட்ட சட்ட திட்டங்களுக்கு உட்பட்டவை. இவை காலத்திற்கு காலம் மாறுபடும் தன்மையுடையது.

7. அமைப்பு முறைகள்

இவை அமைப்போடு தொடர்பு கொண்டு, அடக்க விலையை குறைக்கவும், கணக்கியல் திறமையை முன்னேற்றவும் உதவி செய்கின்றன. மேலும் கணக்கியல் மற்றும் பிற கையேடுகள் எந்த இடத்திற்கு பயன்படுமோ அதற்கென அவற்றை தயாரித்து அறிமுகப்படுத்தப்படுகின்றன.

மேலாண்மை கணக்கரின் பணிகள் (Functions of Management Accountant)

அமெரிக்க ஐக்கிய நாட்டில், மேலாண்மை கணக்கரை ஆணையர் என அழைப்பர். மேலாண்மை குழுவின் ஒரு உறுப்பினராக அவர் கருதப்படுவார். இவர் முக்கியமான தகவல்களை கம்பெனியின் உள்ளிருந்தும், வெளியிலிருந்தும் சேகரிக்கும் பொறுப்பிலுள்ளார். மேலாண்மை கணக்கியலுக்கென ஒரு உத்தியை உருவாக்க வேண்டும். எனவே அவர் தகவல்களின் துல்லிய தன்மையை பாதுகாத்து அதன் அமைப்பு மற்றும் பொருள் விளக்கத்திற்கான கருவிகளை ஏற்படுத்துகிறார். ஆணையருக்கான பணிகளை அமெரிக்காவிலுள்ள ஆணையர் நிறுவனம் ஒன்று வரையறுத்துள்ளது. கீழ்க்காணுபவை மேலாண்மை கணக்கரின் முக்கியமான பணிகளாகும்.

1. செயல்பாட்டு முறைகளை கட்டுப்படுத்த தேவையான திட்டங்களைத் தீட்டி அவற்றை ஒருங்கிணைந்து நிர்வாகித்தல்.
2. செயல்பாட்டு திட்டம் மற்றும் தரம் ஆகியவற்றை உண்மை நிகழ்வுகளோடு ஒப்பிட்டு அதன் முடிவுகளையும் பொருள் விளக்கங்களையும் மேலாண்மையின் அனைத்து படி நிலைகள் மற்றும் உரிமையாளருக்கு தெரிவிக்க வேண்டும். இப்பணியில் கணக்கியல் கொள்கைகளை உருவாக்கி நிர்வாகிப்பதோடு தேவைப்பட்டால் புள்ளியியல் பதிவேடு மற்றும் புள்ளியல் அறிக்கைகள் ஆகியவற்றை தயார் செய்வதும் அடங்கும்.
3. கொள்கை மற்றும் செயல்பாடு சம்பந்தப்பட்ட மேலாண்மையின் எல்லா பிரிவினரோடும் விற்பனை செயல்பாடுகள் குறித்து கலந்து ஆலோசித்து நிறுவனத்தின் நோக்கங்களை நிறைவேற்றுவதல்.
4. வரி கொள்கைகள் மற்றும் வழி முறைகளை நிர்வாகித்தல்.

5. அரசாங்க நிறுவனங்களுக்கு கொடுக்க வேண்டிய அறிக்கைகள் தயாரிப்பதை கண்காணித்து ஒருங்கிணைத்தல்.
6. தேவையான அகக் கட்டுப்பாடு மற்றும் முறையான காப்பீடு மூலம் வர்த்தக நிறுவனத்தின் சொத்துக்களை பாதுகாக்கும் உறுதியளித்தல்.
7. பொருளாதார, சமூக மற்றும் அரசாங்க தலையீட்டால் ஏற்படும் விளைவுகளை தொடர்ந்து கணித்து அவற்றிற்கு பொருள் விளக்கமளித்தல்.

மேற்கூறிய ஆணையரின் ஏழு பணிகளும் அமைப்பு முறை கொள்கையின் அனைத்து பாகங்களையும் விரிவாக உள்ளடக்கியுள்ளது. இது தலைமை மேலாண்மையின் ஆணையர், துணை தலைவர் அல்லது நிதி இயக்குனர் ஆகியோருக்குப் பொருந்தும்.

மேலாண்மை கணக்கியலின் பணிகள் (Functions of Management Accounting)

அடிப்படை விபரங்களை முடிவெடுக்கும் பகுதிக்கு மாற்றியமைக்கும் வரை குறிப்பிட்ட அளவு பணிகளை மேற்கொள்ள வேண்டும். இந்த விபரங்களை பிற தொடர்புடைய விபரங்களோடு தொடர்புபடுத்த வேண்டும். இவை பதிவேடுகளிலிருந்து வெளிவருவதில்லை. கணக்கியல் விபரங்களை தொகுத்து அதனை பயன்படுத்தி அதற்கு தொடர்புடைய நிதி, சமூகம், அரசியல் மற்றும் பிற சூழ்நிலைகளைச் சார்ந்த காரணிகளோடு ஒன்றுபடுத்தி காட்டுவதே மேலாண்மை கணக்கியலின் முக்கிய நோக்கமாகும். பல்வேறு பணிகளோடு திட்டமிடுதல், கட்டுப்பாடு மற்றும் முடிவெடுத்தல் போன்றவையும் மேலாண்மையின் முக்கிய பணிகளாகும்.

மேலாண்மை சேவைக்கு கணக்கியலின் குறிப்பிட்ட பணிகள்

1. கணக்கியல் மற்றும் பிற பொருளியல் விபரங்களின் பண்டக சாலையாக விளங்குகிறது.
2. கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் விபரங்களை தகுந்த முறையில் தேவைக்கேற்ப சீர்படுத்தி அவற்றை பகுப்பாய்வு செய்கிறது. இவை அர்த்தமுள்ள சிறந்த திட்டமிடுதல் மற்றும் முடிவெடுத்தலுக்கு வழிவகுக்கிறது.
3. மேலாண்மையின் எல்லா படி நிலைகளுக்கும் திட்டத்தை தெரிவித்தல்.
4. உண்மை நிகழ்வுக்கான கணக்கிடும் பட்டியலாக செயல்படுவதன் மூலம் அமைப்பின் உள்புறம் மற்றும் வெளிப்புறத்தில் நடைபெறும் உண்மை விபரங்களை குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் தெரியப்படுத்துகிறது. இதன் மூலம் சிறந்த கட்டுப்பாடு முறைப்படுத்தப்படுகிறது.
5. வல்லுனர்கள் செயல் முடிவுகளை பகுப்பாய்வு செய்து குறிப்பிடத்தக்க உண்மைகளை வெளிக்காட்டுகின்றனர்.

கட்டுப்பாடு பணிகள் (Control Functions)

கட்டுப்பாடு என்பது ஒரு தொடர்நிலை இதன் மூலம் கணக்கர் கொடுக்கப்பட்டுள்ள நோக்கங்கள் மற்றும் நடைமுறை திறன்களை குறிப்பிட்ட இலக்குகளாக மாற்றியமைக்கின்றனர். குறிப்பிட்ட காலத்திற்குள் இவை சிறந்த முறை செயல்களாக மாற்றப்படுகின்றன. குறிப்பிட்ட காலத்திற்குள் இவை சிறந்த முறை செயல்களாக மாற்றப்படுகின்றன. ஆணையருக்கு உதவிபுரியும் வகையில் கணக்கியல் பின்வரும் முக்கிய சேவைகளை செய்கின்றன.

1. மேலாண்மையால் அங்கீகரிக்கப்பட்ட இலக்குகளை அதை நிறைவேற்றும் பொறுப்பிலுள்ள தனி நபருக்கு எடுத்துச் சொல்கிறது. இதன் மூலம் மேலாண்மை எதிர்பார்க்கும் பொறுப்புக்களை தனி மனிதன் புரிந்து கொள்ள முடிகிறது.
2. எல்லா மேலாளர்கள் மற்றும் பல்வேறு பிற நபர்களையும் அவர்களது துறைக்கான பொறுப்பினை தெரிந்து கொள்ள செய்கின்றனர். இதன் மூலம் அவர்களது இலக்குகளை முடிந்தவரை சிறப்பாக செயல்படுத்த வழி செய்கிறது.

3. அமைப்பு முறையின் பல்வேறு செயல்களை ஒருங்கிணைத்து அதன் மூலம் சிறந்த பலன் கிடைக்க வழி வகுக்கிறது.
4. பல்வேறு பொறுப்பு மையங்களின் பணி திறன்களின் அளவை அதன் தர கணிப்புகளோடு ஒப்பிட்டு அவற்றின் திறன்களை பரிசீலிக்கிறது.
5. திருப்தி தராத பாகங்களை கண்டறிந்து அவற்றை திருத்தி அமைப்பதற்கான முறைகளை எடுப்பதற்கு தலைமை மேலாண்மைக்கு உதவி புரிகிறது. அல்லது இலக்குகளை அதிக பயனுள்ள முறையில் மாற்றி அமைக்கிறது.

கட்டுப்பாடு முறை மேலாளர்களைப் பொறுத்து கட்டுப்பாடு முறையை செயல்படுத்த மேலாளர்களுக்கு கணக்கியல் உதவி புரிகிறது. ஒழுங்கான கட்டுப்பாட்டிற்கு ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட திட்டம் உருவாக்கப்பட வேண்டும். இத்திட்டத்தில் அமைப்பு முறையின் துறைகளுக்குள் கருத்து வேறுபாடுகள் ஏற்படக் கூடாது மற்றும் அதிகபட்ச பலன் பெறுவதற்கான குறைந்த அளவு விபரங்களே துறைகளின் பல்வேறு பகுதிகளிடையே மாற்றப்பட வேண்டும். சுருங்கக் கூறின், முறையான வடிவமைப்பாகும். இதில் ஈடுபடும் அனைவரும் இக்கட்டுப்பாட்டின் நெறிமுறைகளை முழுவதுமாக நன்கு புரிந்து கொள்வது அவசியம். அப்படியானால் பொது கருத்தின் அடிப்படையில் செயல்பட்டு பொறுப்புக்களும், செயல்களும் சிறந்த முறையில் ஒழுங்கான திறமையான பலனைத் தரும்.

திட்டமிடும் பணி (Planning Function)

கணக்கியல் துறையானது கணக்கியலின் மிக கடினமாக பகுதி எது என்பதை திட்டமிட மேலாளர்களுக்கு உதவி செய்கிறது. இதற்கென கணக்காளர் கணக்கு பதிவேடுகளின் வெளியிலும், நிறுவனத்தினுள் பாதுகாக்கப்படும் விபர முறையிலிருந்து சேகரிக்கப்பட்ட ஏராளமான தகவல்களை சார்ந்து இருக்க வேண்டும். திட்டமிடும் முறையானது நீண்ட காலதிட்டம் மற்றும் குறுகிய கால செயல்களை உள்ளடக்கியது. வர்த்தக குழல்கள் நிறுவனத்தின் உள்ளும், வெளியிலும் அடிக்கடி மாறும் தன்மை கொண்டதால் அத்தன்மைக்கேற்ப முடிவுகள் மேற்கொள்வது மிக கடினம். கணக்கியல் துறையானது திட்டங்கள் தீட்டவும் முடிவுகள் எடுக்கவும் தேவையான தகவல்களை மேலாளருக்கு கொடுக்கிறது.

நிதி சம்மந்தமான பணிகள் (Finance Functions)

நிதி என்பது வியாபார நிறுவனத்தின் இரத்த ஓட்டம் போன்றது. ஒரு வணிக நிறுவனத்திற்கு உற்பத்தியும், விற்பனையும் எப்படி முக்கியமான பணிகளோ அதைப்போலவே நிதி உருவாக்குதலும் அதை நியாயமான முறையில் பயன்படுத்துவதும் நிதி மேலாண்மையின் இரண்டு முக்கியமான பணிகளாகும். நிதி என்பது தன்னிச்சையான சிறப்பு வாய்ந்த பணியாகும். எனவே நிதி மேலாண்மை என்பது ஒரு தனிப்பட்ட மேலாண்மை பகுதியாகும்.

வர்த்தகத்தின் அடிப்படை தேவை பணம் பெறதலும் அதை பகிர்ந்தளிப்பதுமாகும். ஒவ்வொரு நிறுவனமும் இதை ஒரு தனி விசேஷ பிரச்சனையாகவே கருதுகிறது. ஒவ்வொரு நிறுவனமும் ஒரு குறிப்பிட்ட அளவு இலாபம் திரட்டுவதை இலக்காகக் கொண்டுள்ளது. ஒரு நிறுவனம் இலாபம் திரட்டுவதை மாத்திரம் குறுகிய காலம் அல்லது நீண்ட கால நோக்கமாக வைத்திருக்க தேவையில்லை.

மேலாண்மையானது அதற்கென திறமை மற்றும் திறனில் குறைபாடுகள், திருப்தியின் நிலைகள் மற்றும் எதிர்கால நிர்ணயிப்புகள் போன்றவற்றைக் கொண்டிருக்கலாமா மேலும் சமூகப் பொறுப்புக்கள் மற்றும் பல்வேறு வழிகளின் இலக்குகள் குறித்த நாட்டங்களும் இருக்கலாம். நிதி சார்ந்த பணிகளை மேற்கொள்ளும் போது ஒரு கணக்கம் சந்திக்க நேரிடும் பிரச்சனைகள் கீழ்வருமாறு கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

1. செலவழிக்க வேண்டும் என்ற நிபந்தனையின் அடிப்படையில் ஏற்படும் செலவுகளின் தன்மை.

2. பல்வேறு செலவு முறைகளுக்கென நிர்ணயிக்கப்பட்ட செலவின் அளவு.
3. தெரிந்து கொள்ளப்பட்ட நிதி முறை
4. நிபந்தனைக்குட்பட்ட மற்றும் நிபந்தனைக்குட்படாத ஏற்கனவே இருக்கும் நிதிகளை நிறுவனத்தின் அதிக பட்ச நன்மைக்கென பயன்படுத்தும் வழிமுறைகளைக் கண்டறிதல்.
5. எதிர்பார்ப்புகள் நிறைவேறாத நேரத்தில் மாறுபடும் செயல் முறைகளை உருவாக்குதல்.
6. திரும்ப செலுத்துவதற்கான வாக்கை காப்பாற்றுதல், வாங்கிய நிதிகளை திரும்ப கொடுத்தல் அல்லது வெளியிலிருந்து திரட்டிய நிதிகளை திரும்ப கொடுத்தல், நிதி தருவோரின் எதிர்பார்ப்புகளை நிறைவேற்றுவதன் மூலம் ரொக்க உள் ஓட்ட வழிமுறைகளை செம்மைப்படுத்துதல் போன்றவற்றிற்கான முறைகளைக் கண்டறிதல்.

இவ்வகையான எல்லா முடிவுகளும் நிறுவனம் விரும்பி எதிர்பார்க்கும் நோக்கங்கள் மற்றும் இலக்குகளைப் பொறுத்து அமைந்துள்ளது. இவை நிறுவனத்திற்கு வெளியே நிலவும் சூழலிலும் பாதிக்கப்படுகின்றன. நோக்கங்கள், இலக்குகள் மற்றும் நடைமுறைகள் பொறுத்தல்லாது, அடக்கவிலைக்கும், நிதிக்கும் உள்ள தொடர்பு, நிதி திரட்டும் வழிகள் மற்றும் நிதியிலிருந்து கிடைக்கும் வருமானம் யாவும் நிதி சார்ந்த பணிகளில் முக்கிய பங்கு வகுக்கிறது.

நிதி கணக்கியலும், மேலாண்மை கணக்கியலும்

கீழ்க்காணுபவை நிதி கணக்கியலுக்கும் மேலாண்மை கணக்கியலுக்கும் உள்ள முக்கிய வேறுபாடுகளாகும்.

1. நோக்கங்கள் (Objectives)

பல்வேறு வியாபார நடவடிக்கைகளை பதிவு செய்து கணக்கு ஏடுகளை பராமரிப்பதும், இலாப நட்ட கணக்கு இருப்பு நிலை குறிப்பு மூலம் இலாபம் மற்றும் நிதி நிலையை அறிந்து கொள்வதும், நிதி கணக்கியலின் நோக்கமாகும். இந்த செய்திகள் பங்குதாரர்கள், கடனீந்தோர், வங்கியர் போன்றவர்களுக்கு மிகவும் பயனுள்ளதாக விளங்குகிறது.

மேலாண்மை கணக்கியலானது மேலாண்மையினருக்கு நிறுவனத்தினுள் உபயோகிப்பதற்கு தேவையான கணக்கியல் விபரங்களை அளிப்பதை அடிப்படையாக நோக்கமாகக் கொண்டுள்ளது.

2. இயல்பு (Nature)

நிதி கணக்கியல் தனித்தன்மை வாய்ந்ததல்ல ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியல் தனித்தன்மை வாய்ந்தது. ஏனென்றால் மேலாண்மை கணக்கியல் அடிப்படையாக நிதானிப்பதைப் பொறுத்தது. அளவிடுதலைப் பொறுத்தல்ல. நிதி கணக்கியல் கடந்த கால செய்திகளை கொண்டதாகும். மேலாண்மை கணக்கியல் எதிர் கால முடிவுகளுக்காக கடந்த கால செய்திகளை பயன்படுத்துகிறது. நிதி கணக்கியல் உண்மையான தொகையை பயன்படுத்துகிறது. மதிப்பீடு தொகையை மேலாண்மை கணக்கியல் பயன்படுத்துகிறது

3. கருப்பொருள் (Subject Matter)

நிறுவனத்தின் எல்லா முடிவுகளையும் மதிப்பீடு செய்வதே நிதி கணக்கியலாகும். மேலாண்மை கணக்கியலானது ஒவ்வொரு துறையின் அடக்க விலை மையம் அல்லது ஒவ்வொரு பிரிவின் செயல்பாடுகளை மதிப்பீடு செய்கின்றது.

4. செயல்திறன் பகுப்பாய்வு (Analysing Performance)

நிறுவனத்தின் மொத்த செயல் திறனை நிதி கணக்கியல் மதிப்பீடு செய்கிறது. வருமான அறிக்கை, இருப்பு நிலை குறிப்பு போன்ற அறிக்கைகள் விற்பனையின் பொதுவான செயல் திறனைக் காட்டுகின்றன. ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியலானது தனது கவனத்தை பல்வேறு பிரிவுகள்

வியாபாரத்தின் பல்வேறு துறைகள், இலாபத் தன்மை பற்றிய பல்வேறு அறிக்கைகள் போன்றவற்றிற்கு திருப்புகின்றன.

நிதி கணக்கியல் மொத்த கணக்கீட்டில் ஈடுபடுவதால் மேலாண்மை செயலில் எந்த பகுதியில் குறை ஏற்பட்டுள்ளது என்பதை அறிய முடிவதில்லை. ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியலானது இவ்வகையான தேவைகளுக்கென விரிவான தகவல்களைத் தருகிறது.

5. உபயோகிக்கும் விபரம் (Date Used)

நிதி கணக்கியல் கடந்த கால நிகழ்வுகளின் பணமதிப்போடு தொடர்புடையது. இது ஒரு முடிந்த கால செயல்களின் பகுப்பாய்வு ஆனதால் மேலாண்மை செயல்களுக்கு பயனில்லாமல் போய்விடுகிறது. இதற்கு மாறாக மேலாண்மை கணக்கியலானது எதிர்காலத்திற்குரியது. எனவே இது நிகழ்காலம் மற்றும் எதிர்காலத்திற்குரிய விபரங்களை பகுப்பாய்வு செய்து விளக்கமாக மேலாண்மைக்கு தகுந்த முறையில் தருகிறது. எனவே மேலாண்மை செயல்களுக்கு இது அடிப்படையாகிறது.

6. பண மதிப்பீட்டு மேலாண்மை (Monetary Management)

நிதிக் கணக்கியலின் படி பண மதிப்பில் குறிப்பிடப்படக்கூடிய பொருளியல் நிகழ்வுகள் மட்டுமே இடம் பெறுகின்றன. ஆனால் மேலாண்மையானது தொழில் நுட்ப கண்டுபிடிப்பு, பண மதிப்பில் மாற்றம் போன்ற பண மதிப்பில் அடங்கா பொருளியல் நிகழ்வுகளுக்கும் சம அளவில் முக்கியத்துவம் அளிக்கிறது. எனவே மேலாண்மை கணக்கியல் இத்தகைய விபரங்களையும் கருத்தில் கொள்ள வேண்டியுள்ளது.

7. துல்லியம் (Precision)

மேலாண்மை கணக்கியலில் துல்லியத்தன்மை அதிகமாக கையாளப்படுவதில்லை ஏனென்றால் அதன் விபரங்கள் அகத் தேவைக்கு மட்டுமே பயன்படுத்தப்படுகின்றன. ஆனால் நிதி கணக்கியலில் அதிக துல்லிய தன்மை கையாளப்படுகிறது. ஏனென்றால் இதன் விபரங்களில் பெரும்பாலானவை வெளியாளர்களால் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.

8. சட்டத்தின் படி கட்டாய நிலை (Legal Compulsion)

நிதி கணக்கியலானது ஏறக்குறைய அனைத்து நிறுவனங்களுக்கும் சட்ட விதிகளின் படி கட்டாயமாக்கப்பட்டுள்ளது. ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியல் தயாரிக்க எந்தவிதமான நடைமுறையோ, விதியோ, படிவமோ பின்பற்ற வேண்டியதில்லை. மேலும் ஒரு நிறுவனத்திற்கு தேவையென்றால் இம்முறையை வைத்துக் கொள்ளலாம். இல்லையேல் விட்டுவிடலாம்.

9. அறிக்கை அளித்தல் (Reporting)

நிதி கணக்கியலில் அறிக்கை சமர்ப்பிக்கும் காலம் அதிகமாகவும், மேலாண்மை கணக்கியலில் குறுகிய காலமாகவும் உள்ளது. பொதுவாக வருமான அறிக்கை மற்றும் இருப்பு நிலை குறிப்பு ஓராண்டிற்கென தயாரிக்கப்படும். சில நேரங்களில் அரையாண்டிற்கென தயாரிக்கப்படும். மேலாண்மைக்கு குறுகிய கால இடைவெளிகளில் அடிக்கடி தகவல்கள் தேவைப்படுகிறது. ஆனால் நிதி கணக்கியலால் இத்தேவையை பூர்த்தி செய்ய முடிவதில்லை. மேலாண்மை கணக்கியலில், தகவல்கள் வேகமாக கிடைப்பதோடு மேலாண்மையின் தேவைக்கேற்ப குறுகிய கால இடைவெளியிலும் கிடைக்கிறது.

10. விரைவான தன்மை (Quickness)

மேலாண்மை கணக்கியலில் அறிக்கைகள் விரைவாக சமர்ப்பிக்கப்படுகிறது. ஆனால் நிதி கணக்கியலில் அறிக்கை தயாரிக்க அதிகமான கால அவகாசம் தேவைப்படும்.

11. கணக்கியல் கோட்பாடுகள் (Accounting Principles)

பொதுவாக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட கோட்பாடுகளையும் வழக்கங்களையும் அடிப்படையாக கொண்டது நிதி கணக்கியலாகும். ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியலில் எந்த விதமான கோட்பாடுகளும் பின்பற்றப்படுவதில்லை. கொள்கை முடிவுகளை எடுப்பதற்கு மேலாண்மை கணக்கியல் பயன்படுத்துவதால் இதில் எண்களை சமூகிக்கும் படிவங்கள், முறைகள் ஆகியவை நிறுவனத்திற்கு நிறுவனம் மாறுபடும்.

12. வெளியீடு (Publication)

நிதி கணக்கியல் அடிப்படையாக வெளியிலுள்ளோருக்கான அறிக்கையின் தொடர்நிலை பொதுமக்களின் பயன் ஆகியவற்றைக் கருதி இலாப நட்ட கணக்கு இருப்பு நிலை குறிப்பு போன்ற நிதிக் கணக்குகளை வெளியிடுகிறது.

மேலாண்மை கணக்கியல் அடிப்படையாக அக அறிக்கை சமர்ப்பித்தலைச் சார்ந்தது. இது மேலாண்மையினருக்கு மட்டுமே பயன்படுவதால் இது வெளியிடப்படுவதில்லை.

13. தணிக்கை (Audit)

கம்பெனி சட்டத்தின்படி இயங்கும் நிறுவனங்கள் அனைத்தும் கட்டாயமாக நிதி கணக்கியலை தணிக்கை செய்ய வேண்டும். ஆனால் மேலாண்மை கணக்கியலை தணிக்கை செய்ய வேண்டிய கட்டாயமில்லை.

மேலாண்மை கணக்கரின் குண நலன்கள் (Qualities of a Management Accountant)

ஒரு வெற்றிகரமான கணக்கர் பல்வேறு பணிகளை செய்வதற்கு தன்னுள் சிறந்த குணநலன்களை வளர்த்துக் கொள்ள வேண்டும். எனவே அவர் கீழ்க்காணும் குணங்களை கொண்டிருக்க வேண்டும்.

1. நிறுவனத்தின் பொருளாதார சூழல்களை குறித்து தெளிவாக அறிந்திருக்க வேண்டும்.
2. எதிர்பார்க்கும் மாறுபடும் சூழ்நிலைகளில் பொருளாதார செயல்களை முன் கணிப்பு செய்யும் முறைகளைப் பற்றி தெரிந்து கொள்ளுதல் அவசியம். கணக்கியல் மற்றும் புள்ளியலின் உபயோகத்தைக் குறித்து நன்கு அறிந்திருக்க வேண்டும்.
3. நிறுவனத்தின் வரலாற்றை பதிவு செய்யும் வழிமுறைகளைப் பற்றியும் அவற்றை தற்கால நிலைமைக்கேற்ப மேலாண்மையின் பரிசீலனைக்காக விவரித்துக் காட்டும் முறையைப் பற்றியும், கட்டுப்பாடு மற்றும் நிறுவன நலனில் அக்கரையுடையோருக்கு தகவல்கள் அளிப்பதிலும் சிறந்த அறிவு தேவை.
4. பல்வேறு பதிலிக் பொருள்களின் வளத்தை தீர்மானிக்கும் பகுதிகளின் மதிப்பைப் பற்றி அறிந்திருப்பதோடு அவற்றை ஒப்பீட்டு நோக்கும் அளவு கோலைப் பற்றியும் அறிந்திருத்தல் அவசியமாகும்.
5. கருத்தில் கொண்டிருக்கும் பதிலி செயல்களின் நிதி அசைவின் முன்கணிப்பிற்கான அறிவு வேண்டும்.
6. நிதி திரட்டுதலுக்கான பல்வேறு வழி முறைகளை எங்ஙனம் ஒன்று சேர்த்து நிறுவனத்தின் நன்மைக்காக பயன்படுத்தலாம் என்பதை தெரிந்திருக்க வேண்டும்.
7. நிறுவனத்தில் ஏற்கனவே இருக்கும் நிதிகளைக் கணக்கிட்டு அவற்றை திறம்பட பயன்படுத்தும் வழிமுறைகளை கண்டறிய வேண்டும்.
8. பல்வேறு வழிமுறைகளின் ஈடுபாட்டையும் அதன் விளைவுகளையும் பகுப்பாய்வு செய்யும் அறிவுத்திறன் வேண்டும்.
9. எல்லா படி நிலைகளிலும் பணி செய்யும் மக்களோடு ஒத்துப்போகும் தன்மை.

மேற்கூறிய குணநலன்களோடு ஒரு கணக்கர் அவரிடம் எதிர்பார்க்கும் சேவையினை செய்ய முடியும். எனினும் கணக்கியல்களின் புது பரிணாமங்களும், பகுப்பாய்வில் முன்னேற்றமடைந்துள்ள பல முறைகளும் கணக்குகளுக்கு ஒரு மாற்று முறையாகா. ஆனால் தற்கால முறைப்படி கணக்கியல் என்பது ஒரு சவால் விடும் மேலாண்மை கணக்குகளை பொறுத்தமட்டில் மிக சாதாரண பணியான மாறிவிட்டது.

மேலாண்மை கணக்கியலின் பயன்கள் (Utility of Management Accounting)

மேலாண்மை கணக்கியலானது மேலாண்மைக்கு மதிப்பிட முடியாத சேவைகளை அதன் எல்லா பணிகளுக்கும் செய்து வருகிறது. மேலாண்மையின் அடிப்படை பணிகளாவன.

1. திட்டமிடுதல்
2. கட்டுப்படுத்தல்
3. ஒருங்கிணைத்தல்
4. அமைப்பு முறை ஏற்படுத்துதல்
5. ஊக்குவித்தல்
6. தொடர்பு வழிப்படுத்தல்

இப்பணிகளை செய்து நிறைவேற்ற மேலாண்மை கணக்கியலானது கீழ்க்காணுமாறு உதவி செய்கிறது.

1. திட்டமிடுதல் (Planning)

இது கொள்கைகள் வகுத்தல், இலக்குகளை நிர்ணயித்தல் மற்றும் இலக்குகளை நிறைவேற்ற தேவையான செயல்முறைகளை உருவாக்குதல் ஆகியவற்றைக் கொண்டது. இந்த பணி நிறைவேற்ற மேலாண்மை கணக்கியல் பெரிதும் உதவுகிறது. இது தேவையான தகவல்களை தகுந்த முறையில் பகுப்பாய்வு செய்து கொடுப்பதன் மூலம் சிறந்த திட்டமிடுதல் மற்றும் முடிவெடுத்தலுக்கு வழிவகுக்கிறது.

2. கட்டுப்படுத்துதல் (Controlling)

இது உண்மை நிகழ்வுகளை தர நிர்ணயிப்போடு ஒப்பிட்டுப் பார்த்து வேறுபாடு காணப்படுமாயின் அதற்கேற்ற மாற்று வழிகளை எடுப்பதை உள்ளடக்கியது. நிதி திட்டக் கட்டுப்பாடு, தர கணக்கியல், துறைகளுக்கான செயல்முறை அறிக்கைகள் போன்றவை இப்பணியினை நிறைவேற்ற உதவு புரிகின்றன. சுருங்கக் கூறின் இக்கட்டுப்பாட்டு பணி அனைத்தையும் ஆணையர் எனப் பெயரிடப்பட்ட மேலாண்மை கணக்கரே வடிவமைத்து செயல்படுத்துகிறார்.

3. ஒருங்கிணைத்தல் (Co-ordinating)

அமைப்பு முறையின் நோக்கங்களை நிறைவேற்றும் பொருட்டு வர்த்தக நிறுவனத்தின் அனைத்து பிரிவுகளையும் ஒன்றொடொன்று தொடர்பு படுத்தும் பணியாகும். எனவே உற்பத்தி, கொள்முதல், நிதி, பணியாளர், விற்பனை போன்ற துறைகளுக்கிடையே சரியான ஒருங்கிணைப்பு அவசியம். சிறந்த ஒருங்கிணைப்பிற்கு மேலாண்மை கணக்கியல் மூலம் தயாரிக்கப்பட்ட துறைகளின் நிதி கட்டுப்பாடு மற்றும் அறிக்கைகள் பயனுள்ளதாக அமைகிறது.

4. அமைப்பு முறை (Organising)

அதிகாரம் மற்றும் பொறுப்பு ஆகியவற்றை குறிப்பிட்டு கூறும் வகையில் செயல்பாட்டு முறைகளை வகைப்படுத்துவதே அமைப்பு முறையாகும். மேலாண்மை கணக்கியலானது இதில் முக்கிய பங்கு வகுக்கிறது. இதற்கென முழு அமைப்பு முறையும் தேவையான அடக்க விலை

மற்றும் இலாப முறைகளாக பிரிக்கப்பட்டு அக்க கட்டுப்பாடு மற்றும் அகத் தணிக்கைக்கு உட்படுத்தப்படுகின்றன. இவ்வகையான உருவாக்கப்பட்ட அடக்க விலை மற்றும் இலாப மையங்கள் சிறந்த வர்த்தக வடிவமைப்பிற்கு வழி வகுக்கிறது.

5. ஊக்கம் அளித்தல் (Motivation)

அமைப்பு முறையினுள் சிறந்த ஒழுக்க நெறியைக் கையாள இது உதவுகிறது. பணியாளர்களை பணிபுரியத் தூண்டுதலையே செயல் ஊக்கம் அளித்தல் எனக் கூறுகிறோம். ஒவ்வொரு தனி மனிதனுக்கும் நிறுவனத்தின் இலக்குகளைப் பற்றிய தெளிவான அறிவு இருக்க வேண்டும். மேலதிகாரத்தில் இருப்பவர் தனக்கு கீழ் பணிபுரியும் நபர்களுள் எவருக்கு பணி உயர்வு கொடுக்கப்பட வேண்டும், எவருக்கு பணி தாழ்வு கொடுக்கப்பட வேண்டும், எவரைத் தண்டிக்க வேண்டும், எவருக்கு நல்ல ஊதியம் கொடுக்க வேண்டும் என்பதை அறிந்திருத்தல் வேண்டும். குறிக்கப்பட்ட நோக்கங்கள் நிறைவேற்றப்பட குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் இலாப, நட்ட கணக்குகள், நிதி திட்டங்கள் மற்றும் அறிக்கைகள் போன்றவை துறை வாரியாக தயாரிக்கப்பட வேண்டும்.

6. தொடர்பு வழி ஏற்படுத்துதல் (Communicating)

இது விபரங்கள், முடிவுகள் போன்றவற்றை நிறுவனத்தின் உள்ளிருப்போர் மற்றும் வெளியோருக்கு தெரிவிப்பதாகும். மேலதிகாரிகளின் ஆணைகள் அவரின் கீழ் பணிபுரியும் ஊழியர்களைச் சென்றடைய வேண்டும். அங்ஙனமே ஊழியர்களால் நிறைவேற்றப்பட்ட காரியங்கள் மேலதிகாரிகளுக்கு தெரியப்படுத்தப்பட வேண்டும். மேலும், மேலாண்மையானது நிர்வாகத்தின் முன்னேற்றம், நிதி நிலைமை போன்றவற்றைப் பற்றி கடனீந்தோர், முதலீட்டாளர்கள், பங்குதாரர்கள் போன்றோருக்கு அறிவிப்பது கடமையாகும். மேலாண்மை கணக்கியலானது இவ்வுண்மை நிலையினை வெளியிட சிறந்த அறிக்கை முறையை உருவாக்கி மேலாண்மைக்கு உதவி செய்கிறது.

மேலாண்மை கணக்கியலானது இவ்வகையாக நிறுவனத்தில் எல்லா செயல்பாடுகளுக்கும் உதவி செய்கிறது. எனவே தான் மேலாண்மை கணக்கர் மேலாண்மைக்கு சேவை புரிபவர் என்று மட்டுமல்லாது அதன் ஒரு பகுதியாகவே கருதப்படுகிறார்.

பயிற்சி வினா

1. கணக்கியல் கருத்துக்கள் எவை? விவரி.
2. நிதி கணக்கியலின் குறைபாடுகளை போக்க மேலாண்மை கணக்கியல் எங்ஙனம் உதவி புரிகிறது என்பதை விவரி?
3. மேலாண்மை கணக்கரின் குணநலன்கள் யாவை?
4. ஒரு நிறுவனத்தின் திட்டமிடல் மற்றும் கட்டுப்பாடு பணிகளுக்கு மேலாண்மை கணக்கியல் எங்ஙனம் உதவுகிறது?
5. மேலாண்மை கணக்கியலின் தன்மைகள் யாவை?
6. மேலாண்மையின் தேவையை பூர்த்தி செய்வதே மேலாண்மை கணக்கியலின் நோக்கம் விளக்குக.
7. மேலாண்மை கணக்கியல் மற்றும் நிதி நிலை கணக்கியல் ஆகியவற்றை வேறுபடுத்திக் காட்டுக.
8. வியாபார செயல்பாடுகளின் கட்டுப்பாடு மற்றும் கணிப்பு முறைக்கு மேலாண்மை கணக்கியலின் தகவல்கள் எங்ஙனம் உதவி புரிகிறது?
9. நிதி கட்டுப்பாட்டுக்கு மேலாண்மை கணக்கியல் பயனுள்ள கருவி என்பதை விளக்குக.
10. மேலாண்மை கணக்கியலின் இலக்கணங்கள் தந்து அதன் நோக்கங்களை விளக்குக.



5. பொது கணக்கு கமிட்டி
6. கடன் பத்திரக்காரர்கள்
7. சமுதாயத்திலுள்ள முதலீட்டாளர்கள்

நிதிசார் அறிக்கைகளின் குறைபாடுகள்

1. நிதிசார் அறிக்கைகள் வெறும் இடைக்கால அறிக்கைகளே ஏனென்றால் நிறுவனத்தின் இறுதி நிலையில் தான் உண்மையான இலாபமோ அல்லது நட்டமோ கணக்கிட முடியும்.
2. நிதிசார் அறிக்கைகள் மரபு வழி கருத்துகளையும், நடைமுறைகளையும் பின்பற்றி தயாரிக்கப்படுவதால் தற்கால முறைப்படி உண்மையான நிலவரங்களை அறிய முடிவதில்லை.
3. நிதிசார் அறிக்கைகளின் முடிவுகள் தனிமனித ஈடுபாட்டை பொறுத்தே அமைகிறது. உதாரணமாக, தேய்மான வகைகள், எதிர்கால செலவினங்கள் போன்றவற்றை கூறலாம்.
4. நிதிசார் அறிக்கைகள் பணமதிப்பில் வெளிக் கொண்டு வரப்படுகின்றன. பண மதிப்பில் காட்டமுடியாத சில காரணிகள் இவ்வறிக்கையில் இடம் பெறுவதில்லை. மேலாண்மையின் நற்பெயர், நிறுவனத்தின் நம்பகத்தன்மை, பணியாளர்களின் ஒத்துழைப்பு போன்றவற்றை உதாரணங்களாக கூறலாம்.

நிதிசார் அறிக்கைகளின் பகுப்பாய்வும், பொது விளக்கமும் (Analysis and interpretation of financial statement)

பகுப்பாய்வு என்பது நிதிசார் அறிக்கைகளில் தரப்பட்டுள்ள விபரங்களை முறையே பிரித்து மறு அமைப்பு செய்வதாகும்.

எண் வடிவில் இருக்கும் நிதி பற்றிய விபரங்களை எளிய முறையில் தயாரிக்கப்படுகிறது.

பொருள் விளக்கம், என்பது எளிய முறையில் தயாரிக்கப்பட்ட விபரங்களின் பொருள் மற்றும் முக்கியத்துவத்தை விளக்கிக் கூறுவதாகும்.

பகுப்பாய்வு மற்றும் பொருள் விளக்கம் என்பது ஒன்றுக்கொன்று நெருங்கிய தொடர்புடையது. பொருள் விளக்கத்தின் அடிப்படை பகுப்பாய்வு என்றால் பகுப்பாய்விற்கு பொருள் விளக்கமின்றி ஒரு பயனுமில்லை. ஆனால் நிறைய எழுத்தாளர்கள் பகுப்பாய்வு மற்றும் பதத்தின் கருத்தை பகுப்பாய்வு மற்றும் பொருள் விளக்கம் ஆகியவற்றை விளக்கி கூற மாத்திரமே பயன்படுத்துகின்றனர்.

நிதிசார் அறிக்கைகளைப் பகுப்பாய்வும், பொருள் விளக்கமும் செய்வதற்கு பின்வரும் நடைமுறைகள் பின்பற்றப்படுகிறது.

1. ஒவ்வொரு நடவடிக்கைகளையும் பகுப்பாய்வு செய்து பற்று மற்றும் வரவு கணக்குகளை தீர்மானிக்க வேண்டும்.
2. குறிப்பேடுகள், பேரேடுகள் மற்றும் பணிக் குறிப்புகளை தயாரிக்க வேண்டும்.
3. நிதிசார் அறிக்கைகளை தயாரிக்க வேண்டும்.
4. நிதிசார் அறிக்கைகளின் பகுப்பாய்வும், பொருள் விளக்கமும் நிறுவனத்தின் உரிமையாளர் மற்றும் வெளியாளர்களுக்கு தெளிவாக புரியும் முறையில் அமைந்திருக்க வேண்டும்.

நிதிசார் அறிக்கைகளின் பகுப்பாய்விற்கான முறைகள்

1. ஒப்பீட்டு நிதிசார் அறிக்கைகள் (Comparative Financial)

பல்வேறு காலங்களில் நிதிநிலையைக் காட்டும் அறிக்கைகள் ஒப்பீட்டு நிதிசார் அறிக்கைகளாகும். பொதுவாக காலத்திற்குரிய நிதிநிலையைப் பற்றிய கருத்தை ஒப்பீட்டு பார்க்கும்

வகையில் எண் வடிவிலான விபரங்கள் அடுத்தடுத்து கொடுக்கப்பட்டிருக்கும்.

அ) ஒப்பீட்டு வருமான அறிக்கை (Comparative income statement)

ஒப்பீட்டு வருமான அறிக்கை இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட காலத்தில் எற்பட்ட சரியான அளவு முன்னேற்றத்தைக் காட்டும். தேவைப்படுமாயின் இரண்டு காலத்திற்குட்பட்ட முன்னேற்றம் விழுக்காடுகளில் கணக்கிடப்படும். இந்த அறிக்கை பொருளுள்ள, பிரயோஜனமான முடிவுகளைத் தரும்.

ஆ) ஒப்பீட்டு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு (Comparative Balance Sheet)

ஒப்பீட்டு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு இரண்டு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட காலங்களின் விபரங்களைக் கொண்டு சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளைப் பற்றியும் அதன் எற்றத் தாழ்வுகளைப் பற்றியும் அறிய உதவுகின்றது. இது ஒரு நிறுவனத்தின் போக்கைப் பற்றி அறிய மிக பயனுள்ளது.

மாதிரி கணக்குகள்

M லிமிடெட்டின் 1990 மற்றும் 1991 ஆண்டிற்கான 31-டிசம்பரில் முடிவடையும் இலாப நட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளன. ஒப்பீட்டு வருமான அறிக்கை மற்றும் ஒப்பீட்டு இருப்பு நிலை குறிப்பு ஆகியவற்றை தயார் செய்க.

M லிமிடெட்டின் இலாப நட்ட கணக்கு

	1990	1991		1990	1991
	ரூ.	ரூ.	வரவு நிகர விற்பனை	ரூ.	ரூ.
விற்பனை பொருள்களின் அடக்க விலை	6,000	7,500		8,000	10,000
செயல்பாட்டு செலவுகள்	200	-			
அலுவலக செலவுகள்	-	200			
வியாபார செலவுகள்	300	400			
நிகர இலாபம்	1,500	1,900			
	8,000	10,000		8,000	10,000

1990 மற்றும் 1991 ஆண்டிற்கான 31-12 நாளன்றுள்ள இருப்பு நிலை குறிப்பு

	1990	1991		1990	1991
	ரூ.	ரூ.	சொத்துக்கள் ரொக்கம்	ரூ.	ரூ.
பொறுப்புகள்					
செலுத்துதற்குரிய மாற்று சீட்டு	500	750	கடனாளிகள்	1,000	1,400
கடன்நீத்தோர்	1,500	2,000	சரக்கிருப்பு நிலம்	2,000	3,000
செலுத்தப்பட வேண்டிய வரி	1,000	1,500	கட்டிடம்	1,000	1,000
6% கடன் பத்திரம்	1,000	1,500	இயந்திரம்	3,000	2,700
6% முன்னுரிமை மூலதனம்	3,000	3,000	அறைகலன்	1,000	1,400
பங்கு முதல்	4,000	4,000			
காப்புகள்	2,000	2,450			

-----	-----	-----	-----
13,000	15,200	13,000	15,200
-----	-----	-----	-----

விடை:

எம் லிமிடெட் டிசம்பர் 31ல் முடிவடையும் 1990 மற்றும் 1991 ஆண்டிற்கான ஒப்பீட்டு வருமான அறிக்கை

	1990 ரூ.	1991 ரூ.	ஏற்றத் தாழ்வு	ஏற்றத் தாழ்வு விகிதம்
நிகர வியாபாரம்	8,000	10,000	+ 2,000	+ 25%
உற்பத்தி செலவு	6,000	7,500	+ 1,500	+ 25%
மொத்த இலாபம்	2,000	2,500	+ 500	+ 25%
அலுவலக செலவுகள்	200	200	-	-
வியாபார செலவுகள்	300	400	+ 100	+ 33.33%
மொத்த செலவுகள்	500	600	+ 100	20%
இலாபம்	1,500	1,900	+ 400	26.67%

M லிமிடெட்டின் 1990 மற்றும் 1991 ஆண்டுக்கான 31 டிசம்பர் நாளது ஒப்பீட்டு இருப்பு நிலை குறிப்பு

Assets	1990 ரூ.	1991 ரூ.	ஏற்றத் தாழ்வு ஏற்றத்	ஏற்றத் தாழ்வு விகிதம் ஏற்றத் தாழ்வு
நடப்புச் சொத்துக்கள்				
ரொக்கம்	1,000	1,400	+ 400	+ 40%
கடனாளிகள்	2,000	3,000	+ 1,000	+ 50%
சரக்கிருப்பு	2,000	3,000	+ 1,000	+ 50%
மொத்த நடப்புச் சொத்துக்கள்	5,000	7,400	+ 2,400	+ 48%
நிலையான சொத்துக்கள்				
நிலம்	1,000	1,000	-	-
கட்டிடம்	3,000	2,700	- 300	- 10%
இயந்திரம்	3,000	2,700	- 300	- 10%
அறைகலன்	1,000	1,400	+ 400	+ 40%
மொத்தம்	8,000	7,800	- 200	- 2½%
மொத்த சொத்துக்கள்	13,000	15,200	+ 2,200	+ 17%

பொறுப்புகளும் முதலீடும்

நடப்புச் பொறுப்புகள்				
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	500	750	+ 250	+ 50%
கடனீந்தோர்	1,500	2,000	+ 500	+ 33.33%
கொடுபட வேண்டிய வரிகள்	1,000	1,500	+ 500	+ 50%
மொத்தம்	3,000	4,250	+ 1,250	+ 42%
நீண்டகால பொறுப்புகள்				
6% கடன் பத்திரம்	1,000	1,500	+ 500	+ 50%

மொத்தப் பொறுப்புகள்	4,000	5,750	+ 1,750	+ 44%
முதலீடும் காப்பு நிதியும்				
6% முன்னுரிமை முதலீடு	3,000	3,000	-	-
சாதாரண பங்கு முதலீடு	4,000	4,000	-	-
காப்பு நிதிகள்	2,000	2,450	+ 450	+ 22.5%
மொத்த பங்குதாரர்களின் நிதி	9,000	9,450	+ 450	+ 5%
பொறுப்புகள் மற்றும்				
முதலீடுகளின் மொத்தம்	13,000	15,200	+2,200	+17%

ஒப்பீட்டு அறிக்கைகள் இரண்டு ஆண்டுகளை ஒப்பிட்டு சிறந்த தீர்மானங்கள் எடுப்பதற்கு பயன்படுகின்றது. இரண்டிற்கு மேற்பட்ட ஆண்டுகளுக்கான ஒப்பீட்டிற்கு போக்கு விகிதங்கள் அதிகமாக பயன்படுகின்றன.

2. பொது அளவு அறிக்கை (Common Size Statement)

இந்த அறிக்கையில் பதிவு செய்யப்பட்ட எண்கள் யாவும் பொது அளவின் அடிப்படையில் விழுக்காடாக மாற்றப்படுகின்றது. இருப்பு நிலைக் குறிப்பில், மொத்த சொத்துக்களும் பொறுப்புகளும் 100 என்ற பொது அளவின் அடிப்படையில் அவற்றின் மொத்த மதிப்பின் விழுக்காடாக காட்டப்படும். பொது அளவு வருமான அறிக்கையில் விற்பனை தொகை 100 என எடுத்துக் கொண்டு ஒவ்வொரு இனமும் அதன் தொடர்பு விழுக்காடாக காட்டப்படும்.

ஒரே தொழிலில் ஈடுபட்டுள்ள நிறுவனங்களின் ஒப்பீட்டு பார்வைக்கு இந்த பொது அளவு அறிக்கைகள் மிகவும் பயனுடையவை.

மாதிரி கணக்கு 2

மாதிரி கணக்கு 1ல் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் விபரங்களிலிருந்து பொது அளவு அறிக்கைகள் மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க.

விடை:

M லிமிடெட் டிசம்பர் 31ல் முடிவடையும் 1990 மற்றும் 1991 ஆண்டிற்கான பொது அளவு அறிக்கை

	(எண்கள்)	விழுக்காட்டில்)
	1990	1991
விபரங்கள்		
நிகர வியாபாரம்	100	100
பொருள்களின் அடக்க விலை	75	75
மொத்த வருமானம்	25	25
செயல்பாட்டு செலவினங்கள்		
அலுவலக செலவுகள்	2.50	2
வியாபார செலவுகள்	3.75	4
மொத்த செயல்பாட்டு		
செலவினங்கள்	6.25	6
செயல்பாட்டு வருமானம்	18.75	19

பொருள் விளக்கம்

பொருள்களின் அடக்க விலை அதிகரித்துள்ளது எனினும் அதன் விழுக்காடு 75% என்ற நிலையில் மாறவில்லை. எனவே மொத்த வருமானம் 25% என்ற அளவிலே தொடர்ந்து நீடிக்கிறது.

அலுவலக செலவுகள் ஒரே சீராக இருந்தாலும் அதன் விழுக்காட்டில் .50% குறைந்துள்ளது. வியாபார செலவுகள் .25% அதிகரித்துள்ளது. இவையெல்லாம் இணைந்து நிகர இலாபத்தில் .25% அதிகரித்துள்ளது.

M விமீடெட் டிசம்பர் 31ல் முடிவடையும் 1990 மற்றும் 1991 ஆண்டிற்கான பொது அளவு இருப்பு நிலை குறிப்பு

	1990	1991
சொத்துக்கள்	100%	100%
நடப்பு சொத்துக்கள்		
ரொக்கம்	7.70	9.21
கடனாளிகள்	15.38	19.74
சரக்கிருப்பு	15.38	19.74
நடப்பு சொத்துக்களின் மொத்தம்	38.46	48.69
நிலையான சொத்துக்கள்		
கட்டிடம்	23.07	17.76
இயந்திரம்	23.07	17.76
அறைகலன்	7.70	9.21
நிலம்	8.07	6.68
நிலையான சொத்துக்களின் மொத்தம்	61.54	51.31
சொத்துக்களின் மொத்தம்	100	100

பொறுப்புகளும், முதலீடுகளும்

	1990	1991
நடப்பு பொறுப்புகள்	100%	100%
செலுத்தற்குரிய மாற்று சீட்டு	3.84	4.93
கடன்நீத்தோர்	11.54	13.16
செலுத்தப்பட வேண்டிய வரிகள்	7.69	9.86
நடப்பு பொறுப்புகளின் மொத்தம்	23.07	29.75
நீண்ட கால பொறுப்புகள்		
6% கடன் பத்திரம்	7.69	9.86
முதலீடும் காப்பு நிதியும்		
6% முன்னுரிமை பங்குகள்	23.10	19.72
சாதாரண பங்கு		
முதலீடுகள்	30.76	26.32
காப்பும் யிகுதியும்	15.38	16.15
மொத்த பங்குதாரர் நிதி	76.93	72.05
பொறுப்புகளும், முதலீடும் மொத்தம்	100	100

பொருள் விளக்கம்

மொத்த சொத்துக்களின் மதிப்பில் நடப்பு சொத்திற்கான விழுக்காடு அதிகரித்துள்ளது. அதே வண்ணமாக, நடப்பு பொறுப்புகளின் விழுக்காடும் அதிகரித்துள்ளது. நடைமுறை முதலின் பங்கில் முன்னேற்றம் ஏற்பட்டுள்ளது. கடன் ஒப்புரவு விகிதத்தில் சிறிதளவு தாழ்நிலை காணப்பட்டாலும் அதன் தன்மை சிறந்ததாகவே காணப்படுகிறது.

3. போக்கு பகுப்பாய்வு (Trend Analysis)

பல்வேறு ஆண்டுகளுக்கான அறிக்கைகளின் ஒப்பீட்டு கணக்கிடுதலுக்கு இம்முறை மிக பயனுள்ளது. பல ஆண்டுகளுக்கான செய்திகளை எடுத்துக் கொண்டு இதில் ஒரு ஆண்டு பொதுவாக முதலாண்டு, அடிப்படை ஆண்டாக எடுத்துக் கொள்ளப்படும். இந்த ஆண்டை அடிப்படையாகக் கொண்டு மற்ற ஆண்டுகளுக்கு போக்கு விகிதங்கள் கணக்கிடப்படுகின்றன. இந்த முறை முக்கியமான மாறுதல்களை வெளிக்கொணர பயன்படுகின்றன.

மாதிரி கணக்கு 3

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள K லிமிடெட்டின் டிசம்பர் 31ம் நாள் முடிவடையும் 1985 முதல் 1988 ஆண்டு முடிய வரையிலான சொத்துக்கள் குறித்த விபரங்களிலிருந்து போக்கு விகிதத்தை கணக்கிடுக.

அடிப்படை ஆண்டு 1985

சொத்துக்கள்	(ரூபாய் இலட்சத்தில்)			
	1985	1986	1987	1988
ரொக்கம்	100	140	80	100
கடனாளிகள்	200	260	320	400
சரக்கிருப்பு	300	500	250	500
நிலம்	400	500	500	500
நிலம்	800	1,000	1,200	1,400
கட்டிடம்	1,000	1,000	2,000	2,000
இயந்திரம்	2,800	3,400	4,350	4,900
மொத்தம்				

விடை

ஒப்பீட்டு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு 31 டிசம்பர் நாளாது

	டிசம்பர் 31				போக்கு விழுக்காடு			
	(ரூபாய் இலட்சத்தில்)				அடிப்படை ஆண்டு 1985			
	1985	1986	1987	1988	1985	1986	1987	1988
நடப்பு சொத்துக்கள்								
ரொக்கம்	100	140	80	100	100	140	80	100
கடனாளிகள்	200	260	320	400	100	130	160	200
சரக்கிருப்பு	300	500	250	500	100	166.67	83.33	66.67
மொத்தம்	600	900	650	1,000	100	150	108.3	166.67
நிலையான சொத்துக்கள்								
நிலம்	400	500	500	500	100	125	125	125
கட்டிடம்	800	1,000	1,400	1,400	100	125	150	175
இயந்திரம்	1,000	1,000	2,000	2,000	100	100	200	200
மொத்தம்	2,200	2,500	3,900	3,900	100	113.64	177.73	177.73

பொருள் விளக்கம்

- 1986ம் ஆண்டு நிலத்தில் செய்யப்பட்ட முதலீடு பிந்தைய ஆண்டுகளில் மாறாமல் இருக்கிறது.

2. கட்டிடத்தில் முதலீடு அதிகரித்துக் கொண்டே இருக்கிறது.
3. இயந்திர முதலீடும் அதிகரித்துக் கொண்டே இருக்கிறது.
4. கடன் வியாபாரம் கடனாளிகள் என்ற பெயரில் முன்னேற்றம் போக்கைக் காட்டுகின்றன.
5. 1987ம் ஆண்டைத் தவிர மற்ற ஆண்டுகளில் சரக்கிருப்பு அதிகரித்துள்ளது.

4. நிதி ஓட்ட அறிக்கை (Fund flow Statement)

நிதிசார் பகுப்பாய்விற்கு இது ஒரு முக்கிய கருவியாக அமைகிறது. இரண்டு ஒன்றொன்றொன்று தொடர்புடைய கணக்கியல் எண்களின் தொடர்பை கணித வடிவில் எடுத்துக்காட்டுகிறது. உதாரணமாக நடப்பு பொறுப்புக்கள், நிகர இலாபம் மற்றும் நிகர வியாபாரம் கடன் மற்றும் ஒப்புரவு விகிதம் ஆகியவற்றை கூறலாம்.

விகித பகுப்பாய்வு (Ratio Analysis)

விகித பகுப்பாய்வு மூலமாக ஒரு வணிக நிறுவனத்தின் செயல்பாடுகளை நாம் அளவிட முடியும். அவை பரிமாற்றம், விரைவு, நிறைவு, இலாபத்தன்மை போக்கு போன்றவையாகும். விகிதம் மற்றும் பகுப்பாய்வு அமெரிக்காவில் கையாளப்படும் மிக அதிகமாக பயன்படுத்தப்படுகிறது. அலெக்சாண்டர் வால்ஸ் என்பவர் ஒரு நிறுவனத்தைப் பற்றிய தெளிவாக நிலையை அறிந்து கொள்ள நடப்ப சொத்துக்களையும் நடப்பு பொறுப்புகளையும் மட்டும் அறிந்திருந்ததல் போதாது. நிதிசார் அறிக்கையின் தொடர்புகளை கருத்தில் கொள்ள வேண்டியது மிக அவசியமானது எனக் குறிப்பிட்டுள்ளார்.

வரைவிலக்கணம்

விகிதம் என்பது ஒரு எண்ணை மற்றொரு எண் வடிவில் குறிப்பிடுவதாகும். இது இரண்டு எண்களிடையேயான தொடர்பினை அளவிட உதவும் அளவுகோலாக பயன்படுகிறது.

உதாரணமாக, ஒரு வணிக நிறுவனத்தின் நடப்பு சொத்துக்கள் இரண்டு இலட்சமாகவும், நடப்பு பொறுப்புகள் ஒரு இலட்சமாகவும் இருக்கிறது. இதன் நடப்பு விகிதம் $2,00,000/1,00,000=2$ என கணக்கிடப்படுகிறது. இதை கீழ்வருமாறு குறிப்பிடலாம்

1. தரமான விகிதம்(2:1)
2. நடப்பு சொத்துக்கள் / நடப்பு பொறுப்புகள் = 2

விகித பகுப்பாய்வின் நன்மைகள்

1. எளிதில் புரிந்து கொள்ள முடியாத நிதிசார் அறிக்கைகளை எளிதாக புரிந்து கொள்ளத்தக்க முறையில் தெரிவிக்கிறது.
2. நிதி நிலையின் எல்லா மாறுதல்களையும் தெரிவிக்கிறது.
3. விகித பகுப்பாய்வுகள் கடந்த காலத்தையும், வருங்காலத்தையும் இணைக்கிறது.
4. நிறுவனத்தின் வெற்றி, தோல்விக்கான காரணிகளை எடுத்துக்காட்டுகிறது.
5. இது திட்டமிடுதல் மற்றும் வருங்காலத்தை நிர்ணயித்தல் ஆகியவற்றிற்கு பயன்படுகிறது.
6. பொது மக்கள் வியாபாரத்தின் நிதிசார் போக்கு மற்றும் நிதிசார் ஸ்திரத்தன்மை ஆகியவற்றை புரிந்து கொள்ள செய்கிறது.

விகிதம் பகுப்பாய்வின் குறைபாடுகள்

1. விகிதங்கள் ஒப்பீடு மாத்திரமே மட்டுமே வணிக செயல்திறன்களை கணக்கிட உதவிபுரிகிறது.

2. நிதிசார் அறிக்கைகளின் காட்டப்பட்டுள்ள விபரங்களிலிருந்தே விகிதங்கள் கணக்கிடப்படுகின்றன. ஆனால் நிதிசார் அறிக்கைகளே பல குறைபாடுகளோடு காணப்படுகிறது.
3. வணிக செயல்பாடுகளை ஆராய ஒரு விகிதம் மாத்திரம் போதாது.
4. சொத்துக்களும், பொறுப்புகளும் பண மதிப்பின் அடிப்படையில் பிரிக்கப்படுவதில்லை.
5. விகிதங்களால் மட்டும் ஒரு நிறுவனத்தின் திறமையைக் கணக்கிட முடியாது. பிற முறைகளும் கையாளப்பட வேண்டும்.
6. விலைவாசிகளில் ஏற்படும் மாற்றங்களை விகிதப் பகுப்பாய்வு கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளாவிட்டால் விகிதங்கள் தவறான முடிவுகளைத் தரும்.

விகிதங்களின் வகைகள் (Kinds of Ratios)

கணக்கியலின் விகிதங்கள் கீழ் வருமாறு வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன.

1. இருப்பு நிலைக் குறிப்பு விகிதங்கள்
 - அ) நடப்பு விகிதம்
 - ஆ) கடுஞ்சோதனை விகிதம்
 - இ) உரிமையாளர் விகிதம்
 - ஈ) சொத்து உரிமையாளர் விகிதம்
 - உ) கடன் ஒப்புரவு விகிதம்

2. இலாபத்தன்மை விகிதங்கள் (Profitability Ratios)

- அ) மொத்த இலாப விகிதம்
- ஆ) நிகர இலாப விகிதம்
- இ) செயல்பாட்டு விகிதம்
- ஈ) சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம்
- உ) செலவு விகிதம்
- ஊ) பங்குரிமையாளர் முதலீடு மீது ஆதாயம்.
- எ) தலா பங்கு வருமானம்
- ஏ) முதலீட்டின் மீது ஆதாயம்

3. கலவை விகிதம் (Composite Ratios)

- அ) கடனாளிகள் வேக அளவு
- ஆ) கடனீந்தோர் வேக அளவு

இருப்பு நிலைக் குறிப்பு விகிதங்கள்

இது நடப்பு சொத்துக்களுக்கும், நடப்பு பொறுப்புகளுக்கும் இடையே உள்ள தொடர்பினை பகுப்பாய்வு செய்கிறது. நடப்பு சொத்துக்கள் என்பது ஓர் ஆண்டிற்குள்ளாக ரொக்கமாக மாற்றப்படக் கூடிய தன்மையுடையது. கையிருப்பு ரொக்கம், வங்கியிருப்பு, சரக்கிருப்பு, பெறுதற்குரிய மாற்று சீட்டு, கடனாளிகள், முன் சொலுத்திய பணம் ஆகியவை இதில் அடங்கும்.

நடப்பு பொறுப்புகள் என்பது, குறுகிய காலத்திற்குள்ளாக செலுத்தி முடிக்கப்பட வேண்டிய

கடன்களைக் குறிக்கிறது. உதாரணமாக, கடன்நீதோர், செலுத்தற்குரிய மாற்று சீட்டு, கொடுபட வேண்டிய செலவுகள், வங்கிமேல் வரைப் பற்று, வரி ஒதுக்கீடு, முன்மொழிந்த பங்காதாயம் ஆகியவற்றை கூறலாம்.

$$\text{நடப்பு விகிதம்} = \frac{\text{நடப்பு சொத்துக்கள்}}{\text{நடப்பு பொறுப்புகள்}}$$

நடப்பு சொத்துக்கள் - நடப்பு பொறுப்புகள் = நடைமுறை முதல் பொதுவாக 2:1 என்பது தரமான விகிதமாக கருதப்படுகிறது.

இது நிறுவனத்தின் குறுகிய காலப் பொறுப்புகளை கெடு முடிந்தவுடன் செலுத்தும் திறனைக் கணக்கிடுகிறது. நடப்பு விகிதத்தில் ஏற்படும் கூடுதல் நிறுவனத்தின் குறைந்த வியாபாரத்தையும் அதிக முதலீட்டையும் குறிக்கிறது. நடப்பு விகிதத்தில் ஏற்படும் குறைவு அதிக வியாபாரத்தையும், குறைந்த முதலீட்டையும் குறிக்கிறது.

ஆ) விரைவு விகிதம் (Liquidity Ratio)

இது விரைவு சொத்துக்களுக்கும் நடப்பு பொறுப்புகளுக்கும் உள்ள தொடர்பை வெளிக்காட்டுகிறது.

$$\begin{aligned} \text{விரைவு சொத்துக்கள்} &= \text{நடப்பு சொத்துக்கள் (சரக்கு மற்றும் முன்செலுத்திய செலவுகள்)} \\ \text{விரைவு விகிதம்} &= \frac{\text{விரைவு சொத்துக்கள்}}{\text{நடப்பு பொறுப்புகள்}} \\ \text{விரைவு பொறுப்புகள்} &= \text{நடப்பு பொறுப்புகள் - வங்கி மேல் வரைப்பற்று} \end{aligned}$$

வங்கி மேல்வரைப்பற்று நிறுவனத்தால் உடனே செலுத்தப்பட வேண்டியது இல்லாதிருந்தால் உடன்பாட்டின்படி நிலையான பொறுப்பாக கருதப்படும். இதன் தரமான விகிதம் 1:1 என்பதாகும்.

இ) முதல்

இந்த விகிதம் சாதாரண பங்கு முதலுக்கும், முன்னுரிமை பங்கு போன்ற நிலையான வட்டிக்கும் இடையேயான தொடர்பினை எடுத்துக் காட்டுகிறது.

$$\text{முதல் விகிதம்} = \frac{\text{சாதாரண பங்கு முதலீடு}}{\text{நிலையான வட்டி ஈட்டும் முதலீடு}}$$

ஈ) உரிமையாளர் விகிதம் (Proprietary Ratio)

இது உரிமையாளருக்கு சொந்தமான மொத்த சொத்துக்களைக் குறிக்கிறது. இந்த விகிதம் பங்குரிமையர் நிதிகளுக்கும் மொத்த சொத்துக்களுக்கும் உள்ள தொடர்பை காட்டுகிறது. பின்வருமாறு இது கணக்கிடப்படுகிறது.

$$\text{உரிமையாளர் விகிதம்} = \frac{\text{பங்குரிமையர் நிதிகள்}}{\text{மொத்த சொத்துக்கள்}}$$

உ) சொத்துக்கள் பங்குரிமையர் விகிதம் (Assets Proprietorship Ratio)

இது பின்வருமாறு பகுக்கப்பட்டுள்ளது

1. நிலையான சொத்துக்களுக்கும், பங்குரிமையர் நிதிக்கும் உள்ள விகிதம்
 நிலையான சொத்துக்கள்
 ----- X 100
 பங்குரிமையர் நிதிகள்
2. நடப்பு சொத்துக்களுக்கும் பங்குரிமையர் நிதிக்கும் உள்ள விகிதம்
 நடப்பு சொத்துக்கள்
 ----- X 100
 பங்குரிமையர் நிதிகள்
3. நிலையான சொத்துக்கும் நடப்பு சொத்துக்கும் உள்ள விகிதம்
 நிலையான சொத்துக்கள்
 ----- X 100
 நடப்பு சொத்துக்கள்

ஊ கடன் ஒப்புரவு விகிதம் (Debt - Equity Ratio)

நிறுமத்தின் சொத்துகளுக்கு எதிராக பங்குதாரர்களின் கோரல்களை கணக்கிட இது உதவுகிறது. இவ்விகிதம் புற ஒப்புரவுகள் அல்லது வெளியார் நிதிகளுக்கும், ஆக ஒப்புரவுகள் அல்லது பங்குதாரர் நிதிகளுக்கும் உள்ள தொடர்பை குறிப்பதாகும். இது பின் வருமாறு கணக்கிடப்படுகிறது.

$$\text{கடன் ஒப்புரவு விகிதம்} = \frac{\text{வெளியார் நிதிகள்}}{\text{பங்குதாரர் நிதிகள்}} \times 100$$

இலாபத் தன்மை விகிதம் (Profitability Ratio)

A. மொத்த இலாப விகிதம் (Gross Profit Ratio)

மொத்த இலாபத்திற்கும், நிகர விற்பனைக்கும் உள்ள தொடர்பை தீர்மானிக்கும் விகிதம் மொத்த இலாப விகிதமாகும்.

$$\text{மொத்த இலாப விகிதம்} = \frac{\text{மொத்த இலாபம்}}{\text{நிகர விற்பனை}} \times 100$$

B. நிகர இலாப விகிதம் (Net Profit Ratio)

விற்பனையை ரூ.100 ஆகக் கொண்டு அதின் இலாப விகிதத்தைக் குறிக்கிறது. வரிக்குப் பின் நிகர இலாபத்திற்கும் விற்பனைக்கும் உள்ள தொடர்பை தீர்மானிக்கும் விகிதம் நிகர இலாப விகிதமாகும்.

$$\text{நிகர இலாப விகிதம்} = \frac{\text{நிகர இலாபம்}}{\text{நிகர விற்பனை}} \times 100$$

$$\text{நிகர செயல்பாட்டு இலாபம்} = \text{மொத்த இலாபம்} - \text{செயல்பாட்டு செலவுகள்}$$

c. செயல்பாட்டு விகிதம் (Operating Ratio)

$$\text{செயல்பாட்டு விகிதம்} = \frac{\text{செயல்பாட்டு செலவு}}{\text{நிகர விற்பனை}} \times 100$$

செயல்பாட்டு செலவு என்பது பொருள்களின் அடக்கவிலை, உழைப்பிற்கான செலவுகள் மற்றும் நிர்வாக அலுவலக செலவுகள் ஆகியவை அடங்கியதாகும். பொதுவான வட்டி மற்றும் வரி ஒதுக்கீடு போன்றவை செயல்பாட்டு அடக்கவிலையில் சேர்க்கப்படுவதில்லை.

செயல்பாட்டு விகிதம் குறைவாகவும் முதலீட்டாளர்களுக்கு நியாயமான ஆதாயத்தை கொடுப்பதாகவும் இருக்க வேண்டும்

D. சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம் (Stock turnover ratio)

இதை சரக்கு வேக அளவு அல்லது சரக்கு கணக்கெடுப்பு விகிதம் என்றும் கூறலாம். சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம் சரக்கிருப்பு விற்பனையாக மாற்றப்படும். வேக அளவைக் கணக்கிடுகிறது. இது சரக்கு திறமையாக பயன்படுத்தப்பட்டதா என்பதைக் காட்டுவதோடு குறிப்பிட்ட காலத்தில் எத்தனை முறை சரக்கு பரிமாற்றமடைந்தது என்பதையும் காட்டுகிறது.

$$\begin{aligned} \text{சரக்கு பரிமாற்ற விற்பப்பட்ட பொருள்களின் விகிதம்} &= \frac{\text{அடக்கவிலை}}{\text{சராசரி சரக்கிருப்பு}} \\ \text{விற்பப்பட்ட பொருள்களின் அடக்க விலை} &= \text{விற்பனை-மொத்த இலாபம்} \\ \text{சராசரி சரக்கிருப்பு} &= \frac{\text{தொடக்க சரக்கு} + \text{இறுதி சரக்கு}}{2} \end{aligned}$$

இது எண்ணிக்கையின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்படுகிறது. சில நேரங்களில் சராசரி சரக்கிருப்பிற்கு பதிலாக இறுதி சரக்கிருப்பு எடுத்துக் கொள்ளப்படும். இது சரக்கிருப்பை கட்டுப்பாடோடு வைத்திருப்பதற்கு பெரிதும் உதவிபுரிகிறது. இதன் மூலம் நிறுவனம் அதிக வணிகத்தில் ஈடுபட்டுள்ளதா அல்லது குறைந்த வணிகத்தில் ஈடுபட்டுள்ளதா என்பதையும் அறிந்து கொள்ள முடியும்.

e. செலவின விகிதங்கள் (Expenses ratio)

இந்த விதமான விகிதங்கள் ஒவ்வொன்றும் விற்பனையின் விழுக்காடாக குறிக்கப்படுகிறது.

1.	விற்பனை செலவுகள்		
	-----	X	100
	நிகர விற்பனை		
2.	அலுவலக செலவுகள்		
	-----	X	100
	நிகர விற்பனை		
3.	பொருள்கள் மீதான செலவுகள்		
	-----	X	100
	நிகர விற்பனை		
4.	செயல்பாட்டில் அடங்கா செலவுகள்		
	-----	X	100
	நிகர விற்பனை		

1. பங்குரிமையர் முதலீடு மீது ஆதாயம் (Return on shareholders funds)

இது விற்பனையின் வெற்றித் தன்மையையும், மேலாண்மையின் திறமையையும் அளவிடுகிறது.

1. பங்குதாரர்களின் கணக்கீட்டு அடிப்படையில் ஒரு நிறுவனத்தின் இலாபத் தன்மையை அறிந்து கொள்ள வேண்டுமாயின்.
வட்டிக்கும், வரிக்கும் பின் நிகர இலாபம்

$$\text{-----} \times 100$$

பங்குரிமையர் நிதிகள்

2. சாதாரண பங்குதாரர்களின் கணக்கீட்டு அடிப்படையில் இலாபத் தன்மையை கீழ்க்கண்டவாறு நிர்ணயிக்கலாம்.

முன்னுரிமை பங்காதாயம்

$$\text{வட்டிக்கும், வரிக்கும் பின் நிகர இலாபம்} = \text{-----} \times 100$$

சாதாரண பங்குரிமையர் நிதிகள்

g. தலா பங்கு வருமானம் (Earning per share)

சாதாரண மனிதன் கூட வணிக நிறுவனத்தின் கொள்ளுமாறு இவ்விகிதத்தின் தொடர்பு அமைந்துள்ளது.

சாதாரண பங்குரிமையருக்கு கிடைக்கக் கூடிய இலாபம்

$$\text{தலா பங்கு வருமானம்} = \text{-----} \times 100$$

சாதாரண பங்குகளின் எண்ணிக்கை

சாதாரண பங்குகளின் சந்தை விலையை நிர்ணயிக்க இவ்விகிதம் உதவுகிறது. இந்த விகிதத்தின் மூலம் சாதாரண பங்குரிமையருக்கு கொடுக்க வேண்டிய பங்காதாயத்தில் நிறுவனத்தின் திறமையை கணக்கிட வகை செய்கிறது.

h. முதலீட்டின் மீது ஆதாயம்

இது நிறுவனத்தின் மொத்த முதலீட்டின் மீது கிடைக்கும் வருமானத்தின் விழுக்காட்டை வெளிக்காட்டுகிறது. இதைக் கணக்கிடும் முறையானது.

செயல்பாட்டு வருமானம்

$$\text{-----} \times 100$$

முதலீட்டு பயன்பாடு

$$\text{முதலீட்டு பயன்பாடு} = \frac{\text{(பங்கு முதல் + காப்பு நிதிகள் + நீண்ட கால கடன்கள்)} - \text{(விற்பனை சாரா சொத்துக்கள் - கற்பனை சொத்துக்கள்)}}{\text{-----}}$$

பரிமாற்ற விகிதங்கள் (Turnover ratios)

A. கடனாளிகள் வேக அளவு (Debtors velocity)

நடப்பு சொத்துக்களில் கடனாளிகள் முக்கிய பங்கு வகிக்கிறது. இதை கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதம் என்றும் கூறலாம்.

கடன் விற்பனை

$$\text{கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதம்} = \text{-----}$$

கணக்கின் படி சராசரி பெறுதற்குரியவை

சராசரி பெறுதற்குரியவையில் கடனாளிகள் மற்றும் பெறுதற்குரிய மாற்றுச் சீட்டு ஆகியவை அடங்கும். இது காலத்தில் குறிப்பிடப்படுகிறது.

அல்லது

கடனாளிகள் + பெறுதற்குரிய மாற்று சீட்டு

கடன் விற்பனை

(365 நாட்கள் அல்லது 12 மாதங்கள்)

இதை நாட்களில் அல்லது மாதங்களில் தகவல்களுக்கேற்ப கணக்கிடலாம். இந்த விகிதம் ஒரு நிறுவனத்தின் கடன் வசூலில் வேகத் தன்மையைக் குறிப்பதாகும். இது சராசரி வசூல் காலத்தையும் காட்டுகிறது.

b. கடனீந்தோர் வேக அளவு (Creditions velocity)

இது கடன் கொள்முதலில் கொடுக்கப் பட வேண்டியவற்றின் பரிமாற்றத்தைக் குறிக்கிறது.

கடன் கொள்முதல்

கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதம் = -----

கணக்கின் படி சராசரி கொடுபட வேண்டியவை

கணக்கின் படி சராசரி கொடுபட வேண்டியவை என்பது கடனீந்தோர் மற்றும் செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு ஆகியவை ஆகும். இது காலத்தில் குறிப்பிடப்படுகிறது.

அல்லது

கடனீந்தோர் + செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு

சராசரி செலுத்தல் கால விகிதம் = -----

கடன் கொள்முதல்

(365 நாட்கள் அல்லது 12 மாதங்கள்)

கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் தகவல்களின் படி சராசரி செலுத்துதல் காலம் நாட்களிலோ அல்லது மாதங்களிலோ குறிப்பிடப்படும். இதன் மூலம் ஒரு நிறுவனம் தனது கடனீந்தோருக்கு பணம் செலுத்துவதின் சரியான நிலையை எடுத்துக் காட்டுகிறது. கடனீந்தோர் வேக அளவின் அதிக நிலை அல்லது குறைந்த செலுத்துதல் காலம், நிறுவனம் கடன் கொள்முதலுக்கான பணத்தை செலுத்துவதில் சரியான காலத்தைக் கடைபிடிக்கிறது எனப் பொருள்படும்.

யாதிரி கணக்கு 4

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விபரங்களிலிருந்து மொத்த இலாப விகிதத்தைக் கணக்கிடுக.

விற்பனை ரூ.1,15,000 விற்பனைத் திருப்பம் ரூ.5,000 ஆரம்ப சரக்கிருப்பு ரூ.20,000 கொள்முதல் ரூ.50,000 இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ.3,000.

விடை

மொத்த இலாப விகிதம்	=	மொத்த இலாபம்	x	100

		நிகர விற்பனை		
மொத்த இலாபம்	=	விற்பனை - பொருள்களின் அடக்கவிலை		
	=	1,10,000 - 67,000 = 43,000		
பொருள்களின் அடக்க விலை	=	ஆரம்ப சரக்கிருப்பு + கொள்முதல் -		
	=	இறுதி சரக்கிருப்பு		
	=	20,000 + 50,000 - 3,000		
	=	67,000		

விற்பனை	=	மொத்த விற்பனை - விற்பனைத் திருப்பம்
	=	1,15,000 - 5,000 = 1,10,000
		43,000
மொத்த இலாப விகிதம்	=	----- x 100 = 39.09%
		1,10,000

மாதிரி கணக்கு 5

கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் விபரங்களிலிருந்து கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதத்தைக் கணக்கிடுக.

1988ஆம் ஆண்டிற்கான மொத்த விற்பனை	ரூ. 50,000
1988ஆம் ஆண்டிற்கான ரொக்க விற்பனை	ரூ. 10,000
கடனாளிகள் 1.1.1988 அன்று	ரூ. 5,000
கடனாளிகள் 31.12.1988 அன்று	ரூ. 75,000
31.12.1988 அன்று பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	ரூ. 6,250

விடை

		கடன் விற்பனை
கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதம்	=	-----
		கணக்கின்படி சராசரி பெறுதற்குரியவை
		40,000
	=	----- = 3.56
		11,250
	=	1/2 of (8,750 + 13,750)

மாதிரி கணக்கு 6

ஒரு நிறுவனத்தின் கடன் கொள்முதல் ரூ.14,00,000 மொத்த கடனீந்தோர் மற்றும் செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு ரூ.1,75,000 மற்றும் ரூ.25,000 கடனீந்தோர் வேக அளவு அல்லது கடன் செலுத்தல் காலம் ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.

விடை

கடன் செலுத்தல் காலம்	
=	----- x 365
	கடன் கொள்முதல்
	1,75,000 + 25,000 = 2,00,000
	----- x 365 = ----- x 365
	14,00,000 14,00,000
=	52.14 நாட்கள் = 52 (app) நாட்கள்

மாதிரி கணக்கு 7

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களிலிருந்து நடப்பு விகிதம் மற்றும் விரைவு விகிதம் ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.

கடனாளிகள்	40,000	கடன்நீத்தோர்	20,000
முன் செலுத்தப்பட்டவை	20,000	கடன் பத்திரம்	1,00,000
குறுகிய கால முதலீடு	10,000	சரக்கு	20,000
உதிரிப் பாகங்கள்	5,000	கொடுபடவேண்டிய செலவுகள்	20,000
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	10,000		

விடை

நடப்பு விகிதம்	=	நடப்பு சொத்துக்கள்	

		நடப்பு பொறுப்புக்கள்	
		90,000	
	=	-----	= 1.8
		50,000	
விரைவு விகிதம்	=	விரைவு சொத்துக்கள்	

		நடப்பு பொறுப்புக்கள்	
விரைவு சொத்துக்கள்	=	நடப்பு சொத்துக்கள் - (சரக்கிருப்பு + முன் செலுத்திய செலவுகள்)	
	=	90,000 - (20,000 + 20,000)	
	=	50,000	
	=	50,000	
	=	-----	= 1
		50,000	

மாதிரி கணக்குகள் 8

நிகர இலாப விகிதத்தை கணக்கிடுக. விற்பனை ரூ.80,000 மொத்த இலாபம் ரூ.20,000 அலுவலக செலவுகள் ரூ.10,000 விற்பனை செலவுகள் ரூ.2,000 முதலீட்டிலிருந்து வருவாய் ரூ.3,000

நிகர இலாப விகிதம்	=	நிகர செயல்பாட்டு இலாபம்	
		-----	x 100
		நிகர இலாபம்	
		8,000	
	=	----- x 100	= 10%
		80,000	

மாதிரி கணக்கு 9

மனோ லிமிடெட்டின் இலாப நட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு ஆகியவை கீழே தரப்பட்டுள்ளன. அதை பகுப்பாய்வு செய்யுமாறு தகுந்த முறையில் திருப்பி அமைத்து கீழே தரப்பட்டுள்ள விகிதங்களைக் கணக்கிடுக.

1. மொத்த இலாப விகிதம்
2. முதலீடு பயன்பாட்டின் ஆதாயம்
3. நடப்பு விகிதம்
4. கடன் ஒப்புரவு விகிதம்
5. சரக்கு வேக அளவு

இலாப நட்ட கணக்கு

உற்பத்தியான பொருளின்		விற்பனை	10,000
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	10,000	மூலப்பொருள்களின்	
மூலப்பொருளின்		இறுதி இருப்பு	15,000
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	5,000	உற்பத்தியான பொருள்களின்	
மூலப்பொருள்களின் கொள்முதல்	30,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	10,000
உற்பத்தி செலவு	10,000	பங்குகள் விற்பனையில் இலாபம்	5,000
அலுவலக செலவுகள்	5,000		
வியாபார செலவுகள்	5,000		
இயந்திர விற்பனையில் நஷ்டம்	5,500		
கடன் பத்திரம் மீதான வட்டி	1,000		
நிகர இலாபம்	38,500		
	-----		-----
மொத்தம் ரூ.	1,30,000	மொத்தம் ரூ.	1,30,000
	-----		-----

இருப்பு நிலை குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்குமுதல்		நிலையான சொத்துக்கள்	25,000
சாதாரண பங்கு முதல்	10,000	மூலப் பொருள்களின் சரக்கிருப்பு	15,000
முன்னுரிமை பங்கு முதல்	10,000	உற்பத்தியான பொருள்களின் சரக்கிருப்பு	10,000
காப்பு நிதி	10,000	கடனாளிகள்	10,000
கடன் பத்திரம்	20,000	வங்கியிருப்பு	5,000
கடன்நீந்தோர்	10,000		
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	5,000		
	-----		-----
மொத்தம்	65,000	மொத்தம்	65,000
	-----		-----

விடை

வருமான அறிக்கை

கழி:	விற்பனை		1,00,000
	விற்பனையின் அடக்க விலை	20,000	
	மூலப்பொருள்கள் கொள்முதல்	20,000	
	நேரடி கூலிகள்	10,000	

		50,000	
கூட்டு:	உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருள்களின்		
	ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	10,000	

		60,000	
கழி:	உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருள்களின்		
	இறுதி சரக்கிருப்பு	10,000	

		50,000	

	விற்பனை செய்யப்பட்ட பொருள்களின்		

	அடக்க விலை		50,000
கழி:	செயல்பாட்டு செலவுகள்		
	அலுவலக செலவுகள்	5,000	
	விற்பனை செலவுகள்	5,000	

			10,000

கூட்டு:	நிகர செயல்பாட்டு இலாபம்		40,000
	செயல்பாட்டு அடங்கா வருமானம்		
	பங்கு விற்பனையில் கிடைத்த வருமானம்		5,000

			45,000
கழி:	செயல்பாட்டில் அடங்கா இழப்பு		
	இயந்திர விற்பனையில் நஷ்டம்		5,500

			39,500
கழி:	வட்டி மற்றும் வரிக்கு முந்தைய இலாபம்		
	வட்டி (கடன் பத்திரம்)		1,000

	வரிக்கு முந்தைய இலாபம் ரூ.		38,500

இருப்பு நிலைக் குறிப்பு (அறிக்கை வடிவில்)			
	வங்கியிருப்பு		5,000
	கடனாளிகள்		10,000

			15,000
	நீர்ம சொத்துக்கள்		
	மூலப்பொருள்கள் சரக்கிருப்பு	15,000	
	உற்பத்தியான பொருள்கள்	10,000	

			25,000

கழி:	நடப்பு சொத்துக்கள்		40,000
	நடப்பு பொறுப்புக்கள்	10,000	
	செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	5,000	

			15,000

கூட்டு:	நடைமுறை முதல்		25,000
	நிலையான சொத்துக்கள்		25,000

			50,000
கழி:	பயனீட்டு முதல்		
	கடன் பத்திரம்		20,000

			30,000
கழி:	பங்குரிமையாளரின் மொத்தம்		
	முன்னுரிமை பங்குமுதல்		10,000

	சாதாரண பங்குரிமையின் மொத்த மதிப்பு		20,000

பங்குரிமையின் மொத்த மதிப்பு கீழ்க்காணுபவைகளில் அடங்கியுள்ளது.

சாதாரண பங்குமுதல்	10,000
காப்பு நிதியும், மிகுதியும்	10,000

	20,000

விகிதங்கள்

1.	மொத்த இலாப விகிதம்	=	$\frac{\text{மொத்த இலாபம்}}{\text{நிகர விற்பனை}} \times 100$ $\frac{50,000}{1,00,000} \times 100 = 50\%$
2.	முதலீட்டு பயன்பாட்டின் மீது ஆதாயம்	=	$\frac{\text{செயல்பாட்டு இலாபம்}}{\text{முதலீட்டு பயன்பாடு}} \times 100$ $\frac{40,000}{50,000} \times 100 = 80\%$
3.	நடப்பு விகிதம்	=	$\frac{\text{நடப்பு சொத்துக்கள்}}{\text{நடப்பு பொறுப்புக்கள்}}$ $\frac{40,000}{15,000} = 2.67$
4.	கடன் ஒப்புரவு விகிதம்	=	$\frac{\text{வெளியார் நிதிகள்}}{\text{நிகர விற்பனை}}$ $\frac{35,000}{30,000} = 1.17$
5.	மொத்த இலாப விகிதம்	=	$\frac{\text{நீர்ம சொத்துக்கள்}}{\text{நடப்பு பொறுப்புக்கள்}}$ $\frac{15,000}{15,000} = 1$
6.	சரக்கு வேக அளவு	=	$\frac{\text{விற்ப்ற பொருள்களின் அடக்கவிலை}}{\text{சராசரி சரக்கிருப்பு}}$ $\frac{50,000}{20,000} = 1$

$$\begin{aligned}
\text{சராசரி சரக்கிருப்பு} &= \frac{\text{ஆரம்ப சரக்கிருப்பு} + \text{இறுதி சரக்கிருப்பு}}{2} \\
&= \frac{31,000 + 19,000}{2} = 25,000 \\
&= \frac{3,00,000}{25,000} = 12 \text{ தடவை}
\end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 11

கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் விவரங்களிலிருந்து இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க. சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம் 6. முதல் பரிமாற்ற விகிதம் 2. நிலையான சொத்து பரிமாற்ற விகிதம் 4. மொத்த இலாபம் ரூ.60,000 காப்பு நிதி ரூ.20,000. இறுதி சரக்கிருப்பு ஆரம்ப சரக்கிருப்பை விட ரூ.5,000 அதிகமாக உள்ளது.

விடை

$$\begin{aligned}
\text{அ) மொத்த இலாப விகிதம்} &= \frac{\text{மொத்த இலாபம்}}{\text{நிகர விற்பனை}} \times 100 \\
20\% &= \frac{60,000}{\text{விற்பனை}} \\
\text{எனவே விற்பனை} &= 60,000 \times \frac{100}{20} = 3,00,000 \\
\text{ஆ) விற்கப்பட்ட பொருள்களின் அடக்க விலை} &= \text{விற்பனை} - \text{மொத்த இலாபம்} \\
&= 3,00,000 - 60,000 \\
&= 2,40,000 \\
\text{இ) சரக்கிருப்பின் வேக அளவு} &= \frac{\text{விற்கப்பட்ட பொருள்களின் அடக்க விலை}}{\text{சராசரி சரக்கிருப்பு}} \\
6 \text{ தடவை} &= \frac{2,40,000}{X} \\
X = \text{சராசரி சரக்கிருப்பு} &= \frac{2,40,000}{6} \\
&= 40,000 \\
\text{சராசரி சரக்கிருப்பு} &= \frac{\text{ஆரம்ப சரக்கிருப்பு} + \text{இறுதி சரக்கிருப்பு}}{2}
\end{aligned}$$

$$x = \text{முதல்} = \frac{3,00,000}{2} = 1,50,000$$

இருப்பு நிலை குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	ரூ	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல்	1,50,000	நிலையான சொத்துக்கள்	75,000
கடனிந்தோர்	49,000	சரக்கு	42,500
		கடனாளிகள்	50,000
		ரொக்க கையிருப்பு	31,500
	-----		-----
	1,99,000		1,99,000
	-----		-----

மாதிரி கணக்கு 12

கீழே தரப்பட்டுள்ள விகிதங்கள் மற்றும் பிற விபரங்களிலிருந்து அசோக் அவர்களின் இலாப நட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு ஆகியவற்றை தயார் செய்க.

1.	மொத்த இலாப விகிதம்	-	25%
2.	நிகர இலாப விகிதம்	-	20%
3.	சரக்கு வேக அளவு	-	10 தடவை
4.	நிலையான சொத்துக்கள்	-	ரூ.10,00,000
5.	இறுதி சரக்கிருப்பு	-	ரூ.1,00,000
6.	நிகர இலாபம் / முதல்	-	1/5
7.	முதல் / மொத்த பொறுப்புக்கள்	-	1/2
8.	நிலையான சொத்துக்கள் / முதல்	-	5/4
9.	நிலையான சொத்துக்கள்/மொத்தநடப்புச் சொத்துக்கள் -	-	5/7

விடை

1.	நிலையான சொத்துக்கள்	=	ரூ.10,00,000
	நிலையான சொத்துக்கள்	=	5
		=	10,00,000
		=	-----
	முதல்	=	4
	X = முதல்	=	8,00,000
		=	X
		=	முதல்
2.	முதல் (மொத்த பொறுப்புக்கள்)	=	----- X
		=	மொத்த பொறுப்புக்கள்
		=	8,00,000
		=	-----
		=	X
		=	-----
		=	8,00,000 x 2 = 16,00,000
		=	1
		=	-----
		=	5
		=	-----
		=	முதல்

	$\frac{x}{8,00,000}$	=	$\frac{1}{5}$	=	$8,00,000/5 = 1,60,000$
	∴ X = நிகர இலாபம்	=	1,60,000		
4.	நிகர இலாப விகிதம்	=	விற்பனையில் 20%		
	விற்பனை 100% என்றால் நிகர இலாபம் 20%				
	∴ விற்பனை	=	$\frac{1,60,000}{20} \times 100 = 8,00,000$		
5.	மொத்த இலாப விகிதம்	=	25% அதாவது விற்பனையில் 25%		
	$8,00,000 \times 25\%$	=	2,00,000		
					விற்பனையின் அடக்க விலை
6.	சரக்கின் வேக அளவு	=	-----		
			சராசரி சரக்கிருப்பு		
		=	10 தடவை		
	விற்பனையின் அடக்க விலை	=	விற்பனை - மொத்த இலாபம்		
		=	$8,00,000 - 2,00,000 = 6,00,000$		
		=	6,00,000		
		=	----- = 10		
			X		
	∴ சராசரி சரக்கிருப்பு	=	X = 60,000		
7.	இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ.1,00,000				
			$1,00,000 + X$		
	ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	=	-----		
			2		
		=	60,000		
	$1,00,000 + X$	=	1,20,000		
	∴ X	=	$1,20,000 - 1,00,000$		
		=	20,000		
	நிலையான சொத்துக்கள்		5		
8.	-----	=	-		
	மொத்த நடப்பு சொத்துக்கள்		7		
	10,00,000		5		
	-----	=	-		
	X		5 X = 70,00,000		
			7		
			70,00,000		
	∴ X	=	----- = 14,00,000		
			5		

ஆ) நிகர விற்பனை / நடப்பு சொத்துக்கள்

முதலீட்டு விகிதங்கள்

- அ) முன்னுரிமை முதல் + கடன் பத்திரம் / ஒப்புரவு
ஆ) முன்னுரிமை முதல் / நிகர மதிப்பீடு + கடன் பத்திரம்

நிதிசார் ஸ்திரத்தன்மை விகிதங்கள்

- அ) நிகர மதிப்பீடு / கடன்கள்
ஆ) நிகர மதிப்பீடு / நிலையான சொத்துக்கள்
இ) நிகர மதிப்பீடு / நிகர விற்பனை
ஈ) நிகர மதிப்பீடு / மொத்த வெளியார் பொறுப்புகள்

பயிற்சி

1. ஒரு நிறுவனத்தின் 1981 மற்றும் 1982ம் ஆண்டிற்கான இருப்பு நிலைக் குறிப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளது. இவற்றிலிருந்து ஒரு ஒப்பீட்டு இருப்பு நிலை குறிப்பு தயாரித்து அதன் நிதி நிலையை ஆராய்க.

பொறுப்புகள்	1981	1982 சொத்துக்கள்	1981	1982
பங்கு முதல்	600	800	கட்டிடங்கள்	370
காப்பு நிதிகள்	330	222	இயந்திரங்கள்	400
கடன் பத்திரங்கள்	350	500	அறைகலன்	45
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	50	45	ரொக்கம்	20
கடன்நீத்தோர்	105	130	கடனாளிகள்	350
			சரக்கிருப்பு	250
	-----	-----		-----
	1,435	1,697		1,435
	-----	-----		-----
				1697

2. ஒரு நிறுவனத்தின் 31 டிசம்பர் 1977 மற்றும் 1978 ஆண்டிற்கான வருமான அறிக்கை கீழே தரப்பட்டுள்ளது. அவற்றிற்கான ஒப்பீட்டு வருமான அறிக்கை தயார் செய்து நிறுவனத்தின் இலாப தன்மையை ஆராய்க.

	1977	1978
	(ரூ. ஆயிரங்களில்)	
நிகர விற்பனை	785	900
விற்ற பொருள்களின் அடக்க விலை	450	500
செயல்பாட்டு செலவுகள்		
பொதுவான செலவுகள்	70	72
வியாபார செலவுகள்	80	90
செயல்பாட்டில் இல்லா செலவுகள்		
வட்டி கொடுத்தது	25	30
வருமான வரி	70	80

3. கீழே தரப்பட்டுள்ள விபரங்களிலிருந்து A லிமிடெட்டின் போக்கு விகிதத்தை 1984ம் ஆண்டை அடிப்படையாக ஆண்டாக கொண்டு கணக்கிட்டு அதன் பொருள் விளக்கத்தை தருக.

ஆண்டு	விற்பனை	சரக்கிருப்பு	வரிக்குமுன்இலாபம்
1984	18	7	3
1985	23	8	4
1986	27	8	4
1987	30	9	5
1988	37	11	6

4. கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள ஆலவி தொழிற்சாலையின் இருப்பு நிலை குறிப்பிலிருந்து விகிதங்களை கணக்கிடுக.

31.12.1981 அன்று இருப்பு நிலை குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
கடனீந்தோர்	6,000	ரொக்கம்	5,000
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	10,000	அரசாங்க முதலீடுகள்	15,000
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்	1,000	கடனாளிகள்	20,000
வரி ஒதுக்கீடு	13,000	சரக்கு	30,000
6% கடன் பத்திரம்	70,000	நிலையானசொத்துக்கள்	1,30,000
7% முன்னுரிமை பங்குமுதல்	10,000		
சாதாரண பங்குமுதல்	50,000		
காப்பு நிதிகள்	40,000		
	-----		-----
	2,00,000		2,00,000
	-----		-----

5. X லிமிடெட் இரண்டு கடைகள் A மற்றும் B ஆகியவற்றை நடத்தி வருகின்றன. அவற்றின் செயல்பாட்டு முடிவுகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	A	B
	(ரூ)	(ரூ)
விற்பனை	4,00,000	4,00,000
மொத்த முதலீடு	40,000	2,00,000
நிகர வருமானம்	8,000	4,000
இவற்றின் இலாபத் தன்மையை ஆராய்க		

6. பிரிஸ்டீஜ் லிமிடெட்டின் 1984ம் ஆண்டிற்கான விபரங்களை கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

வியாபார மற்றும் இலாப, நட்ட கணக்கு			
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	13,000	விற்பனை	1,20,000
கொள்முதல்	94,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	11,000
மொத்த இலாபம்	24,000		
	-----		-----
	1,31,000		1,31,000
	-----		-----

வட்டி	2,000	மொத்த இலாபம்	24,000
அலுவலக செலவுகள்	5,600		
சம்பளங்கள்	2,300		
வியாபார செலவுகள்	6,100		
நிகர இலாபம்	8,000		
	-----		-----
	24,000		24,000
	-----		-----

31.12.1984 அன்று இருப்பு நிலைக் குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல்	50,000	நிலையான சொத்துக்கள்	48,000
காப்பு நிதி	20,000	சரக்கு	11,000
5 கடன் பத்திரம்	40,000	கடனாளிகள்	35,600
கடனீந்தோர்	20,000	ரொக்கம்	30,000
		முன் செலுத்திய செலவுகள்	5,400
	-----		-----
	1,30,000		1,30,000
	-----		-----

கீழ்க்காணும் விகிதங்களைக் கணக்கிடுக.

1. சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம்
 2. கடன் ஒப்புரவு விகிதம்
 3. செயல்பாட்டு விகிதம்
 4. மொத்த இலாப விகிதம்
 5. நிலையான சொத்துக்களின் பரிமாற்ற விகிதம்
 6. நடப்பு விகிதம்.
7. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து இருப்பு நிலை குறிப்பு தயார் செய்க.
- | | |
|---|--------------|
| நடப்பு விகிதம் | 1.75 |
| நிர்ம விகிதம் | 1.25 |
| சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம்
(இறுதி சரக்கிருப்பு) | 9 |
| மொத்த இலாப விகிதம் | 25% |
| கடன் பிரித்தல் காலம் | 1 ½ மாதங்கள் |
| காப்பு நிதிகள் | 0.2 |
| விற்பனை/நிலையான சொத்துக்கள் | 1.2 |
| முதல் | 0.6 |
| நிலையான சொத்துக்கள்/நிகர மதிப்பீடு | 1.25 |
| இந்த வருடத்திற்கான விற்பனை | ரூ. 1,22,000 |

3. ஒரு துணி உற்பத்தி நிறுவனத்தின் கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து இருப்பு நிலை குறிப்பு மாதிரியை தயார் செய்க.

விற்பனை	ரூ.	32,00,000
விற்பனை / நிகர மதிப்பு	2.3	முறை

நடப்பு கடன்/நிகர மதிப்பு	42%
மொத்த கடன் / நிகர மதிப்பு	75%
நடப்பு விகிதம்	2.9 முறை
நிகர விற்பனை /சரக்கிருப்பு	4,7 முறை
சராசரி பிரித்தல் காலம்	64 நாட்கள்
நிலையான சொத்து/நிகர மதிப்பு	53.2 நாட்கள்

மாதிரி இருப்பு நிலை குறிப்பு

நிகர மதிப்பு	?	நிலையான சொத்துக்கள்	?
நீண்ட காலக்கடன்	?	ரொக்கம்	?
நடப்பு கடன்	?	சரக்கு	?
	--	கடனாளிகள்	?
	?		?
	--		--

9. கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் விபரங்களிலிருந்து நிறுவனத்தின் நீண்ட காலம் மற்றும் குறுகிய கால நெகிழ்ச்சி தன்மையை ஆராய்க.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல்	5,00,000	நிலையான சொத்துக்கள்	6,00,000
நிலையான பொறுப்புக்கள்	2,50,000	நீர்ம சொத்துக்கள்	3,00,000
நடப்பு பொறுப்புகள்	2,50,000	சரக்கிருப்பு	1,00,000
	-----		-----
	10,00,000		10,00,000
	-----		-----

10. கீழ்காணும் விபரங்களிலிருந்து X லிமிடெட்டின் ஒரு வகுப்பை சார்ந்த பங்கு முதல் உள்ள இருப்பு நிலை குறிப்பு தயார் செய்க.

1. ஆண்டிற்கான விற்பனை	ரூ.20,00,000
2. மொத்த இலாப விகிதம்	25%
3. நடப்பு சொத்து விகிதம்	1.50%
4. விரைவு சொத்து விகிதம் (ரொக்கமும், கடனாளிகளும்)	1.25%
5. சரக்கு பரிமாற்ற விகிதம்	15
6. கடன் பிரித்தல் காலம்	1 1/2 மாதங்கள்
7. விற்பனை/நிலையான சொத்துக்கள்	1.5
8. காப்பு நிதிகள்/பங்கு முதல்	0.33 (1/3)
9. நிலையான சொத்துக்கள் /நிகர மதிப்பீடு	0.83 (5/6)

(பரிமாற்றம் என்ற பதம் விற்பனையின் அடக்க விலையையும், சரக்கு என்ற பதம் இறுதி சரக்கிருப்பையும் குறிக்கிறது.)



பாடம் - 3

நிதி ஓட்ட பகுப்பாய்வு (Fund flow analysis)

வணிக நடவடிக்கைகளின் விளைவுகளை லாப நட்ட கணக்கு மூலமாகவும், இருப்பு நிலைக் குறிப்பு மூலமாகவும் அறிந்து கொள்ளலாம். இருப்பு நிலைக் குறிப்பின் மூலம் வணிக சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளைப் பற்றி தெரிந்து கொள்ளலாம். இருப்பு நிலைக் குறிப்பின் சொத்துக்கள் மூலமாக வணிகத்தின் வளர்ச்சியையும், பொறுப்புகள் மூலமாக வணிகத்தின் கடன் பொறுப்புகளையும் அறியலாம். இலாப நட்டக் கணக்கின் மூலமாக ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்கான வியாபார நடவடிக்கைகளின் இலாபம் அல்லது நட்டத்தை தெரிந்து கொள்ளலாம். இக்கணக்குகளின் மூலம் வெளிவராத பல்வேறு வியாபார நடவடிக்கைகளும் உள்ளன. இதனால் இரு குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் நிலையில் ஏற்படும் மாறுதல்களைக் கண்டறிய ஒரு பகுப்பாய்வு தேவைப்படுகிறது. இதுவே நிதி ஓட்ட பகுப்பாய்வு எனப்படும்.

நிதி ஓட்ட அறிக்கை (Fund flow Statement)

சொத்துக்களிலும் பொறுப்புகளிலும் இரண்டு வருடங்களில் ஏற்பட்ட மாறுதல்களைக் காட்டும் அறிக்கையே நிதி ஓட்ட அறிக்கை அல்லது நிதி நடமாட்ட அறிக்கை எனப்படும். எனவே, இரண்டு வருடங்களின் இடைப்பட்ட நேரத்தில் தொழிலில் ஏற்படும் அனைத்து நிதி மாறுதல்களையும் காண்பிப்பதே நிதி ஓட்ட அறிக்கை எனப்படும்.

நிதி என்பதன் பொருளும், பொது கருத்தும்

நிதி என்னும் சொல்லிற்கு பல்வேறு வழிகளில் பொருள் வரையறை செய்யப்படுகிறது.

1. குறுகிய பொருளில் நிதி என்னும் சொல் ரொக்கத்தை மட்டுமே குறிக்கும். இந்த கருத்தில் தயாரிக்கப்படும் அறிக்கையே நிதி ஓட்ட அறிக்கை எனப்படும்.
2. பரந்த பொருளில் நிதி என்னும் சொல் பணமதிப்பை அது எந்த உருவில் இருந்தாலும் குறிக்கும். இங்கு நிதி என்னும் சொல் எல்லா நிதிசார் ஆதாரங்களையும் குறிக்கும்.
3. பிரபலமான பொருளில் நிதி என்னும் சொல் நடைமுறை முதலைக் குறிக்கும் (Working Capital) நடைமுறை முதல் என்பது நடப்பு சொத்துக்களுக்கும் நடப்பு பொறுப்புக்களுக்கும் இடையே உள்ள வேறுபாட்டைக் குறிக்கும்.

நடைமுறை முதல் = நடப்பு சொத்துக்கள் - நடப்பு பொறுப்புகள்

Working Capital = Current Assets - Current Liabilities

இவற்றில் நிதி என்பது நடைமுறை முதல் என்னும் பொருளில் பயன்படுத்துவது எல்லாராலும் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டதாகும்.

நிதி ஓட்டம் என்பதில் பொருளும், பொது கருத்தும்

ஓட்டம் என்ற சொல்லிற்கு அசைவு என்று பொருள்படும். இது வெளியோட்டம் (Outflow) மற்றும் உள்ளோட்டம் (inflow) என்னும் இரு அசைவுகளையும் குறிக்கிறது. நிதி ஓட்டம் என்பது ஒரு சொத்திலிருந்து மற்றொரு சொத்திற்கு பொருளியல் மதிப்பில் ஏற்படும் மாற்றத்தை காண்பிப்பதாகும். நடவடிக்கையால் ஏற்பட்ட விளைவு நிதிகளை அதிகரித்தால் அது நிதிகளின் மூலம் (Sources of funds) அல்லது உள்ளோட்டம் (inflow) எனப்படும். அந்த நடவடிக்கைகள் நிதிகளை குறைத்தால் அது நிதிகளின் பயன்பாடு (application of funds) அல்லது வெளியோட்டம் (outflow) எனப்படும்.

நிதி ஒட்ட அறிக்கையை பின்வருமாறு அழைக்கலாம்

1. எங்கு கிடைத்தது? எங்கு சென்றது? அறிக்கை (Where got and Where gone statement)
2. நிதி முறைகளின் பயன்பாட்டு அறிக்கை (Sources and Applications of funds)

நிதி ஒட்ட அறிக்கை என்பது ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்தில் ஒரு நிறுவனம் நிதிகளை எந்த வழிகளில் திரட்டின என்பதையும், எந்த வழிகளில் அவற்றை பயன்படுத்தின என்பதையும் விளக்கும். ஒரு நிதிசார் செயல்பாட்டு அறிக்கையாகும். எனவே, இது நிதிகளின் மூலங்கள் பயன்பாட்டு அறிக்கை என அழைக்கப்படுகிறது. ஒவ்வொரு தொழில் நடவடிக்கைகளில் காணப்படும் நிகர நடைமுறை முதலின் உள்ளேட்டம் மற்றும் வெளியேட்டத்தை அளக்கும் அறிக்கை நிதிகள் ஒட்ட அறிக்கை எனப்படும். இதனை நிதி நிலை மாற்றங்களின் அறிக்கை (Statement of changes in financial position) எனவும் கூறலாம்.

நிதி ஒட்ட அறிக்கையின் முக்கியத்துவம்

1. நிதி நடமாட்ட அறிக்கை மேலாண்மைக்கு கூடுதல் தகவல்களை அளிக்கின்றன.
2. வியாபாரத்தில் எவ்வாறு நிதி பெறப்படுகின்றன என்பதையும் அது எந்த வழிகளில் செலவிடப்படுகிறது என்பதையும் காட்டுகின்றது.
3. இருப்பு நிலைக் குறிப்பின் இரண்டு இடைப்பட்ட காலத்தில் ஏற்படும் நிதி ஒட்டத்தைப் பற்றிய விளக்கம் தருகின்றன.

நிதி ஒட்டத்திற்கான விதிகள் (Rules of flow of funds)

ஒரு நடவடிக்கையின் ஒருபுறம் ஒரு நடப்பு அல்லாத கணக்கிலும் அதன் மறுபுறம் ஒரு நடப்பு கணக்கிலும் மாற்றத்தை ஏற்படுத்தினால் அது நிதிகள் ஒட்டம் எனப்படும். கீழ்க்கண்ட சூழ்நிலைகளில் நிதி ஒட்டம் ஏற்படுகின்றது. ஒரு நடவடிக்கையானது.

1. நிலையான சொத்துக்களையும் நடப்பு சொத்துக்களையும் பாதிக்கும் பொழுது அல்லது
2. நிலையான சொத்துக்களையும் நடப்பு பொறுப்புகளையும் பாதிக்கும் பொழுது அல்லது
3. நிலையான பொறுப்புகளையும் நடப்பு பொறுப்புகளையும் பாதிக்கும் பொழுது நிதி ஒட்டம் ஏற்படுகிறது.

கீழ்க்கண்ட சூழ்நிலைகளில் நிதி ஒட்டம் ஏற்படுவதில்லை.

ஒரு நடவடிக்கையானது அதன் ஒரு பக்கம் நடப்பு கணக்கிலும் அதன் மறுபுறம் இன்னொரு நடப்பு கணக்கிலும் மாற்றத்தை ஏற்படுத்தினால் நிதி ஒட்டம் ஏற்படுவது இல்லை. அதே போன்று ஒரு நடப்பு அல்லாத கணக்கு மற்றொரு நடப்பு அல்லாத கணக்கை ஒரு நடவடிக்கையை மாற்றுவதால் நிதி ஒட்டம் ஏற்படுவதில்லை எனவே, நிதி ஒட்டத்திற்கு இரண்டு கணக்குகள் தேவை.

1. நடப்பு க/கு (Current Account)
2. நடப்பு சார்பற்ற க/கு (Non - Current Account)

1. நடப்பு கணக்குகள்

நடப்பு கணக்குகள் என்பது நடப்பு சொத்துக்களாகவோ அல்லது நடப்பு பொறுப்புகளாகவோ இருக்கலாம்.

a) நடப்பு சொத்துக்கள் (Current Assets)

தொழில் முறையில் குறுகிய காலத்தில் பொதுவாக ஓராண்டிற்குள் ரொக்கமாக மாற்றப்படத்தக்க அல்லது விற்கத்தக்க சொத்துக்கள் நடப்பு சொத்துக்கள் எனப்படும்.

b) நடப்பு பொறுப்புகள் (Current Liabilities)

நடப்பு சொத்துக்கள் மூலமாகவோ அல்லது வியாபார வருமானம் மூலமாகவோ அல்லது நடப்பு பொறுப்புகளை உருவாக்குவதன் மூலமாகவோ ஒரு வருடத்திற்குள் செலுத்தக்கூடிய பொறுப்புகளே நடப்பு பொறுப்புகள் எனப்படும்.

நடைமுறை முதல் (Working Capital) அல்லது நடப்பு கணக்குகளின் அட்டவணை

நடப்பு பொறுப்புகள் (Current Liabilities)	நடப்பு சொத்துக்கள் (Current Assets)
1. செலுத்தற்குரிய மாற்று சீட்டுகள்	1. ரொக்க கையிருப்பு
2. பற்பல கடனீந்தோர்	2. வங்கி ரொக்க இருப்பு
3. கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்	3. பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டுகள்
4. கொடுபட வேண்டிய பங்காதாயம்	4. பல்வேறு கடனாளிகள்
5. குறுகிய கால கடன்கள், முன் பணம் வைப்புகள்	5. குறுகிய கால கடன்கள்
6. வங்கி மேல் வரைப்பற்று	6. தற்காலிக முதலீடுகள்
7. மாற்றக்கூடிய முதலீடுகள்	7. சரக்கிருப்புகள்
	அ) கச்சாப் பொருட்கள்
	ஆ) நடைபெறும் பணி
	இ) முடிவுற்ற பொருள்கள்
8. வரி ஒதுக்கீடு	8. முன் செலுத்திய செலவுகள்
9. முன் மொழிந்த பங்காதாயம்	9. வரவேண்டிய வருமானங்கள்

2. நடப்பு அல்லாத கணக்குகள்

இவை நடப்பு அல்லாத சொத்துக்களாகவோ அல்லது நடப்பு அல்லாத பொறுப்புக்களாகவோ இருக்கலாம்.

அ) நடப்பு அல்லாத சொத்துக்கள் (Non Current Assets)

வியாபாரத்தில் நிலையான மற்றும் நீண்ட காலம் உபயோகத்திற்கான வாங்கப்படும். சொத்துக்கள் நடப்பு அல்லாத சொத்துக்கள் எனப்படும் இதனை மறுபடியும் விற்பனை செய்ய வேண்டிய நோக்கமாக இருக்கக் கூடாது. எனவே நடப்பு சொத்துக்கள் தவிர ஏனைய சொத்துக்கள் யாவும் நடப்பு அல்லாத சொத்துக்கள் எனப்படும்.

ஆ) நடப்பு அல்லாத பொறுப்புகள் (Non - Current Liabilities)

ஒரு வருடத்திற்கு மேற்பட்ட செலுத்தக் கூடிய எல்லா பொறுப்புக்களும் நடப்பு அல்லாத பொறுப்புகளாகும். எனவே நடப்பு பொறுப்புக்கள் இல்லாத ஏனைய பொறுப்புகள் யாவும் நடப்பு அல்லாத பொறுப்புகளாகும்.

நடப்பு சார்பற்ற அல்லது நடப்பு அல்லாத அல்லது நிலையான முதல் கணக்குகளின் அட்டவணை (List of Non - Current Accounts)

நடப்பு அல்லாத பொறுப்புக்கள் (Non - Current Liabilities)	நடப்பு அல்லாத (நிலையான) சொத்துக்கள் (Non - Current Assets)
1. சாதாரண பங்கு முதல்	1. வணிக நற்பெயர்

- | | |
|---|------------------------------------|
| 2. முன்னுரிமை பங்கு முதல் | 2. நிலமும், கட்டிடமும் |
| 3. கடன் பத்திரங்கள் | 3. இயந்திரமும், பொறிகலனும் |
| 4. நீண்ட கால கடன்கள் | 4. மனைத்துணைப் பொருள்கள் |
| 5. பங்கு முனைமம் | 5. வணிக குறியீடுகள் |
| 6. காப்புகள் | 6. காப்புரிமை பட்டயம் |
| 7. பங்கு பறிமுதல் | 7. நீண்ட கால முதலீடு |
| 8. இலாப நட்ட க/கு (வரவு) | 8. இலாப நட்ட க/கு (பற்று) |
| 9. முதல் காப்பு | 9. பங்கு வெளியீட்டுக் கழிவு |
| 10. நிலையான சொத்துக்களுக்கு எதிரான தேயமான ஒதுக்கு | 10. கடன் பத்திர வெளியீட்டுக் கழிவு |
| 11. இலாபங்களின் பகிர்வு | 11. தொடக்க செலவுகள் |
| a) பாதுகாப்பு | |
| b) வரி ஒதுக்கீடு | |
| c) முன் மொழிந்த பங்கு ஆதாயம் | |
| d) காப்பீடு நிதி | |
| e) நாட்டு நிதி | |
| f) தீர்வு நிதி | |

12. ஒத்தி வைக்கப்பட்ட செலவுகள்

எனவே நடப்பு க/கு நடப்பு அல்லாத க/கு ஆகிய இரண்டையும் பாதிக்கும் நடவடிக்கைகள் மட்டுமே நிதி ஓட்டத்தை உண்டாக்கும். இரண்டுமே நடப்பு கணக்காக இருந்தால் நிதி ஓட்டம் ஏற்படுவதில்லை. அதேபோல் இரண்டும் நடப்பு அல்லாத கணக்காயிருந்தால் நிதி ஓட்டம் ஏற்படுவதில்லை. ஆகவே நிதி ஓட்டத்தை அறிய ஒரு நடப்பு கணக்கும், மற்றொரு நடப்பு அல்லாத கணக்கும் தேவை.

கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் நடவடிக்கைகளில் நிதி ஓட்டம் உண்டா? இல்லையா? எனக் கண்டுபிடிக்கும் முறை (Procedure for knowing whether a transaction results in the flow of funds or not)

1. நடவடிக்கையை பகுப்பாய்வு செய்து அதில் அடங்கியிருக்கும் இரண்டு வகை கணக்குகளையும் கண்டறிய வேண்டும்.
2. நடவடிக்கையின் குறிப்பேடு தயாரிக்க வேண்டும்.
3. நடவடிக்கையின் கணக்குகள் நடப்பு கணக்கா அல்லது நடப்பற்ற கணக்கா என்பதை அறிய வேண்டும்.
4. நடவடிக்கையின் இரண்டு கணக்குகளும் நடப்பு கணக்காக இருந்தால், அதாவது நடப்பு சொத்து அல்லது நடப்பு பொறுப்பாக இருந்தால் நிதி ஓட்டம் இருக்காது.
5. நடவடிக்கையின் இரண்டு கணக்குகளும் நடப்பற்ற கணக்காக இருந்தால் அதாவது நிலை சொத்துக்களாகவோ அல்லது நிலை பொறுப்புகளாகவோ இருந்தால் அதன் விளைவில் நிதி ஓட்டம் இருக்காது.
6. நடவடிக்கை கணக்குகளுள் ஒன்று நடப்பு கணக்காகவும் மற்றொன்று நடப்பு அல்லாத கணக்காகவும் இருந்தால் அதன் விளைவில் நிதி ஓட்டம் இருக்கும்.

உதாரணங்கள்

- a) நடப்பு கணக்குகளின் நடவடிக்கைகள் மட்டும். இவை நிதி ஒட்டத்தில் இடம் பெறா.
1. கடனாளிகளிடமிருந்து பெறப்பட்ட ரொக்கம்.
 2. பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டுப் பணம் பெற்றது.
 3. கடனீந்தோருக்கு பணம் கொடுத்தது.
 4. செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டுக்கு பணம் கொடுத்தது.
 5. வணிக கடனீந்தோருக்கு மாற்றுச்சீட்டு கொடுத்தது.
 6. நுகர்வோரின் ஒப்புதல் பெற்றது.
 7. குறுகிய காலக்கடன் பெற்றது.
 8. தற்காலிக அல்லது விற்கக் கூடிய முதலீடுகள்
 9. கடன் கொள்முதல் அல்லது ரொக்க கொள்முதல்
- b) நிதி ஒட்டத்தை பாதிக்காத நடப்பு சாரா கணக்குகளின் நடவடிக்கைகள்
1. இரண்டு பொறிகலன்களுக்கு பதிலாக ஒரு பொறிகலன் வாங்குதல்.
 2. நிலத்திற்கு பதிலாக கட்டடம் அல்லது அறைகலன் வாங்குதல்.
 3. கடன் பத்திரங்களை பங்குகளாக மாற்றுதல்.
 4. கடன்பத்திரங்களுக்கு பதிலாக முன்னுரிமை பங்குகளை மீட்குதல்.
 5. பொதுகாப்புக்கு மாற்றுதல் போன்றவை.
 6. பங்குவடிவில் கொடுக்கப்படும் போனஸ்.
 7. பங்குகள், கடன் பத்திரங்கள், ஆவணங்கள் அல்லது நீண்ட காலக் கடன்களுக்குப் பதிலாக நிலைச் சொத்துக்கள் வாங்குதல்.
 8. கற்பனைச் சொத்துக்களை போக்கெமுதல் (Fictitious assets)
 9. குவிந்த நடடம் அல்லது பங்கு வெளியீட்டின் தள்ளுபடி போன்றவற்றை போக்கெமுதல்.
- c) நிதி ஒட்டத்தைப் பாதிக்கக் கூடிய நடப்பு அல்லது நடப்பு சாரா நடவடிக்கைகள்
1. ரொக்கத்திற்கு பங்கு வெளியீடு.
 2. ரொக்கத்திற்கு கடன்பத்திர வெளியீடு.
 3. நீண்ட கால கடன்களை பெறுதல்.
 4. நிலைச் சொத்துக்களின் ரொக்க அல்லது கடன் விற்பனை
 5. வணிக முதலீடுகளின் விற்பனை
 6. முன்னுரிமை பங்குகளின் மீட்பு
 7. கடன்பத்திரங்களின் மீட்பு
 8. நிலைச்சொத்துக்களை கடன் அல்லது ரொக்கத்திற்கு வாங்குதல்
 9. நீண்ட கால வணிக முதலீடுகள் வாங்குவது.
 10. ரொக்க போனஸ் வழங்குவது.
 11. நீண்ட கால கடன்களை திரும்ப செலுத்துவது
 12. பங்கு வெளியீட்டின் மூலம் சரக்கு வாங்குவது.

உதாரணங்கள்**1. பங்குகளை வெளியிடுதல் (Issue of Shares)**

ரொக்க க/கு ப (நடப்பு சொத்து)
பங்கு முதல் க/கு வ (நடப்பு அல்லாத பொறுப்பு)

இந்த நடவடிக்கை நிதி ஒட்டத்தை ஏற்படுத்தும்.

2. நிலை சொத்துக்களை விற்பது (Sale of fixed Assets)

ரொக்க க/கு ப (நடப்பு சொத்து)
பங்கு முதல் க/கு வ (நடப்பு அல்லாத சொத்து)

நிதி ஒட்டத்தை ஏற்படுத்தும்.

3. நிதி ஒட்டத்தை ஏற்படுத்தும் கடன் பத்திரங்கள் மீட்பு (Redemption of debentures)

கடன் பத்திரம் க/கு ப (நடப்பு அல்லாத பொறுப்பு)
ரொக்க க/கு வ (நடப்பு சொத்து)

நிதி ஒட்டத்தை ஏற்படுத்தும்.

4. நிலை சொத்துக்கள் கொள்முதல் (Purchase of Fixed Assets)

நிலை சொத்துக்கள் ப (நடப்பு அல்லாத சொத்து)
கடன்நீத்தோர் க/கு வ (நடப்பு பொறுப்பு)

நிதி ஒட்டத்தை ஏற்படுத்தும்

5. கடனாளியிடமிருந்து பணம் பெறுதல் (Cash Collected from debtors)

ரொக்க க/கு ப (Current Asset)
கடனாளிகள் க/கு வ (Current Asset)

நிதி ஒட்டத்தை ஏற்படுத்தாது. ஏனென்றால் இரண்டும் நடப்பு க/கு

6. கடனீந்தோருக்கு பணம் செலுத்துதல் (Cash Paid to Creditors)

கடனீந்தோர் க/கு ப (நடப்பு பொறுப்பு)
ரொக்க க/கு வ (நடப்பு சொத்து)

இரண்டுமே நடப்பு கணக்குகளைச் சேர்ந்ததால் நிதி ஒட்டம் இல்லை.

7. பங்குகளைக் கொடுத்து அதற்கு பதிலாக நிலைச் சொத்துக்களை வாங்குதல்

நிலை சொத்துக்கள் க/கு ப (நடப்பு இல்லா சொத்துக்கள்)
பங்கு முதல் க/கு வ (நடப்பு இல்லா பொறுப்புகள்)

இரண்டு கணக்குகளும் நடப்பு இல்லா கணக்குகளாகையால் நிதி ஒட்டம் ஏற்படுவதில்லை.

நிதி ஒட்ட அறிக்கையின் பொருள் விளக்கம் (Meaning of fund flow Statement)

நடைமுறை முதலில் ஏற்படும் மாற்றங்களைப் பகுப்பாய்வு செய்யும் அறிக்கையே நிதி ஒட்ட அறிக்கை எனப்படும். ஒரு நிறுவன நிதியறிக்கையின் தொடக்க மற்றும் இறுதி நாட்களுக்கிடையே நிதி நிலையில் ஏற்படும் மாற்றங்களை ஆய்வு செய்யும் முறையே நிதி ஒட்ட அறிக்கையாகும். குறிப்பிட்ட காலத்தில் நிதி பெறப்பட்ட வழிகளையும் அதே காலத்தில் நிதி எந்த வழிகளில் செலுவழிக்கப்பட்டன என்பதையும் குறிப்பதே நிதி ஒட்ட அறிக்கையாகும். இங்கு நிதி என்ற சொல்லுக்கு நடைமுறை முதல் என அர்த்தம் கொள்ளப்படும்.

வரை இலக்கணங்கள்(Definitions)

1. போல்கே (Foulke) என்பவரது கூற்றுப்படி "இரு நாட்களுக்கிடையே ஒரு தொழில்

நிறுவனத்தின் நிதி நிலையில் ஏற்பட்ட மாற்றங்களை பகுப்பாய்வு செய்ய வடிவமைக்கப்பட்ட தொழில் நுட்பமான நிதியின் மூலங்கள் மற்றும் பயன்பாடுகள் பற்றிய அறிக்கையே நிதி ஒட்ட அறிக்கை எனப்படும்.

2. அந்தோணி (Antony) என்பவரது கூற்றுப்படி "நிதிகள் பெறப்பட்ட வழிகளையும் அந்த நிதிகள் எவ்வாறு பயன்படுத்தப்பட்டன என்பதையும் குறிப்பதே நிதி ஒட்ட அறிக்கையாகும்.

மேற்கூறிய வரைவிலக்கணங்களின் அடிப்படையில் நிதி ஒட்ட அறிக்கை என்பது ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்தில் நிதி பெறப்பட்ட வழிகளையும் அதே காலத்தில் நிதி எவ்வாறு பயன்படுத்தப்பட்டது என்பதையும் குறிக்கும் ஒரு அறிக்கை என தெளிவாகிறது.

நிதி ஒட்ட அறிக்கையை பலவாறு நாம் கூறலாம்.

அ) நிதி மூலங்களும் பயன்பாடுகளும் (Sources and Application of Funds)

ஆ) நிதி நிலை மாற்றங்களின் அறிக்கை (Statement of changes in Financial Position)

இ) பெறப்பட்ட மற்றும் வழங்கப்பட்ட நிதி அறிக்கை (Funds Received and Disbursed Statement)

ஈ) உருவாக்கப்பட்ட மற்றும் செலவிடப்பட்ட நிதி அறிக்கை (Funds generated and expended Statement)

நிதி ஒட்ட அறிக்கையின் தேவை

நிதி ஒட்ட அறிக்கை கீழ்க்கண்ட நபர்களுக்குத் தேவைப்படுகின்றது.

1. பங்குதாரர்கள்

பங்குதாரர்கள் தங்கள் முதலீடு மீதான வட்டியை அறியவும், முதலீடு செய்ய இருக்கும் தொகைக்கு எதிர்பார்க்கும் வட்டியை தெரிந்து கொள்ளவும், நடைமுறை முதலை உபயோகிக்கும் நிர்வாகத்தின் திறமையையும் அறிந்து கொள்ளலாம்.

2. வங்கியர்கள்

நிதி ஒட்ட அறிக்கை மூலம் வங்கியர் தாங்கள் கொடுக்க வேண்டிய கடன் அளவுத் தொகையை தெரிந்து கொள்ளலாம்.

3. மேலாண்மை

நடைமுறை முதலை மேலாண்மை எவ்வாறு பயன்படுத்துகிறது என்பதை நிதி ஒட்ட அறிக்கை மூலம் தெரிந்து கொண்டு அதன் மூலம் கொள்கை ரீதியான முடிவுகளை எளிதாக எடுக்க முடிகிறது.

நிதி ஒட்ட அறிக்கைக்கும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பிற்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் (Differences between fund flow statement and balance sheet)

நிதி ஒட்ட அறிக்கை	இருப்பு நிலைக் குறிப்பு
1. ஒரு குறிப்பிட்ட கால அளவில் நிதியின் மூலங்களையும் பயன்பாடுகளையும் காட்டுகின்றது.	1. குறிப்பிட்ட நாளில் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்கள் ஆகியவற்றின் மதிப்பைக் காட்டுகிறது.
2. மேலாண்மை முடிவுகளை இவ்வறிக்கை காட்டுகிறது.	2. மேலாண்மை முடிவுகள் எடுக்க இது உதவுகிறது.
3. இவ்வறிக்கை தயாரிக்கும் முன் நடைமுறை முதல் அட்டவணை தயாரிக்கப்படுகிறது.	3. இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிப்பதற்கு முன்னால் இலாப நடட்டக் கணக்கு தயாரிக்கப்படுகிறது.

- | | |
|--|--|
| 4. இது மாறும் தன்மை உடையது | 4. இது நிலையான தன்மை உடையது. |
| 5. இது நிறுவனத்தின் நிதி நிலையின் மாற்றங்களை தரும் அறிக்கையாகும். | 5. இது ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்தில் ஒரு நிறுவனத்தின் நிதி நிலைமையை காண்பிக்கும். |
| 6. நிதி பகுப்பாய்வு மற்றும் முடிவுகளை மேற்கொள்ள இவ்வறிக்கை மேலாண்மைக்கு ஒரு கருவியாக இருக்கிறது. | 6. இது நிறுவனத்தின் நிதி நிலைமையைக் காண்பிப்பதால் நிறுவனத்தின் ஸ்திரத் தன்மையை வெளிக்காட்டும். |
| 7. இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்கப்பட்ட பின் இவ்வறிக்கை தயார் செய்யப்படுகிறது. | 7. இது ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்குரிய கணக்கியல் செயல்பாடுகளின் முடிவாகும். |

நிதி ஓட்ட அறிக்கைக்கும் வருமான அறிக்கைக்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் (Difference between fund flow statement and Income statement)

- | நிதி ஓட்ட அறிக்கை | வருமான அறிக்கை |
|---|--|
| 1. தொழில் நிறுவனத்தின் நிதி நிலையில் ஏற்படும் மாற்றங்களைத் தெளிவாகக் காட்டுகிறது. | 1. செலவு இனங்களையும் வருமான இனங்களையும் இது காட்டுகிறது. |
| 2. வருமான அறிக்கை தயாரிக்க நிதி நிதி ஓட்ட அறிக்கை உதவுகிறது. | 2. நிதி ஓட்ட அறிக்கை வருமான அறிக்கை தயாரிக்க உதவுவதில்லை. |
| 3. முதல் மாற்றும் வருவாய் இனங்கள் காட்டப்படுகின்றன. | 3. வருவாய் இனங்கள் மட்டும் காண்பிக்கப்படுகின்றன. |
| 4. இதை தயாரிக்க எவ்வித குறிப்பிட்ட படிவமும் தேவையில்லை. | 4. குறிப்பிட்ட படிவத்தில் இது தயாரிக்கப்படுகிறது. |
| 5. இது தொழில் நிறுவனத்தில் ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்தில் நிதிகள் பெறப்பட்ட மூலங்களையும் அதன் பயன்பாடுகளையும் காட்டுகிறது. | 5. இது ஒரு இலாப நட்ட கணக்காகும். நிதி உள் ஓட்டத்தையோ அல்லது வெளியோட்டத்தையோ காண்பிப்பதில்லை. |
| 6. நடப்பு முதலை பாதிக்கும் அனைத்து காரணிகளையும் கருத்தில் கொள்ளும். | 6. இது ரொக்கத் தொகையை பாதிக்கும் காரணிகளை மட்டும் கருத்தில் கொள்ளும். |

நிதி ஓட்ட அறிக்கையின் பயன்பாடுகளும் அதன் முக்கியத்துவமும் (Uses, Significance and Importance of fund flow statement)

நிதி ஓட்ட அறிக்கையானது நிதி பகுப்பாய்வாளருக்கு ஒரு முக்கிய கருவியாகவும், நிதிசார் மேலாண்மைக்கு அடிப்படை முக்கியத்துவம் வாய்ந்ததாகவும் விளங்குகிறது. நிதியை பகுப்பாய்வு செய்பவர்கள், கடன் வழங்கும் நிதி நிறுவனங்கள், நிதி மேலாளர்கள் போன்றவர்கள் இதனை பயன்படுத்தி வருகின்றனர். இரண்டு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தேதிகளுக்கு இடையே நடைமுறை முதலில் ஏற்பட்ட மாற்றங்களை இது காண்பிக்கிறது. கூடுதல் நடைமுறை முதல் எந்த மூலங்கள் மூலம் பெறப்பட்டன என்பதையும், நடைமுறை முதல் எவ்வாறு பயன்படுத்தப்பட்டன என்பதையும் விளக்குகிறது. இந்த அறிக்கை நிறுவனத்தின் வளர்ச்சியையும், நிதி தேவைகளை கணக்கிடவும், நிதி தேவைகளை நிறைவேற்றவும், சிறந்த மூலங்களை வழங்கவும் உதவுகின்றது. திட்டமிட்ட நிதி ஓட்ட அறிக்கை தயார் செய்வதன் மூலம் மேலாண்மையினர் போதுமான நடைமுறை முதல் உள்ளதா அல்லது குறைவாக உள்ளதா என முன் கூட்டியே தீர்மானம் செய்ய உதவுகின்றது. நிறுவனத்தின் நீண்ட கால நிதியளிப்பு, நீண்ட கால கடன்களை திரும்ப செலுத்தல் நிறுவனத்தை விரிவடைய

செய்தல் மற்றும் மூலங்களை பகிர்த்து கொள்ளவும் பயன்படுகின்றன.

நிதி ஒட்ட அறிக்கையின் தனிச்சிறப்பு அல்லது முக்கியவத்துவத்தை அதன் பல்வேறு பயன்பாடுகள் மூலம் காணலாம்.

1. நிதி செயல்பாடுகளின் பகுப்பாய்வில் உதவுகிறது.

பல்வேறு நடவடிக்கைகளின் விளைவுகளை இவ்வறிக்கை கட்டிக் காட்டுகிறது. உதாரணமாக, இருப்பு நிலை குறிப்பின் மூலம் ஒரு நிறுவன நிதி நிலையைத் தெரிந்து கொள்ளலாம். ஆனால் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு இரு நாட்களுக்கிடையே சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புக்கள் இடையே ஏற்படும் மாறுதல்களுக்கு காரணங்கள் எவை என வெளியிடுவதில்லை. நிதி ஒட்ட அறிக்கை இம்மாறுதல்களுக்கு காரணங்கள் என்ன என்பதை விளக்குகிறது. நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மையை இந்த மாறுதல் எவ்வாறு பாதிக்கின்றன என்பதையும் காட்டுகிறது. ஒரு நிறுவனத்தின் ரொக்க நிலை மிக மோசமாயிருந்தாலும் அந்த நிறுவனம் இலாபத்தன்மையுடன் செயல்படும். அந்த சூழ்நிலையில் அந்த நிறுவனத்தின் இலாபம் என்னவாயிற்று என்பதை இந்த அறிக்கை விளக்குகின்றது.

2. பங்காதாயக் கொள்கையை அமைக்க உதவுகின்றது

சில நேரங்களில் போதுமான இலாபம் இருந்தும் நிறுவனத்தின் ரொக்கம் அல்லது நீர்மத் தன்மை குறைவாக இருக்கும் பொழுது பங்காதாயம் வழங்க சாத்தியக் கூறு இல்லை. அப்படிப்பட்ட சமயத்தில் இந்த அறிக்கையானது உண்மையான பங்காதாயக் கொள்கையை உருவாக்க உதவுகின்றது.

3. மூலாதாரங்களை சரியான முறையில் ஒதுக்கீடு செய்ய உதவுகிறது.

நிறுவனத்தின் மூலாதாரங்கள் எப்போதும் வரையறுக்கப்பட்டதாகவேயிருக்கும். அதனை நிறுவனம் நல்ல முறையில் பயன்படுத்த விரும்பும். திட்டமிட்டப்பட்ட ஒட்ட அறிக்கை எதிர்காலத்தில் எடுக்க வேண்டிய மேலாண்மை முடிவுகளை தயாரிக்க உதவுகிறது. நிறுவனம் அதன் மூலாதாரங்களை பயன்படுத்தவும், பல்வேறு வகைகளுக்கு பயன்படுத்தவும் நிறுவனம் திட்டமிடுகிறது.

4. எதிர்கால வழிகாட்டியாக விளங்குகின்றது.

திட்டமிட்டப்பட்ட நிதி நடமாட்ட அறிக்கையானது மேலாண்மைக்கு எதிர்காலத்தில் ஒரு சிறந்த வழிகாட்டியாக அமைகின்றது. நிதி தேவைகளுக்காக மேலாண்மையினர் எதிர்காலத்தில் சந்திக்க வேண்டிய பிரச்சினையை முன்கூட்டியே தெரிவிக்கின்றது. நிறுவனத்தின் எதிர்கால நிதி தேவைகளையும் அதன் கால நிதி தேவைகளையும் அதன் கால அளவையும் திட்டமிட உதவுகின்றது.

5. குழப்பமான பல கேள்விகளுக்கு பதில் அளிக்கிறது.

பொது நலன்களுக்காக இந்த அறிக்கை மூலம் கீழ்க்கண்ட கேள்விகளுக்கு விடையளிக்கப்படுகிறது.

- அ) அதிகமான இலாபம் இருந்தும் ஏன் நிகர நடப்பு சொத்து குறைவாக உள்ளது அல்லது அதிகமான நடப்பு சொத்துக்கள் இருந்தும் இலாபம் ஏன் குறைந்தது?
- ஆ) போதிய இலாபம் இருந்தும் பங்காதாயம் ஏன் அறிவிக்கப்படவில்லை?
- இ) கிடைத்த இலாபத்தைக் காட்டிலும் எவ்வாறு அதிக பங்காதாயம் வழங்க முடிந்தது?
- ஈ) நிகர இலாபம் என்னவாயிற்று? அது எங்கே சென்றது?
- உ) நிலையான சொத்துக்கள் விற்பனை செய்தவை அல்லது பங்குகள், கடன் பத்திரங்கள் வெளியீடு செய்தவை என்னவாயிற்று?

- ஊ) கடன்கள் திரும்ப செலுத்த பெறப்பட்ட மூலங்கள் யாவை?
- எ) கூடுதல் நடைமுறை முதலை எவ்வாறு நிதியளிக்கப்பட்டது? அதனை எதிர்காலத்தில் எவ்வாறு நிதியளிக்கப்படும்?

நிதி ஓட்ட அறிக்கையின் குறைபாடுகள் (Limitations of fund flow statement)

1. வருமான அறிக்கைக்கோ அல்லது இருப்பு நிலைக் குறிப்புக்கோ பதிலாக நிதி ஓட்ட அறிக்கை தயாரிக்கப்படுவதில்லை. நடைமுறை முதலில் ஏற்படும் மாற்றம் பற்றி அறியவும், கூடுதல் செய்திகள் வழங்கவும் இந்த அறிக்கை தயாரிக்கப்படுகின்றது.
2. தொடர்ச்சியாக மாற்றங்கள் ஏற்பட்டால் இந்த அறிக்கை காண்பிக்க இயலாது.
3. இது உண்மையான அறிக்கையல்ல. ஏற்கனவே தயாரிக்கப்பட்ட நிதிநிலை அறிக்கையை மறுபடியும் மாற்றி அமைக்கப்பட்டதாகும்.
4. இதை மிகவும் துல்லியமான முறையில் தயாரிக்க முடியாது.
5. நடைமுறை முதலை விட நிதி மேலாண்மைக்கே ரொக்கம் மாறுதல் மிகவும் முக்கியமானதாக விளங்குகிறது.
6. ரொக்கம் மற்றும் இறுதி இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் கடந்த கால அடிப்படையில் உள்ளதால் இதன்மூலம் தயாரிக்கப்படும் நிதி ஓட்ட அறிக்கையும் கடந்த காலத்தன்மை உடையதாகும்.

நிதி ஓட்ட அறிக்கையை தயாரிக்கும் முறை (Procedure for preparing fund flow statement)

இது நிதிநிலை அறிக்கைகளில் ஏற்படும் மாறுதல்கள் தெரிந்து கொள்வதற்கு நிதி ஓட்ட அறிக்கை தயாரிக்கப்படுகிறது. இரண்டு இருப்பு நிலை குறிப்புகளை ஒப்பிட்டுப் பார்ப்பதன் மூலம் இதை நாம் தயாரிக்கலாம். இதன் தயாரிப்பை இரண்டு பாகங்களாகப் பிரிக்கலாம்.

1. நடைமுறை முதலில் ஏற்படும் மாற்றங்களின் அட்டவணை (Procedure for Preparing fund flow Statement)

நடைமுறை முதல் என்பது நடப்பு பொறுப்புகளை விட நடப்பு சொத்துக்கள் அதிகமாக இருக்கும். இந்த அட்டவணையில் நடப்பு சொத்துக்களும், நடப்பு பொறுப்புகளும் எவ்வாறு மாறி மாறி நடைமுறை முதலை பாதிக்கிறது என்பதை விளக்குகின்றது. எனவே இரண்டு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு நாட்களுக்கிடையே நடைமுறை முதலில் ஏற்பட்ட மாற்றங்களைக் காண்பிக்க இது தயாரிக்கப்படுகிறது.

நடைமுறை முதல் = நடப்பு சொத்துக்கள் - நடப்பு பொறுப்புக்கள்

இந்த அறிக்கையை பின்வரும் கருத்துக்கள் கொண்டு தயாரிக்க வேண்டும்.

1. நடப்பு சொத்துக்கள் அதிகரித்தால் நடைமுறை முதல் அதிகரிக்கும்.
2. நடப்பு சொத்துக்கள் குறைந்தால் நடைமுறை முதல் குறைகின்றது.
3. நடப்பு பொறுப்புக்கள் அதிகரித்தால் நடைமுறை முதல் குறைகிறது.
4. நடப்பு பொறுப்புக்கள் குறைந்தால் நடைமுறை முதல் அதிகரிக்கின்றது.

சென்ற ஆண்டின் இருப்பு நிலை குறிப்பை ஒப்பிட்டு பார்க்கும் போது நடப்பு ஆண்டின் இருப்பு நிலை குறிப்பில் உள்ள நடப்பு சொத்துக்கள் அல்லது நடப்பு பொறுப்புக்கள் தொகையில் ஏற்படும் மாற்றத்தின் விளைவாக நடைமுறை முதல் அதிகரிக்கவும் குறையவும் வாய்ப்புக்கள் உண்டு.

வழி முறைகள் (Steps)

1. நடப்பு ஆண்டிலுள்ள நடப்பு சொத்துக்கள் முந்தைய ஆண்டின் நடப்பு சொத்துகளோடு

- ஒப்பிடப்பட வேண்டும். நடப்பு ஆண்டின் நடப்பு சொத்துக்கள் முந்தைய ஆண்டை விட அதிகமாக இருந்தால் அந்த கூடுதல் (+) பற்றுவைக்கப்பட வேண்டும்.
2. நடப்பு ஆண்டின் நடப்பு சொத்துக்கள் முந்தைய ஆண்டைவிட குறைவானதாக இருந்தால் அந்த குறைவு (-) வரவு வைக்கப்பட வேண்டும்.
 3. இரண்டு இருப்பு நிலை குறிப்புகளிலுள்ள அனைத்து நடப்பு சொத்துக்களும் கணக்கில் எடுக்கப்பட்டுள்ளனவா என்பதை சரிபார்த்துக் கொள்ள வேண்டும்.
 4. நடப்பு ஆண்டின் நடப்பு பொறுப்புக்கள் முந்தைய ஆண்டை விட குறைவாக இருந்தால், அந்த குறைவு (-) பற்று வைக்கப்பட வேண்டும்.
 5. நடப்பு ஆண்டின் நடப்பு பொறுப்புக்கள் முந்தைய ஆண்டை விட அதிகமாக இருந்தால், அந்த கூடுதல் (+) வரவு வைக்கப்பட வேண்டும்.
 6. பற்று மற்றும் வரவு பத்திகள் கூட்டப்பட்டு மொத்தத்தை கணக்கிட வேண்டும்.
 7. இந்த இரண்டு மொத்த தொகையும் ஒப்பிடப்பட்டால் அதன் வேறுபாடு நிகர முதலின் அதிகரிப்பு அல்லது குறைப்பு ஆகியவற்றைக் காட்டும்.
 8. நடப்பு ஆண்டின் நடப்பு முதல் முந்தைய ஆண்டின் நடப்பு முதலை விட அதிகமாயிருந்தால், இதன் கூடுதல் 'நிகர முதல் நடைமுறை கூடுதல்' (Net Increase in Working Capital) எனக் கருதப்பட்டு நிதி ஒட்ட அறிக்கையில் உள்ள பயன்பாடுகள் (Application) பக்கத்தில் காட்டப்பட வேண்டும்.

நடப்பு ஆண்டின் நடப்பு முதல் முந்தைய ஆண்டின் நடப்பு முதலை விட குறைவாக இருந்தால், இதன் குறைவு 'நிகர குறைவு நடைமுறை முதல்' (Net decrease in Working Capital) எனக் கருதப்பட்டு நிதி ஒட்ட அறிக்கையில் உள்ள மூலங்கள் (Sources) பக்கத்தில் காட்டப்பட வேண்டும்.

இந்த அறிக்கையை தயார் செய்யும் போது கீழ்க்காணுபவற்றை மனதில் கொள்ள வேண்டும்.

1. நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நடப்பு பொறுப்புக்கள் மட்டும் கணக்கில் எடுக்கப்பட வேண்டும்.
2. இருப்பு நிலை குறிப்பில் காணப்படும் விபரங்கள் மட்டும் காட்டப்பட வேண்டும்.
3. கணக்கில் தொகுக்கப்படும் பிற தகவல்களை கருத்தில் கொள்ளக் கூடாது.

நடைமுறை முதலின் மாற்றங்களின் அறிக்கை அட்டவணை (Specimen of Schedule of Changes in Working Capital)

விபரங்கள்	Previous Year சென்ற ஆண்டு	Current Year நடப்பு ஆண்டு	நடைமுறை முதலின் விளைவு	
			கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
ரொக்க கையிருப்பு				
வங்கியிருப்பு				
பெறுதற்குரிய உண்டியல்				
கடனாளிகள்				
தற்காலிக முதலீடுகள்				
குறுகியகால முதலீடுகள்				

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1993 ரூ.	1994 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
ரொக்கம்	3000	4700	1700	-
கடனாளிகள்	12,000	11,500	-	500
சரக்கிருப்பு	8,000	9,000	1,000	-
மொத்தம் (அ)	23,000	25,200		
நடப்பு பொறுப்புக்கள்				
கடன்நீத்தோர்	7,000	4,500	2,500	
மொத்தம் (ஆ)	7,000	4,500		
நடைமுறை முதல் (அ.ஆ)	16,000	20,700		
நிகர முதலின் கூடுதல்	4,700	-	-	4,700
மொத்தம்	20,700	20,700	5,200	5,200

மாதிரி கணக்கு 2

ராம் லிமிடெட்டின் 31 டிசம்பரில் முடிவடையும் 1991 மற்றும் 1992ல் ஆண்டுக்கான இருப்பு நிலை குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

இருப்பு நிலைக் குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	1991		1992		சொத்துக்கள்	1991		1992	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.		
முதல் சாதாரணபங்குகள்	1,00,000	1,00,000			நிலையான சொத்துக்கள்	95,000		1,20,000	
முன்னுரிமை பங்குகள்				50,000	முதலீடுகள்	10,000			
பொதுகாப்பு	30,000	40,000			நடப்பு சொத்துக்கள்				
இலாப நட்டம்	25,000	70,000			சரக்கிருப்பு	40,000		60,000	
நடப்பு பொறுப்புக்கள்					கடனாளிகள்	20,000		40,000	
கடன்நீத்தோர்	20,000	10,000			பெறுதற்குரியமாற்றுச்சீட்டு	57,000		2,000	
கொடுபட வேண்டிய மாற்றுச்சீட்டு				2,000	முன்செலுத்தியசெலவுகள்	5,000		18,000	
மேல் வரைபற்று	3,000				ரொக்கம்	20,000		10,000	
வரிகள்	7,000	12,000			முன்பணம்செலுத்தல்கள்	10,000		40,000	
ஒதுக்கீடுமுன்மொழிந்த பங்காதயம்	10,000	16,000							
	1,95,000	3,00,000				1,95,000		3,00,000	

நடைமுறை முதலில் ஏற்படும் மாற்றத்தைக் காட்டும் அறிக்கை ஒன்றினை தயார் செய்க.

விடை

நடைமுறை முதலின் மாறுதல் குறித்த அறிக்கை

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1991 ரூ.	1992 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
சரக்கிருப்பு	40,000	60,000	20,000	-
கடனாளிகள்	20,000	40,000	20,000	-
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	5,000	2,000	-	3,000
முன் செலுத்திய செலவுகள்	5,000	18,000	13,000	-
ரொக்கம்	20,000	10,000	-	10,000
முன் பணம்	10,000	40,000	30,000	-
மொத்தம்	1,00,000	1,70,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்				
கடனீந்தோர்	20,000	10,000	10,000	-
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	-	2,000	2,000	-
மேல்வரைப்பற்று	3,000	-	3,000	-
வரிக்கான ஒதுக்கீடு	7,000	12,000	-	5,000
முன்மொழிந்த பங்காதயம்	10,000	16,000	-	6,000
மொத்தம்	40,000	40,000		
நடைமுறை முதல்	60,000	1,30,000	-	-
நடைமுறை முதல்				
நிகர அதிகரிப்பு	70,000	-	-	70,000
	1,30,000	1,30,000	96,000	96,000

மாதிரி கணக்கு 3

கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் மித்திலேஷ் குமார் கம்பெனி விமிடெட்டின் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகளிலிருந்து நடைமுறை முதல் மாறுதல் குறித்த அறிக்கை ஒன்றினை தயார் செய்க.

டிசம்பர் 31ல் முடிவடையும் 1997 மற்றும் 1998ம் ஆண்டிற்கான இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள்

பொறுப்புகள்	1997	1998	சொத்துக்கள்	1997	1998
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
சாதாரணபங்குமுதல்	1,00,000	2,00,000	நிலமும் கட்டிடமும்	2,00,000	3,00,000
கடன் பத்திரம்	2,00,000	3,00,000	இயந்திரமும் பொறிகலனும்	1,00,000	2,50,000
பொதுகாப்பு	25,000	70,000	ரொக்க கையிருப்பு	2,000	5,000
இலாபநட்ட க/கு	20,000	35,000	வங்கியிருப்பு	18,000	15,000
கடனீந்தோர்	10,000	20,000	பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	30,000
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	10,000	கடனாளிகள்	40,000	60,000
வரி ஒதுக்கீடு	13,000	35,000	முன்செலுத்திய செலவு	10,000	5,000
முன்மொழிந்த பங்காதயம்	20,000	10,000	சரக்கிருப்பு	20,000	5,000
கொடுபடவேண்டிய வட்டி	5,000	10,000	ஆரம்ப செலவுகள்	4,000	-
வங்கிமேல் வரைப்பற்று	30,000	15,000	நற்பெயர்	16,000	10,000
	4,45,000	7,10,000		4,45,000	7,10,000

விடை

நடைமுறை முதலின் மாறுதல் குறித்த அறிக்கை

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1997 ரூ.	1998 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
ரொக்க கையிருப்பு	2,000	5,000	3,000	-
வங்கியிருப்பு	18,000	15,000	-	3,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	30,000	10,000	-
கடனாளிகள்	40,000	60,000	20,000	-
முன்செலுத்திய செலவுகள்	10,000	5,000	-	5,000
சரக்கிருப்பு	20,000	5,000	-	15,000
தற்காலிக முதலீடு	15,000	30,000	15,000	-
மொத்த நடப்பு சொத்துக்கள்	1,25,000	1,50,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்				
கடன்நீதோர்	10,000	20,000	-	10,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	10,000	10,000	-
ஐயக்கடன் ஒதுக்கீடு	2,000	5,000	-	3,000
வரி ஒதுக்கீடு	13,000	35,000	-	22,000
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	20,000	10,000	10,000	-
கொடுபட வேண்டிய வட்டி	5,000	10,000	-	5,000
வங்கி மேல் வரைபடி	30,000	15,000	15,000	-
மொத்த நடப்பு பொறுப்புகள்	1,00,000	1,05,000		
நடைமுறை முதல்	25,000	45,000		
நடைமுறை முதல்				
நிகர அதிகரிப்பு	20,000	-		20,000
	45,000	45,000	83,000	83,000

குறிப்பு

1. நிகர நடைமுறை முதல் அதிகரிப்பு ரூ.20,000 நிதி ஒட்ட அறிக்கையின் பயன்பாடு பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும்.
2. முன் மொழிந்த பங்காதாயம் வரி ஒதுக்கீடு நடப்பு பொறுப்புகளாக ஊகிக்கப்பட்டுள்ளது. வரி ஒதுக்கீடு சரிகட்டுதலின் இல்லையெனில் நடப்பு பொறுப்பாக கருதப்படும்.

II. நீதியின் மூலங்களும், பயன்பாடுகளும் அறிக்கை (Statement of Sources and Applications of funds)

ஒரு குறிப்பிட்ட கால கட்டத்தில் நிதி பெறப்பட்ட மூலங்களையும் அதே காலத்தில் அந்த நிதி பயன்படுத்தப்பட்ட விதங்களையும் அதாவது பயன்பாடுகளையும் காட்டும் அறிக்கையே நிதி ஒட்ட அறிக்கையாகும். இதனை இரண்டு முறைகளில் தயாரிக்கலாம்.

- அ) அறிக்கை (Report) படிவம்.
- ஆ) கணக்கு படிவம் அல்லது T படிவம்

அ. நிதி ஓட்ட அறிக்கை (மாதிரி அறிக்கை படிவம்)
நிதியின் மூலங்கள்

ரு.

செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி (Funds from Operation)
பங்குமுதல் வெளியீடு
கடன்பத்திரங்கள் வெளியீடு
நீண்ட கால கடன்கள் எழுப்புதல்
நிலையான சொத்துக்கள் விற்பனை
வணிக சார்பற்ற வரவுகள்
நடைமுறை முதலில் குறைவு

மொத்தம்

நிதியின் பயன்பாடுகள்

செயல்பாடுகளில் இழந்த நிதி
முன்னுரிமை பங்குகள் மீட்பு
கடன்பத்திரங்கள் மீட்பு
நீண்டகால கடன்கள் திருப்பி செலுத்தியது
நிலை சொத்துக்கள் வாங்கியது
நீண்டகால முதலீடுகள் வாங்கியது
வணிக சார்பற்ற செலுத்தல்கள்
பங்காதாயம் செலுத்தியது
வரி செலுத்தியது
நடைமுறை முதலின் கூடுதல்

மொத்தம்

ஆ. கணக்கு படிவம் அல்லது T படிவம்

நிதி ஓட்ட அறிக்கை

மூலங்கள்

ரு.

பயன்பாடுகள்

ரு.

செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி
பங்குமுதல் வெளியீடு
கடன்பத்திரங்கள் வெளியீடு
நீண்டகால கடன்கள் எழுப்புதல்
நிலை சொத்துக்கள் விற்பனை
வணிக சார்பற்ற வரவுகள்
முதலீடுகள் விற்பனை
நடைமுறை முதலில் குறைவு

செயல்பாடுகளில் இழந்த நிதி
முன்னுரிமை பங்குகள் மீட்பு
கடன்பத்திரங்கள் மீட்பு
நிலைசொத்துக்கள் வாங்கியது
நீண்ட கால கடன்கள்
திரும்ப செலுத்துதல்
வணிக சார்பற்ற செலவுகள்
பங்காதாயம் செலுத்தியது
வரி செலுத்தியது
நடைமுறை முதலின் கூடுதல்

குறிப்பு

1. செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி செயல்பாடுகளில் இழந்த நிதி ஆகியவற்றை கண்டறிய சரிக்கப்பட்ட இலாப நடடக் கணக்கு (Adjusted P& A/C) தயார் செய்ய வேண்டும்.
2. முந்தைய ஆண்டைக் காட்டிலும் நடப்பு ஆண்டில் நிலையான சொத்துக்கள் குறைந்தால் அதனை விற்பனையாக கருதி மூலங்கள் பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும்.

3. நீண்ட கால கடன்கள், கடன் பத்திரங்கள், பங்குகள் ஆகியவை முந்தைய ஆண்டை விட நடப்பு ஆண்டில் அதிகமாக காணப்பட்டால் அதனை வெளியீடு செய்ததாக கருதி மூலங்கள் பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும். இவைகளை நடப்பு ஆண்டில் குறைவாக காணப்பட்டால் அந்த கடனை திரும்ப செலுத்தியதாக கருதி பயன்பாடு பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும்.

நிதி மூலங்கள் (Sources of Funds)

1. செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி (Funds from Operations)

வணிக இலாபங்கள் அல்லது செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட நிதி நிதியின் முக்கிய மூலமாகும். நிதியின் மூலத்தில் முக்கியமானது விற்பனையாகும். பொருளை விற்கும் நேரத்தில் ஏற்படும் செலவுகளுக்காக நிதி வெளியில் சென்று விடும். எனவே செயல்பாடுகளின் நிகர விளைவு நிதியின் உள்ளோட்டமாகவோ அல்லது வெளியோட்டமாகவோ அமையும்.

செயல்பாடுகளின் நிதியில், நிதி சார்பற்ற இனங்கள் பல இலாப நட்ட கணக்கில் வரவுவைக்கப்பட்டோ அல்லது பற்று வைக்கப்பட்டோ இருக்கும். இலாப நட்ட கணக்கில் பற்றிடப்படும் இனங்களுக்கு எடுத்துக்காட்டுகள்: வணிக நற்பெயர், தொடக்க செலவுகள், பங்குகள் கடன் பத்திரங்கள், கழிவுகளில் கழித்தெழுதல், காப்புகளுக்கு மாற்றுதல் போன்ற இலாப பகிர்வு, தேய்மானம் பங்காதாயம் செலுத்துதல் ஆகியவை.

செயல்பாடுகளின் நிதியை கீழ்க்காணும் இரு வழிகளில் கணக்கிடலாம்.

- அ) முதன் முறையில் ஒரு இலாப நட்டக் கணக்கு தயாரித்து அதில் நடப்பு சார்பற்ற இனங்களைக் கணக்கில் நிதி சார்ந்த இனங்களை மட்டும் கணக்கில் கொண்டுகணக்கிடலாம். இதில் வரவு பக்கம் அதிகமாக இருந்தால் புதிதாக வரும் இலாபம் இருப்பு தொகை செயல்பாடு நிதியாகவும் பற்றுப்பக்கம் அதிகமாக இருந்தால் இருப்புத் தொகை செயல்பாடுகளில் இழந்த நிதியாகவும் கருதப்படும்.
- ஆ) இரண்டாவது முறைப்படி சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட கணக்கு ஒன்றை தயாரித்து இலாப நட்ட கணக்கில் கிடைத்த நிகர இலாபம் அல்லது நிகர நஷ்டத்தின் உதவியுடன் செயல்பாடுகளின் நிதியைக் கணக்கிடலாம்.

சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட க/கு (Adjusted Profit and Loss A/C)

பற்று	வரவு
தேய்மானம்	இருப்பு கீ/கொ
பெயரளவு சொத்துக்களைக்	(இலாப நட்டக் கணக்குப்படி
கழித்தெழுதல்	தொடக்க இருப்பு)
வணிக நற்பெயர்	நிலை சொத்துக்கள் மதிப்பு உயர்வு
புனைப் பொருளரிமை	நிலை சொத்துக்கள் விற்பனையில்
வணிகக் குறிகள்	இலாபம்
தொடக்க செலவுகள்	பெற்ற பங்காதாயம்
இலாபப் பகிர்வு	கூடுதல் ஒதுக்குகள் மாற்றப்பட்டவை
பொது காப்பிற்கு மாற்றம்	செல்பாடுகளிலிருந்து நிதி
தீர்வு நிதிக்கு மாற்றம்	
வரி ஒதுக்கீடு	
நிலை சொத்து விற்பனையில் நஷ்டம்	
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	
இடைக்கால பங்காதாயம்	
இருப்பு கீ/இ	

(இலாப நட்ட கணக்குப்படி இறுதி
இருப்பு) -----

செயல்பாடுகளின் நிதியை வியாபார இலாபம் (Trading Profit) எனவும் கூறலாம். இலாப நட்ட கணக்கில் பற்று பக்கமானது வரவு பக்கத்தை விட அதிகமாக இருந்தால் அதுவே செயல்பாடுகளிலிருந்து வரும் நிதி (Funds from Operation) எனப்படும். அது போல இலாப நட்டக் கணக்கில் பற்று பக்கமானது வரவு பக்கத்தை விட குறைவாக இருந்தால் அது செயல்பாடுகளில் இழந்து விட்ட நிதி (Funds lost in Operation)

கீழ்காணுமாறு ஏற்கனவே தயாரிக்கப்பட்ட இலாப நட்டக் கணக்கின் இலாபத்தில் தொடங்கி நடப்பு சார்பற்ற (Non-operating) இனங்களை அவற்றின் தன்மைக்கு ஏற்றவாறு கூட்டியோ அல்லது குறைத்தோ செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதியை கணக்கிடலாம்.

செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி கணக்கிடும் முறை (Calculation of funds from operation)

இலாப நட்ட கணக்கின் இறுதி இருப்பு

கூட்டு: நடப்பு சார்பற்ற இனங்கள் (ஏற்கனவே இலாப நட்ட கணக்கில் பற்று வைக்கப்பட்டது)

1. நிலைச் சொத்துக்களின் தேய்மானம்
2. வணிக நற்பெயர், தொடக்க செலவுகள் பங்கு, கடன்பத்திர கழிவு போக்கெழுத்து
3. பொது காப்புக்கு ஒதுக்கு
4. நிலை சொத்துக்களின் விற்பனை நட்டம்.
5. இடைக்கால பங்காதாயம்.
6. முன் மொழிந்த பங்காதாயம்.
7. வரி ஒதுக்கீடு

கழி: நடப்பு சார்பற்ற இனங்கள் (ஏற்கனவே இலாப நட்ட கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்டது)

1. இலாப நட்டக் கணக்கின் ஆரம்ப இருப்பு
2. பெற்ற பங்காதாயம்
3. நிலை சொத்துக்கள் விற்பனையின் இலாபம்

இதில் கூட்ட வேண்டிய இனங்கள் அதிகமாக இருந்தால் செயல்பாட்டு நிதி எனவும் கழிக்க வேண்டிய இனங்கள் அதிகமாக இருந்தால் செயல்பாட்டு இழந்த நிதி எனவும் கருதப்படும்.

2. பங்குமுதல் வெளியீடு (Issue of Shares)

பங்கு வெளியீட்டின் நிகர வரவு நீதி மூலமாக எடுத்துக் கொள்ளப்படும். இதன் பொருள் பங்குகள் முனைமத் தொகையுடன் வெளியிடப்பட்டால், பங்கு முதல் தொகையுடன் முனைம தொகையும் சேர்ந்து மூலமாகும்.

3. கடன் பத்திரங்கள் வெளியீடு (Issue of debentures)

கடன் பத்திரங்கள் வெளியீடு ரொக்கத்தை அதிகரிக்கும். எனவே இதன் நிகர வரவு நிதியின் மூலமாகும். எனினும் நடப்பு சார்பான சொத்து அல்லாமல் வேறு மாறுபாடுகளுக்கு கடன் பத்திரங்கள் வெளியிடப்பட்டால் அது நிதிமீட்ட உள்னோட்டம் ஆகாது.

4. நீண்ட கால கடன் எழுப்புதல் (Raising of long term Loans)

நீண்ட கால கடன்கள் எழுப்பப்பட்டால் அது நிதியின் உள்னோட்டமாகும். இது நீண்ட கால

வைப்புகள் வடிவத்திலோ, அடைமான கடன்களாகவோ இருக்கலாம். நடைமுறை முதல் அதிகமானால் நிதி மூலமாகும்.

5. நிலை சொத்துக்கள் / நீண்ட கால முதலீடுகள் விற்பனை (Sale of Fixed assets / Investment)

நிலையான சொத்துக்கள், முதலீடுகள் போன்றவை விற்பனை செய்வதால், இது ஒரு நிதி மூலமாக கருதப்படும்.

6. வணிக சார்பற்ற வரவுகள் (Non-Trading receipts)

பெறப்பட்ட பங்காதாயம், வரி திரும்ப பெற்றது, வாடகை பெற்றது முதலியன வணிக சார்பற்ற வரவுகள் நிதியைக் கூட்டுவதால் நிதி உள்ளோட்டமாக கருதப்படும்.

7. நடைமுறை முதலில் குறைவு (Decrease in working capital)

நடப்பு காலத்தில் நடைமுறை முதல் குறைந்திருந்தால், அது நடைமுறை முதலிலிருந்து நிதி விடுவிக்கப்பட்டிருக்கிறது என்பதாகும். இதுவும் நிதியின் மூலமாக கருதப்பட வேண்டும்.

நிதியின் பயன்பாடுகள் (Application of funds)

1. செயல்பாடுகளில் இழந்த நிதி (Funds lost in operations)

வணிக செயல்பாடுகளில் குறிப்பிட்ட காலத்தில் சில வேளை நிதி இழக்கப்படலாம். இவ்வாறு வாணிகத்தில் இழக்கப்பட்ட நிதி நிதியின் வெளியோட்டமாகும். எனவே இது நிதியின் பயன் - பாடாக கருதப்படுகிறது.

2. நிலை சொத்துக்களை வாங்குதல் (Purchase of fixed assets)

நிலையான சொத்துக்களை வாங்குவதால், நிதி தொழிலை விட்டு வெளியே செல்கிறது. ஏனெனில் ரொக்கத்திற்கு வாங்கினால் ரொக்கம் குறைகிறது.

3. முன்னுரிமை பங்குகளை தீர்வு செய்தல் (Redemption of preference shares)

முன்னுரிமை பங்குகள் தீர்வு செய்யப்படும் போது நிதியின் வெள்ளோட்டம் இருக்கும். எனவே இது நிதியின் பயன்-பாடாக கருதப்படும்.

4. கடன் பத்திரங்கள் தீர்வு (Redemption of debentures)

கடன் பத்திரங்கள் தீர்விலும் நிதி வெளியே செல்கிறது. தீர்வில் முன்னம் அல்லது கழிவு இருந்தாலும் அது போன்று கையாள வேண்டும்.

5. நீண்ட கால கடன்களை திரும்ப செலுத்துதல் (Repayment of long term loans)

நிறுவனத்தால் பெறப்பட்ட நீண்ட காலக் கடன்கள் முதிர்வு செய்யப்படும் காலத்தில் திரும்ப செலுத்தப்படுவதை நிதியின் வெளியோட்டம் எனலாம்.

6. பங்காதாயம் / வரி செலுத்துதல் (Payment of dividend / taxes)

முன் மொழிந்த பங்காதாயமும், வரி ஒதுக்கீடும் நடப்பு சார்பற்ற பொறுப்புகளாக கருதப்பட்டால், வரி செலுத்துதலும், பங்காதாயம் செலுத்துதலும் நிதியின் பயன்பாடாகும்.

7. வணிக சார்பற்ற செலுத்தல்கள் (Non Trading Payments)

வணிக செயல்பாடுகள் தொடர்பற்ற செலவுகள் நிதியின் வெள்ளோட்டத்தை உண்டாக்கும். எனவே இவை நிதியின் பயன்பாடாக கருதப்படும்.

8. நடைமுறை முதலில் கூடுதல் (Increase in Working Capital)

நடைமுறை முதலில் அதிகமாக கிடைக்கும் தொகை நிதியின் பயன்பாடாக கருதப்படுகிறது.

கவனமாக கையாள் வேண்டிய இனங்கள் (Some points which require special care)

1. முதலீடுகள் (Investments)

நிதி ஒட்ட அறிக்கையில் முதலீடுகளைக் கையாள்வது அவற்றின் தன்மையைப் பொருத்ததாகும். அவை நடப்பு சொத்துக்களா அல்லது நிலை சொத்துக்களா என்பதைப் பொறுத்தாகும்.

அ) தற்காலிக முதலீடுகள்

மிகையான நிதி சந்தையிடத்தக்க பிணையங்களில் தற்கால முதலீடு செய்யப்பட்டால், அவை நடப்பு சொத்துக்களாக கருதப்பட்டு, நடைமுறை முதலின் மாற்றங்கள் அறிக்கையில் காட்டப்படும்.

ஆ) நீண்ட கால, நிரந்தர அல்லது நடப்பு சார்பற்ற முதலீடுகள்:

முதலீடுகள் நடப்பு சார்பற்ற தன்மையுடையவையாயின் முதலீடுகள் கணக்கு ஒன்று தயாரித்து, ஆண்டில் விற்கப்பட்ட அல்லது வாங்கப்பட்ட முதலீடுகள் அடக்க விலையையும் விற்றதில் ஏற்பட்ட இலாபத்தை அல்லது நஷ்டத்தை கண்டுபிடிக்க வேண்டும். முதலீடுகள் விற்பனையில் நஷ்டம் ஏற்பட்டால் அதை சரிக்கட்டுதல் இலாப நட்டக் கணக்கில் பற்று வைக்க வேண்டும். விற்பனை தொகை நிதி மூலமாக எடுத்துக் கொள்ளப்பட வேண்டும்.

2. வரி ஒதுக்கீடு (Provision for taxation)

வரி ஒதுக்கீடு இரு வழிகளில் கையாளப்படலாம்.

அ) நடப்பு பொறுப்பாக கருதுதல்

நிறுவனம் செலுத்த வேண்டிய வரி நடப்பு பொறுப்பாக கருதப்பட்டால் மற்ற நடப்பு பொறுப்புக்களைப் போல் நடைமுறை முதலில் மாறுதல்கள் அட்டவணைகளில் காட்டப்படும். வரிகள் கணக்கு தயாரிக்கவோ, ஆண்டில் செலுத்தப்பட்ட வரியை நிதியின் பயன்பாடாகவோ காட்டத் தேவையில்லை.

ஆ) இலாபத்தின் பகிர்வாக கருதுதல்

வரி ஒதுக்கீடு இலாபப் பகிர்வாக கருதப்பட்டால், செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி கண்டுபிடிக்கையில் சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட கணக்கில் பற்றெழுதப்படும். மேலும் செலுத்தப்பட்ட வரி நிதியின் பயன்பாடு என எடுத்துக் கொள்ளப்படும். அந்த ஆண்டில் ஏற்படுத்தப்பட்ட வரி ஒதுக்குத் தொகை அல்லது அந்த ஆண்டில் செலுத்தப்பட்ட வரித்தொகை தராமல் இருந்தால் வரி ஒதுக்கு கணக்கு ஒன்று தயாரித்து விடுபட்ட தொகையை கண்டுபிடிக்க வேண்டும்.

3. முன்மொழிந்த பங்காதாயம் (Proposed Dividend)

முன் மொழியப்பட்ட பங்காதாயம் பங்குதாரர்களுக்கு நிறுவனத்தால் அளிக்கப்பட்டால், அது நடைமுறை பொறுப்பாக எடுத்துக் கொள்ளப்படலாம். ஏனெனில் அது முன் மொழியப்பட்டதிலிருந்து குறுகிய காலத்திற்குள் செலுத்துதற்குரியதாகிய விடுகிறது. எனவே வரி ஒதுக்கீடு போன்று இதையும் இரு வழிகளில் கையாளலாம்.

அ) நடப்பு பொறுப்பாக கருதப்படுதல்

முன் மொழிந்த பங்காதாயம் நடப்பு பொறுப்பாக கருதப்படுவதால் நடைமுறை முதலில் மாற்றங்கள் அட்டவணையில் இடம் பெறும். நிதி ஒட்ட அறிக்கையில் இது இடம் பெறாது.

ஆ) இலாபப் பகிர்வாக கருதப்படுதல்

முன்மொழிந்த பங்காதாயம் இலாப பகிர்வாக கருதப்பட்டால், சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட கணக்கில் பற்றெழுதப்படும். நிதியின் பயன்பாடாக கருதப்படும். ஓர் ஆண்டில் ஏற்படுத்தப்பட்ட பங்காதாயம் அல்லது செலுத்தப்பட்ட பங்காதாயம் தராமல் இருந்தால், முன் மொழிந்த பங்காதாயம் கணக்கு ஒன்று தயாரித்து விடுபட்ட தொகையை கண்டுபிடிக்க வேண்டும்.

4. இடைக்கால பங்காதாயம் (Interim dividend)

இரண்டு ஆண்டு பொதுக் கூட்டங்களுக்கிடையே வழங்கப்படும் பங்காதாயம் இடைக்கால பங்காதாயமாகும். இதை இலாப பகிர்வாக எடுத்துக் கொண்டு இலாப நட்டக் கணக்கில் பற்றிட வேண்டும். நிதியின் பயன்பாடாக எடுத்துக் கொண்டு நிதி ஒட்ட அறிக்கையில் காட்டப்பட வேண்டும்.

தேய்மானம் ஒரு நிதி மூலமாகுமா? (Is depreciation a source of fund)

தேய்மானம் என்பது நிலையான சொத்துக்களை படிப்படியாக குறைக்கிறது. காலப்போக்கில் அதனை பயன்படுத்துவதன் மூலம் அதன் மதிப்பு குறைந்து வருவதையே தேய்மானம் என்கிறோம். தேய்மானம் ஒரு நிதி மூலமா? என்ற வாதத்திற்கு தேய்மானம் ஒரு நிதி மூலமே என பின்வரும் வாதங்கள் முன்னிடப்படுகின்றன.

அ) வருமான வரி குறைக்கும் நோக்கத்திற்காக தேய்மானம் ஒதுக்கப்படுவதால் வருமான வரி பொறுப்பு குறைக்கப்படுகிறது. எனவே தேய்மானம் ஒதுக்குவதால் மறைமுகமாக சேமிப்பு நிதி உருவாக்கப்படுகின்றது. இதனால் ரொக்க வெளியேட்டம் குறைகிறது. எனவே தேய்மான செலவின் பொருட்டு வரியில் ஏற்பட்டிருக்கும் சேமிப்புத் தொகை ஒரு நிதி மூலமாகவே கருதப்பட வேண்டும்.

எ.கா.

a)	தேய்மானம் ஒதுக்காமலிருந்தால் தேய்மானத்திற்கு முன் இலாபம்	5,00,000
	கழி: வருமான வரி 50%	2,50,000

	வரிக்குப் பின் இலாபம்	2,50,000
	செயல்பாட்டு நிதி	2,50,000
b)	தேய்மானம் ஒதுக்கப்பட்டால் தேய்மானத்திற்கு முன் இலாபம்	5,00,000
	கழி: தேய்மானம் 20%	1,00,000

		4,00,000
	கழி: வரி 50%	2,00,000

	வரிக்குப் பின் இலாபம்	2,00,000
	செயல்பாட்டு நிதி $2,00,000 + 1,00,000 = 3,00,000$ ஆக இருக்கும்.	

எனவே தேய்மானம் 1,00,000 ஒதுக்குவதால் ரூ. 50,000 செயல்பாடுகள் நிதி கூடியிருக்கிறது. எனவே தேய்மானத்தால் வரி சேமிப்பும் ரொக்க சேமிப்பும் ஏற்படுவதால் தேய்மானம் ஒரு மறைமுகமாக நிதி மூலமாகும்.

ஆ) பங்காதாயம் (Dividend)

வரி குறைக்கும் நோக்கத்திற்காக தேய்மானம் ஒதுக்குவதால் இலாபம் குறைகின்றது. தேய்மானம் அதிகமாக ஒதுக்கினால் அந்த அளவுக்கு இலாபம் குறைகின்றது. இலாபம் குறைவதால் பங்காதாய விகிதம் குறைக்கப்படுகிறது. இதனால் ரொக்க பெளியோட்டம் குறைகிறது. எனவே தேய்மானம் ஒதுக்குவதால் வரி சேமிப்பும், பங்காதாய சேமிப்பும் கிடைப்பதால் இது ஒரு நிதி மூலமாகும்.

இ) தேய்மானம் நிதியை உண்டாக்கவோ, உற்பத்தி செய்யவோ இல்லாவிட்டாலும் அது நிர்வகம் ஒரு நிதியின் சேமிப்புதான் என்பது தேய்மானத்திற்கு சாதகமான வாதமாகும். நிலை சொத்துக்களை மேலாண்மையினர் வாடகைக்குப் பெற்றிட வேண்டும். இது சொத்தை சொந்தமாக பெற்றிருப்பதால் சேமிக்கப்படுகிறது.

ஈ) சரக்கிருப்பு அடக்க விலையில் மதிப்பிடலாம். இந்த அடக்க விலையில் நிலை சொத்துக்களின் மீதான தேய்மானச் செலவு அடங்கியிருக்கும். எனவே தேய்மானத்தின் ஒரு பகுதி நடப்ப சொத்தில் சேர்க்கப்பட்டிருக்கிறது.

மாதிரி கணக்கு 4

ஆர்த்தி லிமிடெட்டின் 31 டிசம்பரில் முடிவடையும் 1997 மற்றும் 1998ல் ஆண்டிற்கான இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன. இவற்றிலிருந்து

1. நடைமுறை முதல் மாறுபடும் அறிக்கை மற்றும்
2. நிதி ஒட்ட அறிக்கை ஆகியவற்றைத் தயார் செய்து.

பொறுப்புக்கள்	1997		1998		
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	
சாதாரணபங்குமுதல்	5,00,000	7,00,000	இயந்திரமும், பொறிகளும்	4,00,000	6,45,000
கடன் பத்திரங்கள்	3,00,000	2,00,000	(அடக்க விலையில்)		
இலாப நட்ட க/கு	1,00,000	2,00,000	நிலமும் கட்டிடமும்	3,60,000	5,00,000
பொது காப்பு	30,000	50,000	கடனாளிகள்	50,000	80,000
ஐயக்கடன் காப்பு	5,000	10,000	பெறுதற்கரிய மற்றும் சீட்டு	40,000	60,000
கடன்நீத்தோர்	1,00,000	1,50,000	சரக்கிருப்பு	2,00,000	1,00,000
செலுத்தற்கரிய மாற்றுச்சீட்டு	40,000	10,000	முன்செலுத்தப்பட்ட செலவுகள்	50,000	20,000
வங்கிமேல்வரைப்பற்று	30,000	40,000	வங்கியிருப்பு	60,000	20,000
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	60,000	35,000	நற்பெயர்	10,000	-
வரி ஒதுக்கீடு	35,000	45,000	தொடக்க செலவுகள்	20,000	8,000
			பங்குபெளியிட்டதில் கழிவு	10,000	7,000
	12,00,000	14,40,000		12,00,000	14,40,000

பிறதகவல்கள்

1. ரூ.70,000 பெறுமான பொறிகளின் ரூ.10,000 என்ற விலைக்கு இந்த ஆண்டில் விற்கப்பட்டது (இதன் குவிந்த தேய்மானம் ரூ.5,000)
2. இவ்வாண்டில் செலுத்தப்பட்ட இடைக்கால பங்காதாயம் ரூ.5,000

3. இவ்வாண்டில் செலுத்தப்பட்ட வரி ரூ.30,000

நடைமுறை முதலின் மாறுதலை குறித்த அறிக்கை (Schedule of Changes in Working Capital)

விவரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1997 ரூ.	1998 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
கடனளிகள்	50,000	80,000	30,000	-
பொறுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	10,000	60,000	20,000	-
செலுத்திய	1,00,000	1,00,000	-	1,00,000
முன் செலுத்திய செலவுகள்	50,000	20,000	-	30,000
வங்கியீடு	60,000	20,000	-	40,000
மொத்த நடப்பு சொத்துக்கள் (A)	40,000	2,80,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்				
ஐயக்கடன் காப்பு	5,000	10,000	-	5,000
கடனீடுதல்	1,00,000	1,50,000	-	5,000
பொறுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	40,000	10,000	30,000	-
வங்கியீடு வலாய்ப்பு	30,000	40,000	10,000	-
மொத்த நடப்பு பொறுப்புகள் (B)	1,75,000	2,10,000		
நடைமுறை முதல் (A - B)	2,25,000	70,000		
நடைமுறை முதலின் நிகர குறைவு	-	1,55,000	1,55,000	
	2,25,000	2,25,000	2,35,000	2,35,000

குறிப்பு:

நடைமுறை முதலின் நிகர குறைவை நிதி ஒட்ட அறிக்கையின் மூலங்கள் (Sources) பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும்.

31.12.1998ம் ஆண்டில் முடிவடையும் நிதி ஒட்ட அறிக்கை

மூலங்கள்	ரூ.	பயன்பாடுகள்	ரூ.
பங்குமுதல் வெளியீடு	2,00,000	கடன்பத்திர மீட்பு	1,00,000
பொறிகலன்விற்பனை	10,000	முன் மொழிந்த பங்காதாயம்	60,000
செயல்பாட்டு நிதி	1,85,000	வரி செலுத்தியது	30,000
நடைமுறை முதல் நிகர குறைவு	1,55,000	இடைக்கால பங்காதாயம்	
		நிலமும், கட்டடமும் வாங்கியது	1,40,000
		நேர்த்திரமும், பொறிகலனும்	3,15,000
	6,50,000		6,50,000

செயல்பாட்டு நிதி கணக்கிடுதல் (Calculation of funds from operation)

சரிசெய்யப்பட்ட இலாப நட்ட கணக்கு (Adjusted Profit and Loss A/C)

பொறிகலன் தோயல்	5,000	இருப்பு கீ/கொ	
பொதுகாப்பு	20,000	(ஆரம்ப இருப்பு)	1,00,000

பொறிகலன் விற்பனையில் நஷ்டம்	55,000	பயன்பாட்டு நிதி	
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	10,000	(சரிக்கட்டிய தொகை)	2,85,000
தொடக்க செலவுகள்			
போக்கெழுத்து (20,000 - 8,000)	12,000		
பங்கு வெளியீட்டு கழிவு			
(10,000 - 7,000)	3,000		
வரி ஒதுக்கீடு	40,000		
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	35,000		
இடைக்கால பங்காதாயம்	5,000		
இருப்பு கீ/இ			
(இறுதி இருப்பு)	2,00,000		

	3,85,000		3,85,000
	-----		-----

வரி ஒதுக்கீடு க/கு

ரொக்கம் செலுத்தியது	30,000	இருப்பு கீ/கொ	
இருப்பு கீ/இ	45,000	(ஆரம்ப இருப்பு)	35,000
		இலாப நட்ட க/கு	40,000
	-----		-----
	75,000		75,000
	-----		-----

குறிப்பு :

1. வரி செலுத்தியது பயன்பாடு பக்கம் வரும் சரி ஒதுக்கீடு ரூ.40,000 இலாப நட்டக் க/கு பற்று பக்கம் வரும். சரிக்கட்டுதலில் வரும் வரி ஒதுக்கீடு இலாப பகிர்வில் வரும். எனவே இதனை நடப்பு அல்லாத பொறுப்பு ஆகக் கருத வேண்டும்.
2. முன் மொழிந்த பங்காதாயம் நடப்பு அல்லாத பொறுப்பாக கருதப்பட்டதால் சென்ற ஆண்டு பங்காதாயம் ரூ.60,000 பயன்பாட்டில் எழுதவும். நடப்பு ஆண்டு பங்காதாயம் ரூ.35,000 இலாப பகிர்வு எனக் கருதி இலாப நட்டக் க/கு பற்று பக்கத்தில் காட்ட வேண்டும்.
3. இடைக்கால பங்காதாயம் இது ஒரு சரிக்கட்டுதல். எனவே இது இரண்டு இடத்திலும் வரும். இலாப நட்டக் க/கு பற்று பக்கம், பயன்பாடு பக்கம்.

இயந்திரமும் பொறிகலனும் க/கு

இருப்பு கீ / கொ		ரொக்கம் (விற்பனை)	10,000
(ஆரம்ப இருப்பு)	4,00,000	தேயமானம்	5,000
ரொக்க கொள்முதல்		இலாப நட்ட க/கு	
(சரிக்கட்டிய தொகை)	3,15,000	(விற்பனையில் நட்டம்)	55,000
		இருப்பு கீ/இ	6,45,000
	-----		-----
	7,15,000		7,15,000
	-----		-----

பொறிகலன் நட்டத்தைக் கணக்கிடல்

பொறிகலனின் மதிப்பு		70,000
கழி: தேயமானம்		5,000

		65,000

கழி: விற்பனை	10,000

விற்பனையில் ஏற்பட்ட நட்டம் (Loss on Sale)	55,000

குறிப்பு

1. கடந்த ஆண்டை விட நடப்பு ஆண்டில் நற்பெயர் தொடக்க செலவுகள், பங்கு வெளியீட்டில் கழிவு போன்றவை குறைவாக இருந்தால் வித்தியாச தொகையை இலாப நட்ட க/கு பற்று பக்கத்தில் காட்ட வேண்டும்.
2. பொது காப்பு நடப்பு ஆண்டில் அதிகரித்தால் இலாப நட்ட க/கு பற்றுப் பக்கத்தில் காட்ட வேண்டும்.
3. பங்கு முதல் நடப்பு ஆண்டில் கூடினால் மூலம்
4. கடன் பத்திரம் நடப்பு ஆண்டில் குறைந்தால் பயன்பாடு

மாதிரி கணக்கு 5

M/s மணி அன் கோ-வின் கீழ்க்காணும் இலாப நட்டக் கணக்கிலிருந்து பயன்பாட்டு நிதியைக் கணக்கிடுக.

இலாப நட்டக் க/கு			
சம்பளங்கள்	20,000	மொத்த இலாபம்	4,00,000
கட்டணம்	6,000	பொறிகலன் விற்பனையில்	
கழிவு	4,000	இலாபம்	10,000
தள்ளுபடி கொடுத்தது	2,000	வரிதிரும்ப பெற்றது	6,000
தேயமான ஒதுக்கீடு	28,000	தள்ளுபடி பெற்றது	4,000
பொது காப்பு	40,000		
வரி ஒதுக்கீடு	20,000		
முதலீடு விற்பனையில்			
நட்டம்	10,000		
கடன்பத்திர வெளியீட்டில்			
தள்ளுபடி	4,000		
தொடக்க செலவுகள்	6,000		
விற்பனை செலவுகள்	40,000		
நிகரலாபம் கீ/இ	2,40,000		
	-----		-----
	4,20,000		4,20,000
	-----		-----

விடை

பயன்பாடு நிதியைக் கணக்கிடுதல்			
சரிக்கட்டிய இலாப நட்ட க/கு			
தேயமான ஒதுக்கீடு	28,000	பொறிகலன்	
பொதுகாப்பு	40,000	விற்பனையில் இலாபம்	10,000
வரி ஒதுக்கீடு	40,000	வரி திரும்பம்	6,000
முதலீடுகள் விற்பனையில்		தள்ளுபடி பெற்றது	4,000
நட்டம்	10,000	பயன்பாடு நிதி	
கடன்பத்திர வெளியீட்டில்		(சரிக்கட்டிய தொகை)	3,28,000
தள்ளுபடி	4,000		

தொடக்க செலவுகள்	6,000	
நிகர இலாபம்	2,40,000	

	3,48,000	3,48,000
	-----	-----

மாதிரி கணக்கு 6

முத்தையா கம்பெனியின் 1997 மற்றும் 1998ம் ஆண்டிற்கான இருப்பு நிலை குறிப்புகளிலிருந்து நிதி ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

சொத்துக்கள்	1997	1998
நிலமும் கட்டடங்களும்	2,00,000	2,50,000
இயந்திரமும் பொறிகலனும்	3,50,000	3,60,000
கடனாளிகள்	1,47,000	1,38,000
சரக்கிருப்பு	2,50,000	2,74,000
வங்கி இருப்பு	83,000	1,01,000
தொடக்க செலவுகள்	5,000	4,000
	-----	-----
	10,35,000	11,27,000
	-----	-----
பொறுப்புக்கள்	1997	1997
தொடக்க செலவுகள்	5,000	4,000
பங்குமுதல்	5,00,000	5,00,000
இலாப நட்டக் க/கு	1,50,000	2,52,000
கடன் பத்திரங்கள்	2,00,000	2,00,000
கடனீந்தோர்கள்	1,20,000	1,05,000
வராக்கடன் ஒதுக்கீடு	5,000	4,000
தேயமான ஒதுக்கீடு		
நிலமும் கட்டடமும்	30,000	34,000
இயந்திரமும் பொறிகலனும்	30,000	32,000
	-----	-----
	10,35,000	11,27,000
	-----	-----

பிற தகவல்கள்

- 1998ம் ஆண்டிற்கான இலாபங்கள் ரூ.1,52,000
- பொறிகலன் ஒன்று ரூ.7,000 மதிப்புள்ளது (போக்கெழுதிய தேயமானம் ரூ.1,000) ரூ.5,000த்திற்கு விற்கப்பட்டது)
- பங்காதாயம் கொடுத்தது ரூ.50,000

நடைமுறை முதலின் மாற்றம்

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1997 ரூ.	1998 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள் கடனாளிகள்	50,000	80,000	-	-

3. நீண்ட கால கடன்கள், கடன் பத்திரங்கள், பங்குகள் ஆகியவை முந்தைய ஆண்டை விட நடப்பு ஆண்டில் அதிகமாக காணப்பட்டால் அதனை வெளியீடு செய்ததாக கருதி மூலங்கள் பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும். இவைகளை நடப்பு ஆண்டில் குறைவாக காணப்பட்டால் அந்த கடனை திரும்ப செலுத்தியதாக கருதி பயன்பாடு பக்கத்தில் காண்பிக்க வேண்டும்.

நிதி மூலங்கள் (Sources of Funds)

1. செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி (Funds from Operations)

வணிக இலாபங்கள் அல்லது செயல்பாடுகளிலிருந்து பெறப்பட்ட நிதி நிதியின் முக்கிய மூலமாகும். நிதியின் மூலத்தில் முக்கியமானது விற்பனையாகும். பொருளை விற்கும் நேரத்தில் ஏற்படும் செலவுகளுக்காக நிதி வெளியில் சென்று விடும். எனவே செயல்பாடுகளின் நிகர விளைவு நிதியின் உள்ளோட்டமாகவோ அல்லது வெளியோட்டமாகவோ அமையும்.

செயல்பாடுகளின் நிதியில், நிதி சார்பற்ற இனங்கள் பல இலாப நட்ட கணக்கில் வரவுவைக்கப்பட்டோ அல்லது பற்று வைக்கப்பட்டோ இருக்கும். இலாப நட்ட கணக்கில் பற்றிடப்படும் இனங்களுக்கு எடுத்துக்காட்டுகள்: வணிக நற்பெயர், தொடக்க செலவுகள், பங்குகள் கடன் பத்திரங்கள், கழிவுகளில் கழித்தெழுதல், காப்புகளுக்கு மாற்றுதல் போன்ற இலாப பகிர்வு, தேய்மானம் பங்காதாயம் செலுத்துதல் ஆகியவை.

செயல்பாடுகளின் நிதியை கீழ்க்காணும் இரு வழிகளில் கணக்கிடலாம்.

- அ) முதன் முறையில் ஒரு இலாப நட்டக் கணக்கு தயாரித்து அதில் நடப்பு சார்பற்ற இனங்களைக் கணக்கில் நிதி சார்ந்த இனங்களை மட்டும் கணக்கில் கொண்டு கணக்கிடலாம். இதில் வரவு பக்கம் அதிகமாக இருந்தால் புதிதாக வரும் இலாபம் இருப்பு தொகை செயல்பாடு நிதியாகவும் பற்றுப்பக்கம் அதிகமாக இருந்தால் இருப்புத் தொகை செயல்பாடுகளில் இழந்த நிதியாகவும் கருதப்படும்.
- ஆ) இரண்டாவது முறைப்படி சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட கணக்கு ஒன்றை தயாரித்து இலாப நட்ட கணக்கில் கிடைத்த நிகர இலாபம் அல்லது நிகர நஷ்டத்தின் உதவியுடன் செயல்பாடுகளின் நிதியைக் கணக்கிடலாம்.

சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட க/கு (Adjusted Profit and Loss A/C)

பற்று	வரவு
தேய்மானம்	இருப்பு கீ/கொ
பெயரளவு சொத்துக்களைக்	(இலாப நட்டக் கணக்குப்படி
கழித்தெழுதல்	தொடக்க இருப்பு)
வணிக நற்பெயர்	நிலை சொத்துக்கள் மதிப்பு உயர்வு
புனைப் பொருளுரிமை	நிலை சொத்துக்கள் விற்பனையில்
வணிகக் குறிகள்	இலாபம்
தொடக்க செலவுகள்	பெற்ற பங்காதாயம்
இலாபப் பகிர்வு	கூடுதல் ஒதுக்குகள் மாற்றப்பட்டவை
பொது காப்பிற்கு மாற்றம்	செல்பாடுகளிலிருந்து நிதி
தீர்வு நிதிக்கு மாற்றம்	
வரி ஒதுக்கீடு	
நிலை சொத்து விற்பனையில் நஷ்டம்	
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	
இடைக்கால பங்காதாயம்	
இருப்பு கீ/இ	

**இயந்திரம் மற்றும் பொறிகலன் மீதான
தேயமான ஒதுக்கீடு க/கு**

இயந்திரம் பொறிகலனும்	1,000	இருப்பு கீ/கொ	30,000
இருப்பு கீ/இ	32,000	இலாப நட்ட க/கு	3,000
	-----		-----
	33,000		33,000
	-----		-----

மாதிரி கணக்கு 7

பாபு கம்பெனி லிமிடெட்டின் 1991 மற்றும் 1992க்கான இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புகள்	1991	1992	சொத்துக்கள்	1991	1992
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
கொடுபடவேண்டியவை	20,000	25,000	ரொக்கம்	20,000	10,000
செலுத்துதற்குரியமாற்றுச்சீட்டு	20,000	5,000	விற்கக்கூடிய ஆவணங்கள்	10,000	-
பிற நடப்பு பொறுப்புகள்	10,000	15,000	சரக்கிருப்பு	60,000	10,000
6% ஆவணங்கள்	-	30,000	பெறப்படவேண்டியவை	30,000	40,000
பொதுபங்கு	50,000	50,000	மொத்த கட்டடம்	1,00,000	1,40,000
ஒதுக்கப்பட்ட வருமானம்	80,000	1,10,000	கழி: தேய்மானம்	(40,000)	(55,000)
	1,80,000	2,35,000		1,80,000	2,35,000

நடைமுறை முதலின் மாற்றத்தைக் கணக்கிடுக.

நடைமுறை முதலின் மாற்ற அறிக்கை

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1997 ரூ.	1998 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
ரொக்கம்	20,000	10,000	-	10,000
விற்கக்கூடிய ஆவணங்கள்	10,000	-	-	10,000
பெறுதற்குரியவை	30,000	40,000	10,000	-
சரக்கிருப்பு	60,000	1,00,000	40,000	-
	1,20,000	1,50,000		
செலுத்துதற்குரிய கணக்குகள்				
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	25,000	5,000	
பிற நடப்பு பொறுப்புகள்	20,000	5,000	15,000	
	10,000	15,000	5,000	
	50,000	45,000		
நடைமுறை முதல்				
	70,000	1,05,000		
	35,000			35,000
	1,05,000	1,05,000	65,000	65,000

மாதிரி கணக்கு 8

B & N நிறுவனத்தின் கீழ்க்காணும் இருப்பு நிலை குறிப்புகளிலிருந்து நிதி ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

பொறுப்புக்கள்	1985	1986	சொத்துக்கள்	1985	1986
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
கடனீந்தோர்	40,000	44,000	ரொக்கம்	10,000	7,000
திரு. W என்பவரது கடன்	25,000	-	கடனாளிகள்	30,000	50,000
இந்தியன் வங்கியிலிருந்து			பொறிகலன்	80,000	55,000
பெறப்பட்ட கடன்	40,000	50,000	நிலம்	40,000	50,000
முதல்	1,25,000	1,53,000	கட்டடம்	35,000	60,000
	-----	-----		-----	-----
	2,30,000	2,47,000		2,30,000	2,47,000
	-----	-----		-----	-----

ரூ.10,000 பெறுமான பொறிகலன் ஒன்று ரூ.5,000த்திற்கு விற்கப்பட்டது (அதன் குவிந்த தேய்மானம் ரூ.30,000) பொறிகலனுக்கான தேய்மான ஒதுக்கீடு 31.12.1985ல் ரூ.25,000 மற்றும் 31.12.1986ல் ரூ.40,000 1986ல் ஆண்டிற்கான நிகர இலாபம் ரூ.45,000 நிதி ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க

விடை

நடைமுறை முதலின் மாற்ற அறிக்கை

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1997 ரூ.	1998 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
ரொக்கம்	10,000	7,000	-	3,000
கடனாளிகள்	30,000	50,000	20,000	-
சரக்கிருப்பு	35,000	25,000		10,000
	75,000	82,000		
கடனீந்தோர்	40,000	44,000		4,000
	40,000	44,000		
நடைமுறை முதல்	35,000	38,000		
	3,000			3,000
	38,000	38,000	20,000	20,000

நிதி ஒட்ட அறிக்கை

பொறிகலன்விற்பனை	5,000	நிலம் கொள்முதல்	10,000
இந்திவங்கியிலிருந்துகடன்	10,000	கட்டடம் கொள்முதல்	25,000
பயன்பாட்டு நிதி	65,000	எடுப்பு	17,000
		திரு.Wன் கடன் திரும்ப செலுத்தியது	25,000
		நடைமுறை முதல் அதிகம்	3,000
	-----		-----
	80,000		80,000
	-----		-----

பொறிகலன் க/கு

இருப்பு கீ/கொ	1,05,000	ரொக்கம்	5,000
		இலாப நட்டக் க/கு	2,000

	தேய்மானம்		3,000
	இருப்பு கீ/இ		95,000
	-----		-----
	1,05,000		1,05,000
	-----		-----
பொறிகலன் மீது தேய்மான ஒதுக்கீடு க/கு			
இயந்திரம்	3,000	இருப்பு கீ/இ	25,000
இருப்பு கீ/கொ	40,000	இலாப நட்ட க/கு	18,000
	-----		-----
	43,000		43,000
	-----		-----
முதல் க/கு			
எடுப்பு		இருப்பு கீ/இ	1,25,000
(சரிகட்டின் தொகை)	17,000	இலாபம்	45,000
இருப்பு கீ/இ	1,53,000		
	-----		-----
	1,70,000		1,70,000
	-----		-----
பயன்பாடு நிதி கணக்கீடு			
கூட்டு:	நிகர இலாபம்		45,000
	தேய்மானம்		18,000
	பொறிகலன் விற்பனையில் நட்டம்		2,000

	பயன்பாடு நிதி		65,000

மாதிரி கணக்கு 9

சங்கர் லிமிடேட்டின் 31.12.1989 31.12.1989, 1990ம் ஆண்டுகான இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புக்கள்	1989		சொத்துக்கள்	1989	
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்	1,00,000	1,00,000	நற்பெயர்	1,21,000	1,21,000
பொதுகாப்பு	14,000	18,000	கட்டடம்	40,000	36,000
இலாப நட்ட க/கு	16,000	13,000	பொறிகலன்	37,000	36,000
கடனீந்தோர்	8,000	5,400	முதலீடு	10,000	11,000
செலுத்துக்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	1,200	800	பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	2,000	3,200
வரி ஒதுக்கீடு	16,000	18,000	கடனாளிகள்	18,000	19,000
வராக்கடன் காப்பு	400	600	ரொக்கம்	6,600	15,200
	-----	-----		-----	-----
	1,55,600	1,55,800		1,55,600	1,55,800
	-----	-----		-----	-----

பிற தகவல்கள்

- அ) போக்கெழுதிய தேய்மானம்
கட்டடம் ரூ.4,000
பொறிகலன் ரூ.4,000

ஆ) 1990ம் ஆண்டில் வரி ஒதுக்கீடு ரூ.19,000

இ) 1990ம் ஆண்டில் இடைக்கால பங்காதாயம் செலுத்தியது ரூ.8,000

மேற்கூறிய தகவல்களிலிருந்து நடைமுறை முதல் மாற்ற அறிக்கை மற்றும் நிதி ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

நடைமுறை முதலின் மாற்ற அறிக்கை

விபரங்கள்	டிசம்பர் 31		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	1997 ரூ.	1998 ரூ.	கூடுதல்	குறைவு
நடப்பு சொத்துக்கள்				
சரக்கிருப்பு	30,000	23,400	-	6,600
பெறுவதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	2,000	3,200	1,200	-
கடனாளிகள்	18,000	19,000	1,000	-
ரொக்தம்	6,600	15,200	8,600	-
	56,600	60,800		
கடனீந்தோர்				
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	8,000	5,400	2,600	-
வராகடன் காப்பு	1,200	800	400	-
	400	600	-	200
	9,600	6,800		
நடைமுறை முதல்	47,000	54,000		
நடைமுறை முதல் அதிகம்	7,000	-	-	7,000
	54,000	54,000	13,800	13,800

நிதி ஒட்ட அறிக்கை

மூலங்கள்	ரூ.	பயன்பாடுகள்	ரூ.
பயன்பாடு நிதி	36,000	பொறிகலன் வாங்கியது	3,000
		முதலீடுகள் வாங்கியது	1,000
		வரி செலுத்தியது	17,000
		இடைக்கால பங்காதாயம் செலுத்தியது	8,000
		நடைமுறை முதல் அதிகம்	7,000
	36,000		36,000
		பொறிகலன் க/கு	
இருப்பு கீ/கொ	37,000	தேய்மானம்	4,000
ரொக்கம்		இருப்பு கீ/இ	36,000
(சரிக்கட்டப்பட்ட தொகை)	3,000		
	40,000		40,000

வரி ஒதுக்கீடு க/கு

ரொக்கம்		இருப்பு கீ/கொ	16,000
(சரிகட்டப்பட்ட தொகை)	17,000	இலாப நட்ட க/கு	19,000
இருப்பு கீ/இ	18,000		
	-----		-----
	35,000		35,000
	-----		-----

பயன்பாடு நிதி கணக்கீடு

கூட்டு:	இலாபம் நட்ட க/கு (இறுதி இருப்பு)	13,000
	வரி ஒதுக்கீடு	19,000
	பொறிகலன் மீதான தேய்மானம்	4,000
	கட்டடம் மீதான தேய்மானம்	4,000
	பொது காப்பு நிதிக்கு மாற்றப்பட்டது	4,000
	இடைக்கால பங்காதாயம்	8,000
	-----	52,000
கழி:	இலாப நட்டக் க/கு ஆரம்ப இருப்பு	16,000
	-----	-----
	பயன்பாடு நிதி	36,000
	-----	-----

பயிற்சி

1. நிதி என்ற சொல்லின் பல்வேறு கொள்கை பரிமாணங்கள் யாவை?
2. எந்த சூழ்நிலைகளில் நிதி ஒட்டம் ஏற்படுகிறது.
3. தேய்மானம் ஒரு நிதி மூலமா? விவாதிக்க.
4. நடைமுறை முதல் மாற்றத்திற்கான காரணங்கள் யாவை?
5. வேறுபடுத்திக் காட்டுக.
 - அ) இருப்பு நிலை குறிப்பும், நிதி ஒட்ட அறிக்கையும்
 - ஆ) நிதி ஒட்ட அறிக்கையும், வருமான அறிக்கையும்.
6. கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் இருப்பு நிலை குறிப்புகளிலிருந்து நடைமுறை முதலின் மாற்றத்தைக் கணக்கிடுக.

	டிசம்பர் 31.1993	டிசம்பர் 31.1994
	ரூ.	ரூ.
முதலும் பொறுப்புகளும்		
பங்குமுதல்	3,00,000	3,75,000
வியாபார கடனீந்தோர்	1,06,000	70,000
இலாப நட்ட க/கு	14,000	31,000
	-----	-----
	4,20,000	4,76,000
	-----	-----
சொத்துக்கள்		
பொறிகலன்	7,000	1,00,000
சரக்கிருப்பு	1,21,000	1,36,000

கடனாளிகள்	1,81,000	1,70,000
ரொக்கம்	48,000	70,000
	-----	-----
	4,20,000	4,20,000
	-----	-----

(விடை: நடைமுறை முதல் அதிகம் ரூ. 62,000)

7. M/s குமார் & கம்பெனியின் கீழ்காணும் இலாப நட்ட கணக்கிலிருந்து பயன்பாடு நிதியைக் கணக்கிடுக.

இலாப நட்ட க/கு

சம்பளங்கள்	1,01,000	மொத்த இலாபம்	2,00,000
கட்டணம்	3,000	இயந்திர விற்பனை	
கழிவு	2,000	மீதான இலாபம்	5,000
தள்ளுபடி கொடுத்தது	1,000	வரி திருப்பம்	3,000
தேயமான ஒதுக்கீடு	14,000	பங்காதாயம்	
பொதுகாப்பு மாற்றம்	20,000	பெற்றது	2,000
வரி ஒதுக்கீடு	10,000		
முதலீடுகள்			
விற்பனையில் நட்டம்	5,000		
கடன்பத்திர வெளியீட்டில்			
தள்ளுபடி	2,000		
தொடக்க செலவுகள்	3,000		
வியாபார செலவுகள்	20,000		
நிகர இலாபம்	1,20,000		
	-----		-----
	2,10,000		2,10,000
	-----		-----

(விடை: பயன்பாடு நிதி ரூ.1,64,000)

8. xyz லிமிடெட்டின் கீழ்காணும் இருப்பு நிலை குறிப்புகளிலிருந்து நிதி ஒட்ட அறிக்கை மற்றும் நடைமுறை மாற்ற அறிக்கையினை தயார் செய்க.

	1989	1990		1989	1990
பொறுப்புக்கள்	ரூ.	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.	ரூ.
கடனீந்தோர்	1,25,000	1,80,000	ரொக்கம்	40,000	50,000
5% கடன்பத்திரம்	2,10,000	1,00,000	கடனாளிகள்	15,000	30,000
சாதாரண பங்கு	1,00,000	2,00,000	சரக்குகள்	80,000	1,00,000
இலாப நட்ட க/கு	-	2,00,000	முதலீடுகள்(குறுகிய காலம்)	50,000	1,20,000
			நிலை சொத்துக்கள்	2,00,000	2,00,000
			இலாப நட்ட க/கு	40,000	
	-----	-----		-----	-----
	4,25,000	5,00,000		4,25,000	5,00,000
	-----	-----		-----	-----

- 1.1 993ம் ஆண்டின் இறுதி நாளில் தேயமான ஒதுக்கீடு ரூ.50,000. 1994ம் ஆண்டின் இறுதி நாளில் ரூ. 60,000. 1994ம் ஆண்டில் ரூ.30,000. பெறுமான பொறிகலன் ஒன்று ரூ. 16,000த்திற்கு விற்கப்பட்டது. (அதன் குவிந்த தேயமானம் ரூ.10,000)

(விடை: நடைமுறை முதல் அதிகம் ரூ.60,000 பயன்பாட்டு நிதி ரூ. 84,000 மூலங்களில் மொத்தம் ரூ.2,00,000. பயன்பாடுகளின் மொத்தம் ரூ.1,40,000)

9.A விமிடெட்டின் 31 டிசம்பர் 1990 மற்றும் 1991ம் ஆண்டிற்கான இருப்பு நிலைக்குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன. நிதி ஓட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

பொறுப்புக்கள்	1989	1990	சொத்துக்கள்	1989	1990
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்குமுதல்	4,50,000	4,50,000	நிலைசொத்துக்கள்	4,00,000	3,20,000
பொதுகாப்பு	3,00,000	-	முதலீடுகள்	50,000	60,000
இலாப நட்ட க/கு	56,000	68,000	சரக்கு	2,40,000	2,10,000
கடனீந்தோர்	1,68,000	1,34,000	கடனாளிகள்	2,10,000	4,55,000
வரி ஒதுக்கீடு	75,000	10,000	வங்கியிருப்பு	1,49,000	1,97,000
குறுகிய கால கடன்	-	2,70,000			
	-----	-----		-----	-----
	10,49,000	12,42,000		10,49,000	12,42,000
	-----	-----		-----	-----

பிற தகவல்கள்

1. ரூ . 8,000 பெறுமான முதலீடுகள் ரூ.8,500க்கு 1991ம் ஆண்டில் விற்கப்பட்டது.
- 2.1 1991ம் ஆண்டில் வரி ஒதுக்கீடு ரூ.9,000
- 3.1 1991ம் ஆண்டில் நிலைச் சொத்துக்களின் ரூ.10,000 பெறுமான ஒரு பகுதி ரூ.12,000த்திற்கு விற்கப்பட்டது.
- 4.1 1991ம் செலுத்திய பங்காதாயம் ரூ.40,000.



பாடம் - 4

ரொக்க ஓட்ட அறிக்கை (Cash flow Statement)

பொருள் விளக்கம் (Meaning)

ஒரு நிறுவனத்தின் நிதி நிலையில் ஏற்படும் மாற்றங்களை ரொக்க அடிப்படையில் தரும் அறிக்கையே ரொக்க ஓட்ட அறிக்கை எனப்படும். இது ரொக்க நிலையானது ஒரு காலத்திலிருந்து மற்றொரு காலத்திற்கு மாறுவதை அறிக்கையாக தருவதாகும். ஒரு நிறுவனத்தின் இரண்டு இருப்பு நிலை குறிப்புகளின் தேதிகளுக்கிடையே ரொக்க நிலையில் ஏற்படும் மாற்றங்களின் காரணங்களை சுருக்கமாக தருவதே ரொக்க ஓட்ட அறிக்கையாகும். இது ரொக்கத்தை மட்டும் கருத்தில் கொள்ளாமல் ரொக்க வருவாயின் உள்ளோட்டங்கள் (Cash inflow) ரொக்க வெளியோட்டங்கள் (Cash Outflow) ஆகியவற்றை தருகிறது. இது கடந்த கால செய்திகளையும், எதிர்கால செய்திகளையும் அடிப்படையாகக் கொண்டு தயாரிக்கப்படுகின்றது. ரொக்க உள்ளோட்டம் மற்றும் வெளியோட்டத்திற்கான காரணங்களை இது விளக்குவதோடு எதிர்கால தேவைக்கேற்ப மேலாண்மையை நடத்தி செல்ல இது உதவுகிறது. இதன் மூலம் கடனீந்தோருக்குக் கொடுக்கவேண்டிய பணம், வங்கிக் கடனைத் தீர்ப்பதற்கான பணம் மற்றும் பங்குதாரர்களுக்கு

அளிக்க வேண்டிய சகாதாயம் ஆகியவற்றை மேலாண்மை அறிவதற்கு வாய்ப்பாகிறது. ரொக்க வளங்களைத் திட்டமிடுவதன் மூலம் மேலாண்மையின் தேவைகளை அறிந்து கொண்டு அவற்றை நிறைவேற்ற தேவையான ரொக்கத்திற்கு இது வழி வகுக்கிறது. உபரியாக ரொக்கம் இருக்கும் நேரத்தில் அதை எப்படி இலாபகரமாக அல்லது உபயோகமான முறையில் பயன்படுத்தலாம் என்பதையும் இது விளக்குகிறது.

ரொக்கம்:

ஒரு நிறுவனத்தின் பொருளியல் நிலையில் ரொக்கம் என்பது மிக முக்கிய பங்கு வகுக்கிறது. மனித உடலுக்கு இரத்தம் எவ்வளவு முக்கியமானதோ, அப்படியே ரொக்கமானது ஒரு வணிக நிறுவனத்திற்கு முக்கியமானதாகும். எனவே போதுமான அளவு ரொக்க இருப்பை வைத்திருப்பது வணிக நிறுவனத்தின் அத்தியாவசியமானதாகும். ஆனால், சில நேரங்களில் நிறுவனம் இலாபகரமானதாக காணப்பட்டாலும், வரிகள், பங்காதாயம் போன்றவற்றைக் கொடுப்பது கடினமாகக் காணப்படுகிறது.

இச்சூழ்நிலையில் காரணம் என்னவென்றால்

- அ) அதிக இலாபம் ஈட்டியிருந்தாலும் அவை ரொக்கமாக கிடைப்பதில்லை அல்லது
- ஆ) இலாபமானது ரொக்கமாக கிடைக்கப் பெற்றிருப்பினும், அவை பல்வேறு காரணங்களுக்கான வடிகட்டப்பட்டோ அல்லது உபயோகப் படுத்தப்பட்டோ விடுகிறது. ரொக்கத்திற்கு இத்தகைய நிலை மாற்றமே மேலாண்மைக்கு மிக முக்கியமானதாக அமைகிறது.

ரொக்கம் என்ற சொல்லை நிதி கருத்தாய்வின் அடிப்படையில் பார்த்தால் நடைமுறை முதலில் ரொக்கம் உள்ளோட்டத்தில் அல்லது வெளியோட்டத்தில் இருக்கிறது என்பதை அறிந்து கொள்ளலாம். இக்கருத்தின் அடிப்படையில் நிதி மூலங்களில் கீழ்க்கண்டவை அடங்கும்.

1. ஏற்கனவே உள்ள பொறுப்புகளின் அதிகரிப்பு அல்லது புதிய பொறுப்புக்களை உருவாக்குதல் (Increase in existing Liability or creation of new liability)

ஏற்கனவே உள்ள பொறுப்புகள் அதிகரித்தாலும் அல்லது புதிய பொறுப்புகள் உருவாகுவதாலும், ரொக்க உள்ளோட்டம் உண்டாகிறது. இந்த பொறுப்புகள் நிலையான பொறுப்புகளாகவோ அல்லது நடப்பு பொறுப்புகளாகவோ இருக்கலாம். எடுத்துக்காட்டு: குறுகிய கால கடனீந்தோர், செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு ஆகியவை. இதன் மூலம் ரொக்க உள்ளோட்டம் உண்மையானதாகவோ அல்லது கற்பனையாகவோ இருக்கலாம். பொதுவாக நீண்ட கால பொறுப்புகளில் உள்ள படியான ரொக்கமும், நடப்பு பொறுப்புகளில் கற்பனையிலான ரொக்கமும் இருக்கும்.

2. சொத்துக்களில் குறைவு அல்லது விற்பனை

சொத்துக்கள் விற்பனையினால், ரொக்க உள்ளோட்டம் ஏற்படுகிறது. ரொக்க விற்பனை மூலம் உண்மையான ரொக்க உள்ளோட்டம் அதிகரிக்கிறது. கடனுக்கு விற்பனை செய்வதால் கற்பனையிலான உள்ளோட்டம் ஏற்படுகிறது. நடப்பு சொத்துக்களான சரக்கிருப்பு மற்றும் கடனாளிகள் மூலம் ரொக்கம் பெறுவதால் ரொக்கம் உள்ளோட்டம் அதிகரிக்கிறது.

3. வணிக சார்பற்ற வரவுகள்

பங்காதாயம் பெற்றது, வரி திரும்ப பெற்றது, வாடகை பெற்றது போன்ற வணிக சார்பற்ற வரவுகள் ரொக்க உள்ளோட்டத்தை ஏற்படுத்துகின்றன. எனவே ரொக்க ஓட்ட அறிக்கையில் உள்ளோட்டமாக காட்டப்படுகின்றன.

நிதி ஒட்ட அறிக்கைக்கும், ரொக்க ஒட்ட அறிக்கைக்கும் உள்ள வேறுபாடுகள்

நிதி ஒட்ட அறிக்கை

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை

- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| 1. | நிதி என்னும் சொல் பரவலான பொதுகருத்தை உடையது | 1. | நிதி என்னும் சொல்லின் குறுகிய பொதுக்கருத்தை உள்ளடக்கியுள்ளது. |
| 2. | நிறுவனத்தின் மத்திய, நீண்ட கால நிதி அளிப்பை திட்டமிட இது பயன்படுகிறது. | 2. | நிறுவனத்தின் குறுகிய காலரொக்க திட்டமிடுதலுக்கு இது பயன்படுகிறது. |
| 3. | இது நடைமுறை முதலை அடிப்படையாக கொண்டது. | 3. | இது ரொக்கத்தை அடிப்படையாகக் கொண்டது. |
| 4. | சரிக்கட்டலில் உள்ள பெறவேண்டிய மற்றும் வர வேண்டிய கணக்குகளை அடிப்படையாக கொண்டது. | 4. | கணக்குகள் ரொக்க அடிப்படையில் அமைந்துள்ளது. |
| 5. | நடப்பு சொத்துக்களிலும் நடப்பு பொறுப்புகளிலும் ஏற்படும் மாற்றங்களை தெரிந்து கொள்ள நடைமுறை முதலின் மாறுபாடுகள் அறிக்கை தயாரிக்கப்படுகின்றது. | 5. | இது நடைமுறை முதலின் மாற்றங்களுக்கு அறிக்கை தயாரிப்பதில்லை. |
| 6. | இரண்டு இருப்பு நிலை குறிப்பு நாட்களுக்கிடையே ஒரு தொழிலின் முதலில் ஏற்பட்ட மாற்றங்களுக்கான காரணங்களைத் தருகின்றது. | 6. | இரண்டு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு நாட்களுக்கிடையே ஒரு நடைமுறை தொழிலில் மாற்றங்களுக்கான காரணத்தை சுருக்கமாக தருகின்றது. |
| 7. | நடப்பு சொத்துக்கள் அதிகரிக்கும் போதும் நடப்பு பொறுப்புக்கள் குறையும் போதும் நடைமுறை முதல் கூடுகின்றது. | 7. | நடப்பு சொத்துக்கள் அதிகரிக்கும் போதும் (ரொக்கம் தவிர) நடப்பு பொறுப்புக்கள் குறையும் போது ரொக்கம் குறைகின்றது. (ரொக்கம் வெளியோட்டம்) |
| 8. | இவ்வறிக்கை நிதி மூலங்களையும் பயன்பாடுகளையும் காண்பிக்கும். மூலங்களுக்கும் பயன்பாடுகளுக்கும் உள்ள வித்தியாசமே நிகர கூடுதல் நிகர குறைவு கொண்ட நடைமுறை முதலாகும். | 8. | இந்த அறிக்கை ஆரம்ப ரொக்க இருப்பை எடுத்து கொண்டு அதனுடன் ரொக்க உள்ளோட்டங்களை கூட்டி பின்பு ரொக்க வெளியோட்டங்களை கழித்தால் மீதிக் தொகையே ரொக்க இறுதி இருப்பாகும். |
| 9. | நடப்பு சொத்துக்கள் குறைந்தாலோ/ நடப்பு பொறுப்புக்கள் கூடினாலோ நடைமுறை முதல் குறைகிறது. | 9. | நடப்பு சொத்துக்கள் குறைந்தாலோ/ நடப்பு பொறுப்புக்கள் கூடினாலோ ரொக்கம் அதிகரிக்கிறது. இதனால் ரொக்க உள்ளோட்டம் கூடுகிறது. |
| 10. | இதில் நடைமுறை முதலில் மாற்ற அறிக்கை, செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி மற்றும் நிதி ஒட்ட அறிக்கை தயாரிக்கப்படுகின்றன. | 10. | செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம் கணக்கிடுதல் மற்றும் ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை ஆகிய இரு அறிக்கைகள் தயாரிக்கப்படுகின்றன. |
| 11. | நிதியின் சிறந்த நிலைமையை ரொக்க நிலையின் அதிகரிப்பு என்று கூற முடியாது. | 11. | நடைமுறை முதலின் ஒரு பகுதியே ரொக்கமாகும். இவ்வறிக்கையின் ரொக்க முன்னேற்றம் நடைமுறை முதலின் முன்னேற்றத்தைக் குறிக்கிறது. |

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையின் பயன்பாடுகள் (Utility of Cash Flow Statement)

நிதி மேலாண்மைக்கு ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை மிக பயனுடையதாக காணப்படுகிறது. இது நிதி பகுப்பாய்வின் குறுகிய கால திட்டமிடுதலுக்கு ஒரு இன்றியமையாத கருவியாக அமைகிறது. ஒரு வணிக நிறுகூனம் தன்னுடைய உடனடி தேவைக்காக போதிய ரொக்கம் வைத்திருப்பதன் மூலம் நிலை சொத்துக்களை வாங்கவும் விரைவில் தீர்க்கக் கூடிய கடன்களை செலுத்தவும் இது உதவுகிறது. இதன் முக்கிய பயன்பாடுகள் பின்வருமாறு.

1. திறமையான ரொக்க மேலாண்மை

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை ரொக்க அடிப்படை கணக்கியலில் அமைவதால் ஒரு தொழிலின் ரொக்க நிலைமையை எளிதாக மதிப்பிட வழி வகுக்கிறது. இதன் மூலம் மேலாண்மை ரொக்க தேவையை திட்டமிட்டு ஒருங்கிணைந்து நிதி செயல்பாடுகளை சரியாக மேற்கொள்ள வாய்ப்புள்ளது.

2. உள் நிதி மேலாண்மைக்கு உதவுகிறது.

செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி பெறப்படும் வழிகளை ஆராய்ந்து நிதி ஒட்ட அறிக்கை மேலாண்மைக்கு தேவையான விவரங்களை அளிக்கிறது. இதன் மூலம் மேலாண்மை தனது கொள்கைகளை திட்டமிட்டு உள் நிதி மேலாண்மைக்கு உதவுகிறது.

3. ரொக்க ஒட்டத்தை அறிவித்தல்

ரொக்க ஒட்டத்தைப் பற்றிய முழுமையான தகவல்களை ரொக்க ஒட்டம் தெள்ளத் தெளிவாக விளக்குகிறது. இதன் மூலம் ரொக்கம் குறைவதற்கு அல்லது அதிகரிப்பதற்குள்ள காரணங்கள் வெளிக்கொண்டு வரப்படுகின்றன.

4. ரொக்க திட்டமிடுதலின் குறைகளையும் நிறைகளையும் அறிவித்தல்

கடந்த கால, எதிர்கால திட்டமிடப்பட்ட ரொக்க ஒட்டங்களை ஒப்பிட்டு பார்த்து அதன் வேறுபாடுகளை அறிந்து அதன் செயல்பாடுகளின் நிறைகளையும் குறைகளையும் அலசி ஆராய்ந்து நிறுவனம் உடனுக்குடன் நல்ல பயனுள்ள நடவடிக்கைகளை எடுக்க உதவுகிறது.

5. திட்டமிடுதலின் உதவி

நீண்ட கால கடன்களை திருப்பி கொடுக்கவும், நிலையான சொத்துக்களை மாற்றவும், நீண்ட கால ரொக்க திட்டமிடலுக்கு இது உதவுகிறது. நிதி திட்ட முடிவுகள் எடுப்பதற்கும் இது உதவுகிறது.

6. சிக்கலான கேள்விகளுக்கு விடையளித்தல்

நிறுவனத்தால் ரொக்கம் எவ்வாறு பயன்படுத்தப்பட்டது என்பதை கோடிட்டு காட்டி இலாபம் அதிகமாக இருந்தும் ரொக்க நிலை மோசமாக இருப்பதன் காரணம் என்ன என்பதை இவ்வறிக்கை விளக்குகிறது. மேலும் சில சிக்கலான வினாக்களுக்கும் இது விடையளிக்கிறது. உதாரணமாக நிகர இலாபம் என்ன ஆயிற்று? தேவையான இலாபம் இருந்தும் ஏன் கூடுதலான பங்காதாயம் செலுத்தப்பட முடியவில்லை? போன்ற கேள்விகளுக்கு விடையளிக்கிறது.

7. குறுகிய கால நிதி பகுப்பாய்விற்கு உதவி

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை குறுகிய கால நிதி பகுப்பாய்விற்கு மிக பயனுள்ளதாக விளங்குகின்றது. ஏனெனில் குறுகிய கால நடைமுறை முதலை விட ரொக்கத்தின் மூலமே ஒரு நிறுவன நடப்பு பொறுப்புக்களை உடனடியாக செலுத்த முடிகிறது.

8. ரொக்க நிலைக்கான காரணங்களைக் காட்டுகிறது.

இவ்வறிக்கை அதிக இலாபத்தின் மத்தியிலும் குறைந்த ரொக்க நிலைமைக்கான

காரணங்களைத் தெரிவிக்கிறது. ரொக்கத்தின் பல்வேறு பயன்பாடுகளை இது விளக்கிக் கூறுவதன் மூலம் இது தெளிவாகிறது.

9. ரொக்க இருப்பின் முக்கியத்துவத்தைக் காட்டுகிறது.

ரொக்கம் என்பது ஒரு நிறுவனத்தின் ஆன்மா மற்றும் இருதயம் போன்றது. எல்லா வர்த்தக செயல்பாடுகளுக்கும் ரொக்கம் மிக முக்கியமான ஒன்றாக அமைந்துள்ளது. எல்லோரும் ரொக்கத்தின் மேல் ஆவலுள்ளவர்கள். வாணிகத்தின் முக்கிய நோக்கமே ரொக்கம் ஈட்டுவதாகும். விற்பனை ஒரு ஆரம்பம் என்றால் ரொக்கம் ஒரு முடிவு ஆகும். எனவே இவ்வறிக்கை மிக பயனுள்ளது.

10. நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மையை வெளிகாட்டுகிறது

நிறுவனத்தின் பல்வேறு காலங்களுக்கான ரொக்க ஒட்ட அறிக்கைகளும் மற்ற நிறுவனங்களின் பல்வேறு காலங்களுக்கான ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையைப் பற்றி ஒப்பிட்டு பார்த்து நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மை நல்ல நிலையில் உள்ளதா அல்லது மோசமாக உள்ளதா? என்பதை கண்டறிய உதவுகிறது.

11. ரொக்க இயக்கத்தின் முழு செயல்பாட்டையும் இந்த அறிக்கை தருகின்றது.

12. ரொக்க திட்டத்தின் வெற்றி தோல்வியை இது காண்பிக்கிறது.

13. உண்மையான மற்றும் திட்டமிடப்பட்ட ரொக்க அறிக்கைகளின் ஒப்பீடு

இந்த ஒப்பீட்டின் மூலம் உண்மை நிகழ்வு மற்றும் திட்டமிடுதல் ஆகியவற்றிற்கிடையேயான வேறுபாடுகள் மற்றும் பற்றாக்குறை ஆகியவற்றைக் கண்டறிந்து அவற்றை நீக்கும் முறைகளை ஏற்படுத்த வழி செய்கிறது.

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையின் குறைபாடுகள் (Limitations of Cash Flow Statement)

நிதி பகுப்பாய்விற்கு, ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை நல்லதொரு கருவியாக விளங்குகிறது. இதனுடைய பயன்கள் அநேகமாயிருந்தாலும், கீழ்க்கண்ட குறைபாடுகளும் காணப்படுகின்றன.

1. ரொக்கம் என்ற சொல்லை தெளிவாக கூற முடியாது. ஏனெனில் காசோலை, முத்திரை, அஞ்சல் ஆணை போன்றவையும் ரொக்கத்தில் அடங்குகின்றன.
2. ரொக்க அறிக்கையை விட நிதி அறிக்கையே விரிவான நடைமுறை முடிவின் செயல்பாட்டையும், நிதி ஒட்டத்தையும் காண்பிக்கின்றது.
3. வருமான அறிக்கையுடன் ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையை ஒப்பிட முடியாது. ஏனெனில் வருமான அறிக்கையில் ரொக்கம் மற்றும் ரொக்கம் இல்லாத நடவடிக்கைகளும் அடக்கியுள்ளது. ஆனால் ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையின் நிகர வருமானம் மட்டுமே தெளிவுபடுத்தப்படும் என கூற இயலாது.
4. ரொக்க இருப்பைக் காட்டும் இந்த அறிக்கையானது நிறுமத்தின் உண்மையான நிறுமத் தன்மையை எடுத்துக்காட்டாது.
5. இந்த அறிக்கையானது வருமான அறிக்கைக்கு சமமாக இருப்பதில்லை ஏனெனில் வருமான அறிக்கையில் ரொக்க இனமும், ரொக்கமில்லாத இனமும் காணப்படும்.
6. பொதுவாக நிதி என்னும் சொல் நடைமுறை முதல் எனப் பொருள்படும். எனவே நிதி ஒட்ட அறிக்கை ரொக்கஒட்ட அறிக்கையை விட முழுமையான எண்ணத்தை வெளிக்காட்டுகிறது.
7. இந்த அறிக்கை ரொக்க உள்ளோட்டம் மற்றும் வெளியோட்டம் மட்டுமே காண்பிக்கின்றது. ஆனால் இதன் அருகில் உள்ள ரொக்க இனங்களை எடுத்துக் கொள்ளாததால் அது வெளிக்காட்டும் நீர்மத்தன்மையைக் குறித்து சந்தேகம் ஏற்பட வாய்ப்புள்ளது.

ரொக்க ஓட்ட அறிக்கை தயாரித்தல் (Preparation of a Cashflow Statement)

ரொக்க ஓட்ட அறிக்கையை தயாரிக்கும் போது ரொக்க மூலங்கள் மற்றும் ரொக்க பயன்பாடுகள் மட்டுமே கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்படுகின்றன. நிதி ஓட்ட அறிக்கையைப் போலவே ரொக்க ஓட்ட அறிக்கையும் தயாரிக்கப்பட வேண்டும். ஒரு நிறுவனத்தின் ரொக்க நிலையானது ஒரு காலத்திலிருந்து மற்றொரு காலத்திற்கு மாறுவதை அதன் மூலங்கள் மற்றும் பயன்பாடுகள் மூலம் அறியலாம். ஒரு நிறுவனத்தின் ரொக்க நிலையின் மீது பல்வேறு நடவடிக்கைகள் நடைபெற்று அதன் மாற்றங்களை தருவதே ரொக்க ஓட்ட அறிக்கையாகும். இலாப நட்ட க/கு, இருப்பு நிலைக்குறிப்பு மற்றும் கூடுதல் தகவல்களின் உதவியுடன் இந்த அறிக்கை தயாரிக்கப்படுகிறது. ஆரம்ப ரொக்க வங்கி கையிருப்பு ரொக்கத்துடன் ஆரம்பித்து ரொக்க உள்ளோட்டத்துடன் இதனைக்கூட்டி அதிலிருந்து ரொக்க வெளியோட்டத்தை கழித்தால் மீதி வரும் தொகையே இறுதி ரொக்க வங்கி இருப்பாகும்.

ரொக்க உள்ளோட்டங்கள் அல்லது மூலங்கள் (Cash inflows or Sources)

1. செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம் (Cash from Operation)

தொழில் செயல்பாடுகளிலிருந்து கிடைக்கும் ரொக்கம் மிக முக்கியமான ரொக்க உள்ளோட்டமாகும். ஒரு தொழில் நடவடிக்கைகளின் நிகர விளைவு நிகர இலாபமாகவோ அல்லது நிகர நஷ்டமாகவோ இருக்கலாம். இலாப நட்ட கணக்கில் காண்பிக்கும் நிகர இலாபத்தை ரொக்க சார்பற்ற இனங்களின் உதவியால் செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்த கணக்கிடலாம். ரொக்க சார்பற்ற இனங்கள் பின்வருமாறு

அ) தேய்மானம்

தேய்மானத்தால் ரொக்க வெளியோட்டம் பாதிக்காததால், தேய்மானத்தை நிகர இலாபத்துடன் சேர்த்து செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தை கணக்கிடலாம்.

ஆ) புலனாகா சொத்துக்களை கழித்தெழுதல்

நற்பெயர், தொடக்கச் செலவுகள் போன்ற செலவுகளைக் கழித்தெழுவதால் ரொக்க இருப்பை பாதிக்கா வண்ணம் நிகர இலாபம் உயர்கிறது. ஆகவே கழித்தெழுதப்பட்ட செலவுகள் இலாபத்துடன் சேர்ந்து செயல்பாடுகளில் இருந்து ரொக்கத்தை கண்டுபிடிக்கலாம்.

இ) நிலை சொத்துக்கள் விற்பதால் நஷ்டம்

நிலையான சொத்துக்களை விற்பதால் ஏற்படும் நஷ்டத்தால் ரொக்க வெள்ளோட்டம் பாதிக்காது. ஆதலால் இது இலாபத்துடன் சேர்க்கப்பட வேண்டும்.

ஈ) நிலை சொத்துக்கள் விற்பதால் இலாபம்

நிலையான சொத்துக்கள் விற்பதால் இது ரொக்க உள்ளோட்டமாக எடுத்துக் கொள்ளப்பட்டு நிகர இலாபத்திலிருந்து கழிக்கப்படுகிறது.

உ)க ாப்புகள் உருவாக்குதல்

தேவையான அளவிற்கு காப்பை இலாப நட்டக் கணக்கிற்கு மாற்றியதின் விளைவாக இது மீண்டும் இலாபத்துடன் சேர்க்கப்படுகிறது.

2. பங்குகள் வெளியீடுதல் (Issue of Shares)

ரொக்கத்திற்கு வெளியிடப்பட்ட பங்குகள் (சாதாரண அல்லது முன்னுரிமை) ரொக்க உள்ளோட்டத்தைக் குறிக்கும். உண்மையாக பெறப்பட்ட தொகை மாத்திரமே கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்படும். அதாவது முனைமம் தொகை சேர்த்துக் கொள்ளப்பட்ட பின்போ அல்லது

தள்ளுபடி தொகை கழிக்கப்பட்ட பின்னரோ உள்ள தொகை. ரொக்கத்திற்கு அல்லது வெளியிடப்பட்ட பங்குகள் சேர்த்துக் கொள்ளப்படமாட்டா.

3. கடன்பத்திரங்கள் வெளியிடுதல் (Issue of Debentures)

கடன் பத்திர வெளியீட்டில் கிடைக்கும் நிகர தொகை ரொக்க உள்ளோட்டமாகும். ரொக்கத்திற்கு அல்லாது வெளியிடப்பட்ட கடன்பத்திரங்கள் ரொக்க உள்ளோட்டமாக கருதப்படமாட்டா.

4. நீண்ட கால கடன்களை எழுப்புதல் (Raising Long Term Loans)

நிதி நிறுவனங்களிலிருந்து பெறப்படும் நீண்ட காலக் கடன்கள் ரொக்க உள்ளோட்டமாக கருதப்படும்.

5. நிலை சொத்துக்கள், முதலீடுகள் போன்றவை விற்பனை (Sale of fixed assets, investmens etc.)

நடப்பு ஆண்டில் நடப்பு அல்லாத சொத்துக்களின் விற்பனை மூலம் பெறப்படும் ரொக்கம் ரொக்க உள்ளோட்டமாக கருதப்படும்.

6. குறுகிய கால கடன்கள் (Short term borrowings)

வங்கிகளிலிருந்து பெறப்படும் குறுகிய கால கடன்கள் ரொக்க இருப்பை அதிகரிப்பதால் இவை ரொக்க உள்ளோட்டமாக கருதப்படுகிறது.

7. வியாபாரத்தில் இல்லா பெறுதல்கள் (Non-Trading Receipts)

சில சமயங்களில் வியாபாரத்தை சாரா பெறுதல்களான பங்காதாயம் பெறுதல், வாடகை பெறுதல், வரி திரும்ப பெறுதல் போன்ற வருமானங்களாலும் ரொக்க உள்ளோட்டம் ஏற்படுகிறது. எனவே இவை ரொக்க ஓட்ட அறிக்கையில் சேர்க்கப்படுகின்றன.

ரொக்க வெளியோட்டம் / பயன்பாடு (Cash outflow / Application of Cash)

1. செயல்பாடுகளில் இழந்த ரொக்கம் (Cash lost in operations)

சில நே களில் வியாபாரத்தின் நிகர விளைவு நஷ்டமாக இருந்தால் வணிக செயல்பாடுகளில் ரொக்கம் இழந்திருக்கலாம். இவ்வாறு செயல்பாடுகளில் இழந்த ரொக்கம் பயன்பாடாக கருதப்படும்.

2. நிலை சொத்துக்கள் வாங்கியது (Purchase of fixed assets)

புதிதாக நிலை சொத்துக்கள் வாங்கினாலோ பழைய சொத்துக்களை காண்பித்தாலோ பயன்படுத்தப்படும் ரொக்கம் பயன்பாடாக கருதப்படுகிறது.

3. நீண்ட கால கடன்களை திரும்ப செலுத்துதல் (Repayment of Long term Loans)

நிதி நிறுவனங்களிலிருந்து பெறப்பட்ட கடன்களை திரும்ப செலுத்துவதற்கு ரொக்கம் பயன்படுகிறது. இது ரொக்க பயன்பாடாகும்.

4. பொறுப்புக்கள் குறைவு (Discharge or decrease in Liabilities)

நடப்பு சார் அல்லது நிலை பொறுப்புக்களில் குறைவு ஏற்பட்டால் அல்லது அவை தீர்வு செய்யப்பட்டால் உள்ளபடியான அல்லது புனைவியலான ரொக்க வெளியோட்டம் ஏற்படும். உதாரணமாக மீட்பு முன்னுரிமை பங்குகள் (Redeemable Preference Shares) மீட்கப்பட்டால் இது ரொக்கம் உண்மையாக வெளியேறுவதைக் குறிக்கும். ஆனால் ஒரு பொறுப்பு மற்றொரு

பொறுப்பாக மாற்றப்பட்டால் அதாவது கடன் பத்திரங்களுக்காக பங்கு வெளியிடப்படுமானால், இது ஒரு புனைவியலான ரொக்க ஓட்டம் ஆகும்.

5. வியாபாரம் சாரா செலுத்துதல்கள் (Non-Trading Payments)

வியாபாரம் சாரா செலவுகளுக்காக ஆகும் செலுத்தல்கள் ரொக்க வெளியோட்டத்தை ஏற்படுத்தும். உதாரணமாக பங்காதாயம் கொடுத்தல், வருமான வரி செலுத்தல் ஆகியவற்றைக் கூறலாம்.

ரொக்க ஓட்ட அறிக்கை தயாரிப்பதற்கான நடைமுறை துணுக்குகள் (Some practical hints for Preparing cash flow statement)

1. பொறுப்பு அதிகரித்தல் ஒரு மூலம் அல்லது ரொக்க உள்ளோட்டம்.
2. பொறுப்பு குறைதல் ஒரு பயன்பாடு அல்லது ரொக்க வெளியோட்டம்.
3. சொத்தின் அளவு உயருதல் ஒரு பயன்பாடு அல்லது ரொக்க வெளியோட்டம்.
4. சொத்தின் அளவு குறைவது ஒரு மூலம் அல்லது ரொக்க உள்ளோட்டம்.

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தை கணக்கிடுதல் (Calculation of Cash from Operations)

a) நிதி செயல்பாடுகளிலிருந்து அல்லது நிகர இலாபத்திலிருந்து ரொக்க செயல்பாடுகளை கணக்கிடலாம். நிதி ஓட்ட அறிக்கையின் செயல்பாடுகளின் நிதியும் இதுவும் ஒன்றேயாகும். செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி அல்லது நிகர இலாபத்தை கண்டுபிடித்தவுடன் நடைமுறை முதலுக்கான மாற்றங்களை உள்ளடக்கி கீழ்காணும் விதத்தில் செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தை கணக்கிடலாம்.

செயல்பாடுகளிலிருந்து நிதி / நிகரஇலாபம்

கூட்டுக:	நடப்பு சொத்துக்களில் குறைவு	-
	நடப்பு சொத்துக்களில் அதிகம்	-
கழி:	நடப்பு சொத்துக்களில் அதிகம்	-
	நடப்பு பொறுப்புக்களில் குறைவு	-

	செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்	-

b) ரொக்க விற்பனையிலிருந்து (From Cash Sales)

ரொக்க விற்பனையிலிருந்து ரொக்க கொள்முதல் மற்றும் ரொக்க செயல்பாட்டு செலவுகள் ஆகியவற்றை கழிக்க செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம் கிடைக்கிறது. அதாவது

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம் = ரொக்க விற்பனை + ரொக்க செயல்பாட்டு செலவுகள்

மொத்த விற்பனையிலிருந்து கடன் விற்பனையை அல்லது பெறுதல்களில் அதிகம் போன்றவற்றை கழிக்க கிடைப்பது ரொக்க விற்பனையாகும். ரொக்க விற்பனையிலிருந்து ரொக்க கொள்முதலும், ரொக்க செயல்பாட்டு செலவுகள் ஆகியவற்றை கழிக்க வேண்டும். குறிப்பிடத்தக்க விபரங்கள் இல்லாவிட்டால், அனைத்து செலவுகளுமே ரொக்க செலவுகள் என ஊகிக்கப்பட வேண்டும். கொடுபட வேண்டிய மற்றும் முன் செலுத்திய செலவுகள் கொடுக்கப்பட்டோ, தெரிந்தோ இருந்தால், கொடுபட வேண்டிய செலவுகளில் குறைவோ அல்லது முன் செலுத்திய செலவுகளின் அதிகமோ அதன் தொடர்புடைய தொகையிலிருந்து கழிக்கப்பட வேண்டும். எனவே, இம்முறையின் படி செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கமானது கீழ்காணும் முறைப்படி கணக்கிடப்பட வேண்டும்.

விற்பனை

கழி: கடன் விற்பனை அல்லது பெறுதல்களுக்கான கணக்கில் அதிகரிப்பு

ரொக்க விற்பனை

கழி: ரொக்க கொள்முதல் (மொத்த கொள்முதல் - கடன் கொள்முதல் அல்லது செலுத்தல்கள் அதிகரிப்பு)

கழி: ரொக்க செயல்பாட்டு செலவுகள் (முன் செலுத்திய மற்றும் கொடுபட வேண்டிய செலவுகளை சரிக்கட்டிய பின்)

வியாபார நடவடிக்கைகளின் ரொக்கம்.

C) நிகர இலாபம் அல்லது நிகர நட்டத்திலிருந்து (From Net Profit / Net Loss)

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தை நிகர இலாபம் அல்லது நிகர நட்டத்திலிருந்து கணக்கிடலாம். இம்முறைப்படி, நிகர இலாபம் அல்லது நட்டமானது ரொக்கம் அல்லாத மற்றும் செயல்பாடுகள் சாரா செலவுகள் மற்றும் வருமானங்களைக் கொண்டு கீழ் காணும் படி கணக்கிடப்பட வேண்டும். வியாபார செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தைக் கணக்கிடுதல்.

நிகரலாபம் (கொடுக்கப்பட்டபடி)

கூட்டு: ரொக்கமில்லாத மற்றும் செயல் பாட்டில் சாரா இனங்கள் (ஏற்கனவே இலாப நட்ட கணக்கில் பற்ற வைக்கப்பட்டவை)

தேய்மானம்

காப்பு நிதிக்கு மாற்றப்பட்டவை

ஒதுக்குகளுக்கு மாற்றப்பட்டவை

நற்பெயர் போக்கெழுத்து

தொடக்க செலவுகள் போக்கெழுத்து

பிற மறைமுக சொத்துக்கள் போக்கெழுத்து

நிலை சொத்துக்களின் விற்பனை அல்லது ஒதுக்குவதன் மூலம் ஏற்படும் நட்டம்

கொடுபட வேண்டிய கணக்கின் அதிகரிப்பு

கொடுபட வேண்டிய செலவுகளின் அதிகரிப்பு

முன் செலுத்திய செலவுகளின் குறைப்பு

கழி: ரொக்க மில்லாத மற்றும் செயல்பாட்டு வகைகளை சாரா இனங்கள் (ஏற்கனவே இலாப நட்டக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்டவை)

பெறப்பட வேண்டிய கணக்குகளின் அதிகரிப்பு

கொடுபட வேண்டிய செலவுகளின் குறைவு

முன் செலுத்திய செலவுகளின் அதிகரிப்பு

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்

ரொக்க ஓட்ட படிவம் (Cash Flow Statement)

ரொக்க உள்ளோட்டம் மற்றும் ரொக்க வெளியோட்டம் ஆகியவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்டு ரொக்க ஓட்ட அறிக்கை தயாரிக்கப்படுகின்றது. இந்த அறிக்கையானது இரு முறைகளில் தயாரிக்கப்படலாம். ஒன்று அறிக்கை படிவம் அல்லது T படிவம் அல்லது தானே இருப்பு கட்டும் முறை என்று அழைக்கப்படும்.

1. அறிக்கை படிவம் (Report form)

தொடக்க இருப்பு

ரொக்க கையிருப்பு

வங்கியிருப்பு

கூட்டு: ரொக்க உள்ளோட்டம்

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்

சொத்துக்களின் விற்பனை -
 பங்குகள் வெளியீடு -
 கடன் பத்திரங்கள் வெளியீடு -
 கடன்கள்/வைப்புகள் எழுப்புதல் -
 கடனாளிகளிடமிருந்து வரவு -
 நடப்பு சொத்துக்களின் குறைவு -
 நடப்பு பொறுப்புக்களின் அதிகரிப்பு -
 வணிக சார்பற்ற வரவுகள் -
 பங்காதாயம் பெறுதல் -
 வருமான வரி திரும்ப பெறுதல் போன்றவை -

கழிக்க: ரொக்க வெளியோட்டம் -
 முன்னுரிமை பங்குகள் தீர்வு -
 கடன் பத்திரங்கள் தீர்வு -
 கடன்கள்/வைப்புகள் திரும்ப செலுத்துதல் -
 சொத்துக்கள் வாங்குவதல் -
 பங்காதாயம் செலுத்துதல் -
 வரி செலுத்துதல் -
 இடைக்கால பங்காதாயம் செலுத்துதல் -
 நடப்பு சொத்துக்களின் அதிகரிப்பு -
 நடப்பு பொறுப்புகளின் குறைப்பு-
 செயல்பாடுகளில் இழந்த ரொக்கம் -
 இறுதி இருப்பு -
 ரொக்க கையிருப்பு -
 வங்கியிருப்பு -

2. கணக்கு படிவம் அல்லது T படிவம் அல்லது தானே இருப்பு கட்டும் முறை

இம்முறையில் பற்று பக்கத்தில் தொடக்க ரொக்க இருப்பும், மூலங்களும் பற்றிடப்பட்டு, ரொக்க பயன்பாடுகளும், இறுதி ரொக்க இருப்பும் வரவு வைக்கப்பட்டு சரி கட்டப்படும். இதன் மாதிரி படிவம் பின்வருமாறு.

ரொக்க ஓட்ட அறிக்கை

தொடக்க இருப்பு	-	முன்னுரிமை பங்குகள் தீர்வு	-
ரொக்கம்	-	கடன் பத்திரங்கள் தீர்வு	-
வங்கி	-	கடன்கள் / வைப்புகள்	-
ரொக்க உள்ளோட்டம்	-	திரும்ப செலுத்துதல்	-
செயல்பாடுகளிலிருந்து	-	சொத்துக்கள் கொள்முதல்	-
ரொக்கம்	-	நடப்பு சொத்துக்கள்	-
சொத்துக்கள் விற்பனை	-	அதிகரிப்பு	-
பங்குகள் வெளியீடு	-	நடப்பு பொறுப்புக்கள்	-
கடன் பத்திரங்கள்	-	குறைவு	-
வெளியீடு	-	கடனீந்தோருக்கு	-
கடன்கள்/வைப்புகள்	-	செலுத்தல்	-
திரட்டல்	-	வணிக சார்பற்ற செலவுகள்	-

நடப்பு சொத்துக்களின் குறைவு	-	பங்காதாயம் செலுத்துதல்	-
நடப்பு பொறுப்புகளின் அதிகரிப்பு	-	வரி செலுத்துதல்	-
கடனாளிகளிடமிருந்து வரவு	-	இடைக்கால பங்காதாயம் செலுத்துதல்	-
வணிக சார்பற்ற வரவுகள்	-	செயல்பாடுகளில் இழந்த ரொக்கம்	-
பங்காதாயம் பெறுதல்	-	இறுதி இருப்பு	-
வருமான வரி திரும்ப பெறுதல்	-	ரொக்கம்	-
	-	வங்கி	-
	-----		-----
	-----		-----

குறிப்பு

1. நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நிலையான சொத்துக்களின் மதிப்பு குறைவு நடப்பு பொறுப்பு மற்றும் நீண்ட கால பொறுப்புகளின் அதிகம் - ரொக்க உள்ளோட்டம்.
2. நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நிலையான சொத்துக்களின் மதிப்பு அதிகரிப்பு.
3. நடப்பு பொறுப்பு மற்றும் நீண்டகால பொறுப்புகளின் குறைவு---- ரொக்க வெளியோட்டம்.

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தை இலாப நட்டக் கணக்கு மூலம் கணக்கிடுதல்

இலாப நட்டக் க/கு

ரொக்கம் சாரா இனங்கள் (Non Cash Items)	-	நிகர இலாபத்தில் ஆரம்ப இருப்பு -
தேய்மானம்	-	ரொக்கம் சாரா இனங்கள்
காப்புகளுக்கு மாற்றுதல்	-	நிலையான சொத்துக்கள்
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	-	விற்பனையில் இலாபம்
தொடக்க செலவுகள்	-	பங்காதாயம் பெற்றது
போக்கெழுத்து	-	வாடகை பெற்றது
கொடுக்கப்பட வேண்டிய செலவுகள் (நடப்பாண்டு)	-	வரவேண்டிய வருமானம் (நடப்பாண்டு)
முன்கூட்டி செலுத்திய செலவுகள் (சென்ற ஆண்டு)	-	முன்கூட்டியே பெற்ற வருமானம் (சென்ற ஆண்டு)
நிலையான சொத்துக்களை விற்பனை செய்ததில் ஏற்பட்ட நட்டம்	-	
பங்காதாயம் செலுத்தியது	-	
வரிகள் செலுத்தியது	-	
நிகர இலாப நட்ட இறுதி இருப்பு	-	

மாதிரி கணக்கு 1

31 டிசம்பர் 1993ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான ஜெயின் லிமிடெட்டின் நிகரஇலாபம் கீழ்க்காணும் விபரங்களை கணக்கில் எடுத்த பின் ரூ.1,00,000 என கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.

	ரூ.
பொறிகலன் விற்பனையில் நட்டம்	10,000
கட்டிடத்தின் மீது தேய்மானம்	4,000
பொறிகலன் மீது தேய்மானம்	5,000
தொடக்க செலவுகள் போக்கெழுத்து	5,000
வரி ஒதுக்கீடு	10,000
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	5,000
கட்டிட விற்பனையில் இலாபம்	8,000

செயல்பாட்டு ரொக்கத்தை கணக்கிடுக.

31 டிசம்பர் 1993ம் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான செயல்பாட்டு ரொக்கத்தைக் கணக்கிடுதல்

	ரூ.	ரூ.
இலாப நட்ட கணக்கின்படி நிகர இலாபம்		10,000
கூட்டு: பொறிகலன் விற்பனையில் நட்டம்	10,000	
கட்டிடம் மீதான தேய்மானம்	4,000	
பொறிகலன் மீதான தேய்மானம்	5,000	
தொடக்க செலவுகள் போக்கெழுத்து	5,000	
வரி ஒதுக்கீடு	10,000	
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	5,000	
	-----	39,000

கழி: கட்டிட விற்பனையில் இலாபம்	8,000	1,39,000
		8,000

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்		1,31,000

மாதிரி வினா 2

கீழ்க்காணும் இலாப நட்ட கணக்கிலிருந்து செயல்பாட்டு ரொக்கத்தை கணக்கிடுக.

31.12.1990ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கான இலாப நட்டக் க/ரூ

	ரூ.		ரூ.
சம்பளங்கள்	5,000	மொத்த இலாபம்	25,000
வாடகை	1,000	நிலம் விற்பனையில்	
தேய்மானம்	2,000	இலாபம்	5,000
இயந்திர விற்பனையில்		வருமான வரி	
நட்டம்	1,000	திரும்ப பெற்றது	3,000
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	4,000		
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	5,000		
வரி ஒதுக்கீடு	5,000		
நிகர இலாபம்	10,000		

	33,000		-----
	-----		33,000

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கத்தை கணக்கிடுதல்

நிகரஇலாபம்		10,000
கூட்டு:		
தேய்மானம்	2,000	
இயந்திர விற்பனையில் நட்டம்	1,000	
நற்பெயர் போக்கெழுதியது	4,000	
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	5,000	
வரி ஒதுக்கீடு	5,000	
	-----	17,000

		27,000
கழி:		
நில விற்பனையில் இலாபம்	5,000	
	3,000	
	-----	8,000

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்		19,000

மாதிரி கணக்கு 3

31.12.97 மற்றும் 31.12.98 ஆகிய தேதிகளிட்ட M/s XY கம்பெனியின் இருப்பு நிலை குறிப்புகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

இருப்பு நிலை குறிப்புகள்

பொறுப்புகள்	1987		1998		1987		1998	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	
கடனீந்தோர்	40,000	44,000	ரொக்கம்		10,000	7,000		
திருமதி Yன் கடன்	25,000	-	கடனாளிகள்		30,000	50,000		
இந்தியன் வங்கியிடமிருந்து			சாங்கு		35,000	25,000		
கடன்	40,000	50,000	பொறிகலன்		80,000	55,000		
முதல்	1,25,000	1,53,000	நிலம்		40,000	50,000		
			கட்டிடம்		35,000	60,000		
	-----	-----			-----	-----		
	2,30,000	2,47,000			2,30,000	2,47,000		
	-----	-----			-----	-----		

நடப்பு ஆண்டில் ரூ.10,000 பெறுமான பொறிகலன் (குவிந்த தேய்மானம் ரூ.3,000) ரூ.5,000த்திற்கு விற்கப்பட்டது. பொறிகலனுக்கு எதிரான தேய்மானம் 1-1-1997ல் ரூ.25,000 மற்றும் 31-12-1998ல் ரூ.40,000 நடப்பு ஆண்டிற்கான நிகர இலாபம் ரூ.45,000 ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

செயல்பாட்டிலிருந்து ரொக்கம் கணக்கிடுதல்

நிகரஇலாபம்		45,000
கூட்டு:		
ரொக்கம் சாரா இனங்கள்		
பொறிகலன் மீதான தேய்மானம்	18,000	
பொறிகலன் விற்பனையில் நட்டம்	2,000	
	-----	20,000

		65,000

விடை:

31.12.1998ம் ஆண்டிற்கான ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை

ரொக்க ஆரம்ப இருப்பு	10,000	ரொக்க வெளியோட்டம்	
ரொக்க உள்ளோட்டம்		கடனாளிகள் அதிகரிப்பு	20,000
சரக்கிருப்பில் குறைவு	10,000	நிலம் வாங்கியது	10,000
கடனீந்தோர் அதிகரிப்பு	4,000	கட்டடம் வாங்கியது	25,000
இந்தியன் வங்கியின் கடன்	10,000	எடுப்புகள்	17,000
பொறிகலன் விற்பனை	5,000	திருமதி வயின் கடன்	
செயல்பாட்டு ரொக்கம்	65,000	திருமப செலுத்தியது	25,000
		ரொக்க இறுதி இருப்பு	7,000
	-----		-----
	1,04,000		1,04,000
	-----		-----

செயல் குறிப்புகள்

பொறிகலன் க/கு

ஆரம்ப இருப்பு கீ/கொ	1,05,000	வங்கி (விற்பனை)	5,000
(80,000 + 25,000)		இலாப நட்ட க/கு நட்டம்	2,000
		தேயமானத்திற்கான ஒதுக்கீடு	3,000
		இருப்பு கீ/இ (இறுதி)	
		(55,000 + 40,000)	95,000
	-----		-----
	1,05,000		1,05,000
	-----		-----

தேயமானத்திற்கான ஒதுக்கீடு க/கு

பொறிகலன்	3,000	இருப்பு கீ/கொ (ஆரம்பம்)	25,000
இருப்பு கீ/கொ	40,000	இலாப நட்ட க/கு	
		(தேயமானம் சரிக்கட்டியது)	18,000
	-----		-----
	43,000		43,000
	-----		-----

குறிப்பு : தேயமானத்திற்கான ஒதுக்கீடு சரிக்கட்டுதல்களின் கொடுக்கப்பட்டதால் அதனை ஆரம்ப மற்றும் இறுதி பொறிகலன் மதிப்புடன் கூட்டிக் காண்பிக்கவும்.

கூட்டு:	ஆரம்ப முதல்	1,25,000
	நிகர இலாபம்	45,000

		1,70,000
கழி:	இறுதி முதல்	1,53,000

	எடுப்பு	17,000

மாதிரி கணக்கு 4

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள ஆனந்த சம்பெனியின் 31 டிசம்பர் 1995 மற்றும் 1996ம் ஆண்டிற்கான இருப்பு நிலை குறிப்புகளிலிருந்து ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

பொறுப்புக்கள்	1995	1996	சொத்துக்கள்	1995	1996
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்	2,00,000	2,00,000	நிலமும் கட்டிடமும்	2,00,000	1,90,000
பொது காப்பு	50,000	60,000	பொறிகலன்	1,50,000	1,69,000
இலாப நட்ட க/கு	30,500	30,600	சரக்கு	1,00,000	74,000
வங்கி கடன்	70,000	-	கடனாளிகள்	80,000	64,200
கடனீந்தோர்	1,50,000	1,35,200	ரொக்கம்	-	8,000
வரி ஒதுக்கீடு	30,000	35,000	நற்பெயர்	-	5,000
	-----	-----		-----	-----
	5,30,500	5,10,800		5,30,500	5,10,800
	-----	-----		-----	-----

பிற தகவல்கள்

1. ரூ. 23,000 பங்காதாயம் செலுத்தப்பட்டது.
2. ரூ. 50,000 பெறுமான பிற கம்பெனியின் சொத்துக்கள் வாங்கப்பட்டு பங்குகள் கொடுக்கப்பட்டன. சொத்துக்களின் விபரம் பின்வருமாறு சரக்கு ரூ.20,000 பொறிகலன் ரூ.25,000.
3. ரூ. 8,000த்திற்கான பொறிகலன் மீண்டும் வாங்கப்பட்டது.
4. பொறிகலன் மீது போக்கெழுதப்பட்ட தேய்மானம் ரூ.10,000.
5. நடப்பு ஆண்டில் செலுத்தப்பட்ட வருமான வரி ரூ.33,000.
6. பொறிகலன் விற்பனையில் ஏற்பட்ட நட்டம் ரூ.200 பொது காப்பில் போக்கெழுதப்பட்டது.

விடை:

31.12.1998ம் ஆண்டிற்கான ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை

ரொக்க ஆரம்ப இருப்பு	500	ரொக்க வெளியோட்டம்	
ரொக்க உள்ளோட்டம்		கடனாளிகள் அதிகரிப்பு	23,000
சரக்கு குறைவு	26,000	வருமான வரி செலுத்தியது	28,000
பங்கு வெளியீட்டின்		வங்கி கடன் திரும்ப	
மூலம் சரக்கு குறைவு	20,000	செலுத்தியது	70,000
கடனாளிகள் குறைப்பு	15,800	பொறிகலன் வாங்கியது	8,000
பொறிகலன் விற்பனை	1,800	கடனீந்தோர் குறைப்பு	14,800
செயல்பாட்டு ரொக்கம்	88,300	இறுதி இருப்பு	
		ரொக்கம்	600
		வங்கி	8,000
	-----		-----
	1,52,400		1,52,400
	-----		-----

செயல்முறை குறிப்புக்கள்

சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்டக் க/கு	
பங்காதாயம்	23,000
கட்டடம் மீது தேய்மானம்	10,000
தேய்மான ஒதுக்கீடு	33,000
பொது காப்பு	10,200
பொறிகலன் மீது தேய்மான க/கு	12,000
இருப்பு கீ/இ (இறுதி இருப்பு)	30,600

	30,500

	88,300

	1,18,800		1,18,800
	-----		-----

பங்குமுதல் க/கு

இருப்பு கீ/இ (இறுதி)	2,50,000	இருப்பு கீ/கொ (ஆரம்ப இருப்பு) சரக்கு பொறிகலன் நற்பெயர் (சரிகட்டியது)	2,00,000 20,000 25,000 5,000
	-----		-----
	2,50,000		2,50,000
	-----		-----

குறிப்பு : சரக்கு என்பது ரொக்க உள்ளோட்டத்தைக் குறிக்கும். எனவே அது மூலமாக கருதப்பட்டு ரொக்க உள்ளோட்டப் பக்கத்தில் காட்டப்படும்.

பொறிகலன் க/கு

இருப்பு கீ/இ பங்கு முதல் வங்கி	1,50,000 25,000 8,000	தேய்மானம் பொதுகாப்பு வங்கி (விற்பனை) இருப்பு கீ/இ	1,20,000 200 1,800 1,69,000
	-----		-----
	1,83,000		1,83,000
	-----		-----

பொதுகாப்பு க/கு

பொறிகலன் (நட்டம்) இருப்பு கீ/இ	200 60,000	இருப்பு கீ/கொ (ஆரம்ப இருப்பு) இலாப நட்டக் க/கு (சரிகட்டியது)	50,000 10,200
	-----		-----
	60,200		60,200
	-----		-----

வரி ஒதுக்கீடு க/கு

ரொக்கம் (சரிகட்டியது) இருப்பு கீ/இ	28,000 35,000	இருப்பு கீ/கொ (ஆரம்ப இருப்பு) இலாப நட்டக் க/கு	30,000 33,000
	-----		-----
	63,000		63,000
	-----		-----

மாதிரி கணக்கு 5

கீழ்க்காணும் விபரங்கள் M/s ஒமேகா லிமிடெட்டை சார்ந்தது.

இருப்பு நிலைக்குறிப்பு

	1982	1983		1982	1983
	ரூ.	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.	ரூ.
சாதாரண பங்குமுதல்	10,000	12,500	நற்பெயர்	1,000	500

முன்னுரிமை பங்குமுதல்	5,000	4,000	நுலம்	1,00,000	1,50,000
6% கடன்பத்திரங்கள்	-	3,500	இயந்திரம்	4,000	7,000
வரி ஒதுக்கீடு	500	1,000	அறைகலன்	-	500
தேய்மான ஒதுக்கீடு	1,000	1,500	கடனாளிகள்	2,000	1,000
கடனீந்தோர்	600	1,000	சரக்கு	700	2,500
முன்மொழிந்த பங்காதாயம்	600	1,000	ரொக்கம்	1,700	1,300
வங்கி மேல் வரைப்பற்று	800	1,500	தொடக்க செலவுகள்	300	200
இலாப நட்டக் க/கு	1,200	2,000			
	-----	-----		-----	-----
	19,700	28,000		19,700	28,000
	-----	-----		-----	-----

பிற தகவல்கள்

- அ) இயந்திரத்தின் மீது தேய்மானம் ரூ.1,200
ஆ) இடைக்கால பங்காதாயம் ரூ.500 வழங்கப்பட்டுள்ளது.
இ) வரி ஒதுக்கீடு ரூ.900 கூடுதலாக ஒதுக்கப்பட்டுள்ளது.
ஈ) நிறுமத்தின் நிகரலாபம் ரூ.1,200 ஆக கணக்கிடப்பட்டுள்ளது.
ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

வரி ஒதுக்கீடு க/கு			
ரொக்கம்	400	இருப்பு கீ/கொ	500
இருப்பு கீ/இ	1,000	சரிக்கட்டிய இலாப நட்ட க/இ	900
	-----		-----
	1,400		1,400
	-----		-----

தேய்மான ஒதுக்கீடு க/கு			
இயந்திர தேய்மானம்	1,200	இருப்பு கீ/கொ	1,000
இருப்பு கீ/இ	1,500	சரிக்கட்டிய இலாப நட்ட க/இ	1,700
	-----		-----
	2,700		2,700
	-----		-----

முன் மொழிந்த பங்காதாய க/கு			
ரொக்கம்	600	இருப்பு கீ/கொ	600
இருப்பு கீ/இ	1,000	சரிக்கட்டிய இலாப நட்டக் க/கு	1,000
	-----		-----
	1,600		1,600
	-----		-----

இயந்திர க/கு			
இருப்பு கீ/கொ	4,000	தேய்மானம்	1,200
ரொக்கம் (சரிக்கட்டியது)	4,200	இருப்பு கீ/இ	7,000
	-----		-----
	8,200		8,200
	-----		-----

சரிகட்டிய இலாப நட்டக் க/கு

வரி ஒதுக்கீடு	900	இருப்பு கீ/கொ	1,200
தேய்மானம்	1,700	செயல்பாட்டு நிதி	5,500
முன் மொரிந்து பங்காதாயம்	1,000		
இடைக்கால பங்காதாயம்	500		
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	500		
தொடக்க செலவுகள்			
போக்கெழுதியது	100		
இருப்பு கீ/இ	2,000		
	-----		-----
	6,700		6,700
	-----		-----

செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம் கணக்கிடுதல்

	செயல்பாட்டு நிதி		5,500
கூட்டு:	கடனீந்தோர்	400	
	வங்கி மேல்வரைப்பற்று அதிகரிப்பு	700	
	கடனாளிகள் குறைப்பு	1,000	
		-----	2,100

கழி:	சரக்கு அதிகரிப்பு		7,600
			1,800

	செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்		5,800

31.12.83ம் ஆண்டிற்கான ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை

ஆரம்ப ரொக்க இருப்பு	1,700	முன்னுரிமை பங்கு தீர்வு	1,000
பங்கு வெளியீடு	2,500	வருமான வரி செலுத்தியது	400
கடன்பத்திர வெளியீடு	3,500	பங்காதாயம் செலுத்தியது	600
செயல்பாடுகளிலிருந்து ரொக்கம்	5,800	இடைக்கால பங்காதாயம் செலுத்தியது	500
		நிலம் வாங்கியது	5,000
		இயந்திரம் வாங்கியது	4,200
		அறைகலன் வாங்கியது	500
		இறுதி ரொக்க இருப்பு	1,300
	-----		-----
	13,500		13,500
	-----		-----

குறிப்பு

நிகர இலாபம் பிற தகவல்களில் கொடுக்கப்பட்டிருந்தால், அதை கணக்கில் எடுக்க வேண்டிய அவசியம் இல்லை. ஏனென்றால் அது ஏற்கனவே சரி செய்யப்பட்டு இருப்பு நிலை குறிப்பில் காட்டப்பட்டுள்ளது.

மாதிரி கணக்கு 6

கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் ABC விமீடெட்டின் இருப்பு நிலைக்குறிப்பிலிருந்து ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

இருப்பு நிலைக்குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	1997		1998		சொத்துக்கள்	1997		1998	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
சாதாரண பங்குமுதல்	3,00,000	4,00,000			நற்பெயர்	1,00,000	80,000		
10% மீட்பு முன்னுரிமை பங்குகள்	1,50,000	1,00,000			நிலமும், கட்டடமும்	2,00,000	1,70,000		
முதல்காப்பு	-	20,000			இயந்திரம்	80,000	2,00,000		
பொதுகாப்பு	40,000	50,000			முதலீடுகள்	20,000	30,000		
இலாப நட்டக் க/கு	30,000	48,000			கடனாளிகள்	1,40,000	1,70,000		
முன் மொழிமுந்த பங்காதாயம்	42,000	50,000			சரக்கு	77,000	1,09,000		
கடனீந்தோர்	25,000	47,000			பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	30,000		
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	16,000			ரொக்ககையிருப்பு	15,000	10,000		
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்	30,000	36,000			வங்கியிருப்பு	10,000	8,000		
வரி ஒதுக்கீடு	40,000	50,000			முன் செலுத்திய செலவுகள்	2,000	1,000		
					தொடக்க செலவுகள்	13,000	9,000		
	6,77,000	6,77,000				6,77,000	6,77,000		

பிற தகவல்கள்

- 1998ம் ஆண்டில் நிலத்தின் ஒரு பகுதி விற்கப்பட்டு அதன் இலாபம் முதல் காப்பில் வரவு வைக்கப்பட்டது.
- ரூ.10,000த்திற்கு 1998ல் விற்கப்பட்ட பொறிகலன் இயந்திர கணக்கில் காட்டப்பட்டது.
- முதலீடுகள் யாவும் வியாபார முதலீடுகள், பங்காதாயமாக பெறப்பட்ட ரூ.3,000த்தில் ரூ.1,000 வாங்குவதற்கு முந்தைய இலாபமாக கருதப்பட்டு முதலீடு கணக்கில் வரவு வைக்கப்பட்டது.
- 1998ம் ஆண்டில் இடைக்கால பங்காதாயமாக ரூ.20,000 கொடுக்கப்பட்டது.

விடை:

31.12.1998ம் ஆண்டிற்கான ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை

தொகை		தொகை	
ரொக்க உள்ளோட்டம்	ரூ.	ரொக்க வெளியோட்டம்	ரூ.
ரொக்க ஆரம்ப இருப்பு	15,000	கடனாளிகள் அதிகரிப்பு	30,000
வங்கி ஆரம்ப இருப்பு	10,000	சரக்கு அதிகரிப்பு	32,000
சாதாரண பங்கு வெளியீடு	1,00,000	பெறுதற்குரிய மாற்று	
கடனீந்தோர் அதிகரிப்பு	22,000	சீட்டு அதிகரிப்பு	10,000
நிலம் விற்பனை	50,000	முன்னுரிமை பங்கு தீர்வு	50,000
பொறிகலன் விற்பனை	10,000	முன் மொழிந்த	
பங்காதாயம் விற்பனை	3,000	பங்காதாயம் (1997)	42,000
பயன்பாட்டிலிருந்து ரொக்கம்	1,80,000	செலுத்துதற்குரி மாற்று	
		சீட்டு குறைப்பு	4,000
		கொடுபட வேண்டிய செலவுகள் கொடுத்தது (1997)	30,000
		இடைக்கால பங்காதாயம்	

	கொடுத்தது	20,000	
	இயந்திரம் வாங்கியது	1,42,000	
	முதலீடுகள் வாங்கியது	11,000	
	நடப்பு ஆண்டில் முன் செலுத்திய செலவுகள்	1,000	
	நடப்பு ஆண்டில் முன் செலுத்திய செலவுகள்	1,000	
	இறுதி இருப்பு ரொக்கம்	10,000	
	வங்கி	8,000	
	-----	-----	
	3,90,0000		3,90,000
	-----		-----
	திலமும் கட்டடமும் க/கு		
இருப்பு கீ/கொ	2,00,000	வங்கி (விற்பனை)	
முதல் காப்பு (இலாபம்)	20,000	இருப்பு கீ/இ	1,70,000
	-----		-----
	2,20,000		2,20,000
	-----		-----
	இயந்திர க/கு		
இருப்பு கீ/கொ	80,000	தேய்மானம்	10,000
வங்கி (கொள் முதல்)	1,42,000	வங்கி (விற்பனை)	10,000
		இலாப நட்ட க/கு (நட்டம்)	2,000
		இருப்பு கீ/இ	2,00,000
	-----		-----
	2,22,000		2,22,000
	-----		-----
	முதலீடுகள் க/கு		
இருப்பு கீ/கொ	20,000	பங்காதாயம்	1,000
ரொக்க (வாங்கியது)	11,000	இருப்பு கீ/இ (சரிகட்டியது)	30,000
	-----		-----
	31,000		31,000
	-----		-----
	செயல்பாட்டிலிருந்து ரொக்கம்		
	சரிகட்டிய இலாப நட்ட க/கு		
பொதுகாப்பு	10,000	ஆரம்ப இருப்பு கீ/கொ	30,000
முன் மொழிந்த பங்காதாயம்(1998)	50,000	பங்காதாயம்	2,000
இடைக்கால பங்காதாயம்	20,000	பயன்பாட்டு ரொக்கம்	
வரி ஒதுக்கீடு	10,000	(சரிகட்டியது)	1,80,000
நற்பெயர் போக்கெழுத்து	20,000		
தொடக்க செலவுகள்			

போக்கெழுதியது	4,000	
முந்தைய ஆண்டின்		
முன்செலுத்திய செலவுகள்	2,000	
நடப்பு ஆண்டிற்கான		
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்	36,000	
இயந்திர விற்பனையில் நட்டம்	2,000	
இயந்திரம் மீதான தேய்மானம்	10,000	
இருப்பு கீ/இ	48,000	
	-----	-----
	2,12,000	2,12,000
	-----	-----

வரி ஒதுக்கீடு க/இ

இருப்பு கீ/இ	50,000	இருப்பு கீ/கொ இலாப நட்ட க/கு (சரிசுட்டியது)	40,000
	-----		-----
	50,000		50,000
	-----		-----

குறிப்பு

1. கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்

நடப்பு ஆண்டு	-	இலாப நட்ட க/கு	பற்றுபக்கம்
முந்தைய ஆண்டு	-	ரொக்க வெளியீயாட்டம்	

2. முன் செலுத்திய செலவுகள்

நடப்பு ஆண்டு	-	ரொக்க வெளியீயாட்டம்	
முந்தைய ஆண்டு	-	இலாப நட்ட க/கு	பற்றுபக்கம்

மாதிரி கணக்கு 7

X லிமிடெட்டின் மார்ச் 31.1995 மற்றும் 1996ம் ஆண்டுகளுக்குரிய இருப்பு நிலை குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புக்கள்	1997		1998		
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	
பங்குமுதல்	50,000	1,20,000	பொறிகலன்	70,000	90,000
பங்கு முனைமம்	-	35,500	அறைகலன்	9,000	8,100
காப்பு	28,000	33,000	சரக்கு	42,500	61,900
இலாப நட்ட க/கு	6,000	7,000	கடனாளிகள்	12,000	23,000
13% கடன்பத்திரங்கள்	30,000	-	ரொக்கம்	24,500	58,000
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	5,000	3,000	பங்குவெளியீடு செலவுகள்	-	2,000
கடனீந்தோர்	19,000	19,500	கடன் பத்திர வெளியீட்டு		
வரி ஒதுக்கீடு	13,000	15,250	செலவுகள்	500	-
முன் மொழிந்த பங்காதாயம்	7,500	10,250			
	-----	-----		-----	-----
	1,58,500	2,43,000		1,58,000	2,43,000
	-----	-----		-----	-----

கீழ்க்காணும் பிற தகவல்களும் தரப்பட்டுள்ளன.

அ) 31 மார்ச் 1996ல் முடிவடையும் ஆண்டில் கடன் பத்திரங்கள் யாவும் ரூ.10 பெறுமான 2,000 சாதாரண பங்குகளாக ரூ.5 முனைமத்தோடு மாற்றப்பட்டன.

ஆ) நடப்பு ஆண்டில் ரூ.30,000த்திற்கு பொறிகலன் வாங்கப்பட்டது. அதில் பாதி தொகை 1000 சாதாரண பங்குகள் ரூ.10 ஒவ்வொன்றும் ரூ.5 முனைமத்துடனும் மீதித்தொகை ரொக்கமாகவும் கொடுக்கப்பட்டு சரி செய்யப்பட்டன.

அ) நிதி ஒட்ட அறிக்கை ஆகியவற்றைத் தயார் செய்க. ஆ) ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை

விடை

விபரங்கள்	நடைமுறை முதலின் மாற்றங்கள்		நடைமுறை முதலின் விளைவு	
	டிசம்பர் 31		கூடுதல் ரூ.	குறைவு ரூ.
	1995 ரூ.	1996 ரூ.		
நடப்பு சொத்துக்கள்:				
சரக்கு	42,500	61,900	19,400	-
கடனாளிகள்	12,000	23,000	11,000	-
ரொக்கம்	24,500	58,000	33,500	-
மொத்தம் (A)	79,000	1,42,900		
நடப்பு பொறுப்புக்கள்:				
செலுத்துதற்குரிய பொறுச்சீட்டு	5,000	3,000	2,000	-
கடனீந்தோர்	19,000	19,500	-	500
வரி ஒதுக்கீடு	13,000	15,250	-	2,250
மொத்தம் (B)	37,000	37,750		
நடைமுறை முதல் (A-B)	42,000	1,05,150		
நடைமுறை முதலின் அதிகரிப்பு	63,150			63,150
	1,05,150	1,05,150	65,900	65,900

பொறிகலன் க/கு

இருப்பு கீ/இ	70,000	தேய்மானம் (சரிகட்டியது)	10,000
விற்பனை (வாங்கியது)	30,000	இருப்பு கீ/கொ	90,000
	1,00,000		1,00,000

அறைகலன் க/கு

இருப்பு கீ/இ	9,000	தேய்மானம் (சரிகட்டியது)	900
		இருப்பு கீ/கொ	8,100
	9,000		9,000

முன்மொழிந்த பங்காதாயம் க/கு			
ரொக்கம்	7,500	இருப்பு கீ/கொ	7,500
இருப்பு கீ/கொ	10,250	சரிகட்டிய இலாப நட்ட க/கு	10,250
	-----		-----
	17,750		17,750
	-----		-----
சரிகட்டிய இலாப நட்ட க/கு			
தேய்மானம்		இருப்பு கீ/இ	6,000
பொறிகலன்	10,000	செயல்பாட்டு நிதி	
அறைகலன்	900	(சரிகட்டியது)	27,650
காப்பு	5,000		
முன் மொழிந்த பங்காதாயம்	10,250		
கடன்பத்திர வெளியீட்டு			
செலவு	500		
இருப்பு கீ/கொ	7,000		
	-----		-----
	33,650		33,650
	-----		-----
பங்குமுதல் க/கு			
இருப்பு கீ/கொ	1,20,000	இருப்பு கீ/இ	50,000
		கடன் பத்திரதாரர்கள்	20,000
		இயந்திரம்	10,000
		பங்கு விண்ணப்ப ரொக்க	
		வெளியீடு (சரிகட்டியது)	40,000
	-----		-----
	1,20,000		1,20,000
	-----		-----
பங்கு முனைமம் க/கு			
இருப்பு கீ/இ	35,000	கடன்பத்திரதாரர்கள்	10,000
		இயந்திரம்	5,000
		பங்கு விண்ணப்ப ரொக்க	
		முனைமம் (சரிகட்டியது)	20,000
	-----		-----
	35,000		35,000
	-----		-----
நிதி ஒட்ட அறிக்கை 31.3.96ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கானது			
மூலங்கள்		ரு. பயன்பாடுகள்	ரு.
பங்கு வெளியீடு		பொறிகலன் வங்கியது	15,000
(40,000 + 20,000)		பங்கு வெளியீட்டு	
செயல்பாட்டு நிதி	27,650	செலவுகள்	2,000
		பங்காதாயம் செலுத்தியது	7,500
		நடைமுறை முதல் அதிகரிப்பு	63,150

		----- 87,650 -----	----- 87,650 -----
செயல்பாட்டு ரொக்கத்தைக் கணக்கிடுதல்			
	செயல்பாட்டு நிதி		27,650
கூட்டு:	கடனீந்தோர் அதிகரிப்பு	500	
	வரி ஒதுக்கீடு அதிகரிப்பு	2,250	2,750
		-----	-----
			30,400
கழி:	சரக்கு அதிகரிப்பு	19,400	
	கடனாளிகள் அதிகரிப்பு	11,000	
	செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு குறைப்பு	2,000	
		-----	-----
			32,400
	செயல்பாட்டில் இழந்த நிதி		2,000

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை 31.3.96ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கானது			
தொடக்க ரொக்க இருப்பு	24,500	பொறிகலன் வாங்கியது	15,000
பங்கு வெளியீடு	6,000	பங்கு வெளியீட்டு செலவுகள்	2,000
		பங்காதாயம் செலுத்தியது	7,500
		செயல்பாட்டில் இழந்த நிதி	2,000
		ரொக்க இறுதி இருப்பு	58,000
	-----		-----
	84,500		84,500
	-----		-----
பயிற்சி			
1.	ரொக்க சார்பற்ற இனங்கள் யாவை?		
2.	ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையின் நன்மைகள் யாவை?		
3.	செயல்பாட்டு ரொக்கத்தை கணக்கிடும் முறைகள் யாவை?		
4.	ரொக்க ஒட்ட அறிக்கையின் பொருள் மற்றும் முக்கியத்துவத்தை விளக்குக.		
5.	நிதி ஒட்ட அறிக்கைக்கும் ரொக்க ஒட்ட அறிக்கைக்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் யாவை? அவற்றால் மேலாண்மைக்கு கிடைக்கும் பயன்கள் யாவை?		
6.	கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து செயல்பாட்டு ரொக்கத்தைக் கணக்கிடுக.		
		31.12.94	31.12.95
கடனாளிகள்		50,000	47,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு		10,000	12,500
கடனீந்தோர்		20,000	25,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு		8,000	6,000
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்		1,000	1,200
முன் செலுத்திய செலவுகள்		800	700
வரவேண்டிய வருமானம்		600	750
முன் பெற்ற வருமானம்		300	250

நடப்பு ஆண்டில் ஈட்டிய வருமானம்

1,30,000

(விடை : செயல்பாட்டு ரொக்கம் ரூ.1,33,600)

7. 31.12.98 மற்றும் 31.12.99ம் ஆண்டிற்கான Y விமீடெட்டின் இருப்பு நிலை குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புக்கள்	1997		1998	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
பங்குமுதல்	7,000	7,400	வங்கி	900
ஆவணங்கள்	1,200	600	பெறுதற்குரியமற்றுச்சீட்டு	1,490
செலுத்துதற்குரிய கணக்கு	1,036	1,184	சரக்கு	4,920
இலாப நட்டக் க/கு	1,004	1,056	நிலம்	2,000
ஐயக்கடன் ஒதுக்கு	70	80	நற்பெயர்	1,000
	-----	-----		
	10,310	10,320		10,310
	-----	-----		10,320

பிற தகவல்கள்

- 1999ம் ஆண்டில் ரூ.350 பங்காதாயமாக கொடுக்கப்பட்டது.
- ரூ.1000த்திற்கு நிலம் வாங்கப்பட்டது.
- நடப்பு ஆண்டில் ரூ.500 நற்பெயர் போக்கெழுதப்பட்டது.
- நடப்பு ஆண்டில் ரூ.600 பெறுமான ஆவணங்கள் வாங்கப்பட்டது.

ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.
(விடை: செயல்பாட்டு ரொக்கம் ரூ.1,430; மூலங்கள் ரூ.1,830; பயன்பாடுகள் ரூ.1,950)

8. M/s X விமீடெட்டின் 1-1-94 மற்றும் 31-12-94க்கான இருப்பு நிலைக்குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புக்கள்	1-1-94		31-12-94	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
முதல்	15,000	19,000	ரொக்கம்	2,000
திருமதி சஷயிடமிருந்து பெற்ற கடன்	3,000	-	கடனாளிகள்	5,400
வங்கி கடன்	6,000	8,000	சரக்கு	4,800
கடனீந்தோர்	5,000	5,600	அறைகலன்	200
			பொறிகலன்	9,000
			நிலம்	3,600
			கட்டடம்	4,000
	-----	-----		
	29,000	32,600		29,000
	-----	-----		32,600

நடப்பு ஆண்டில் ரூ.1,200 பெறுமான பொறிகலன் (குவிந்த தேய்மானம் ரூ.400) ரூ.550க்கு விற்கப்பட்டது. தேய்மான ஒதுக்கீடு 1.1.94ல் ரூ.2,400 மற்றும் 31.12.94ல் ரூ.3,700. நடப்பு ஆண்டில் நிகர இலாபம் ரூ.6,000 ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.

(விடை: செயல்பாட்டு ரொக்கம் ரூ.7,950 ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை மொத்தம் ரூ.13,700)

9. ஒரு நிறுவனத்தின் 31 டிசம்பரில் முடிவடையும் 1997 மற்றும் 1998ம் ஆண்டுகளுக்கான இருப்பு நிலை குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புக்கள்	1997		1998		1997		1998	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
பங்குமுதல்	20,000	25,000	கட்டடங்கள்	20,000	19,000			
காப்பு	5,000	6,000	பொறிகலன்	15,000	16,900			
இலாப நட்ட க/கு	3,050	3,060	சரக்கு	10,000	7,400			
வங்கி கடன்	7,000	-	கடனாளிகள்	8,000	6,420			
கடனீந்தோர்	15,000	13,520	ரொக்கம்	50	60			
வரி ஒதுக்கீடு	3,000	3,500	வங்கி நற்பெயர்		800			
					500			
	-----	-----		-----	-----		-----	
	53,050	51,080		53,050	51,080			
	-----	-----		-----	-----		-----	

பிற தகவல்கள் :

நடப்பு ஆண்டில்

- அ) ரூ.2,300 பங்காதாயமாக செலுத்தப்பட்டது.
- ஆ) பிற நிறுவனம் ஒன்றின் சொத்துக்கள் ரூ.5,000த்திற்கு வாங்கப்பட்டது. அவற்றின் விபரம் சரக்கு ரூ.2,000 மற்றும் பொறிகலன் ரூ.2,500.
- இ) மேலும் ரூ.800க்கு பொறிகலன் வாங்கப்பட்டது.
- ஈ) பொறிகலன் மீது தேய்மானம் ரூ.1,200.
- உ) பொறிகலன் விற்பனையில் ஏற்பட்ட நட்டம் ரூ.20 காப்பு நிதியில் போக்கெழுதப்பட்டது.
- ஊ) வருமான வரி ரூ.3,300 செலுத்தப்பட்டது.
- ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை தயார் செய்க.
- (விடை: பயன்பாட்டு ரொக்கம் ரூ.8,830, ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை மொத்தம் ரூ.13,760)

10. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து a) நிதி ஒட்ட அறிக்கை மற்றும் b) ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை ஆகியவற்றை தயார் செய்க.

இருப்பு நிலைக் குறிப்பு

சாதாரண பங்கு முதல்	900	600	அறைகலன்	117	130
13% முன்னுரிமை பங்குகள்	-	200	மோட்டார்வேன்	154	80
இலாப நட்ட க/கு	110	75	முதலீடுகள்	300	260
12% கடன்பத்திரங்கள்	250	300	சரக்கு	829	800
வங்கி கடன்	75	100	கடனாளிகள்	90	109
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுசீட்டு	45	40	ரொக்கம்	143	140
கடனீந்தோர்	150	15			
வரி ஒதுக்கீடு	95	85			
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்	18	19			
	-----	-----		-----	-----
	1,643	1,534		1,643	1,534
	-----	-----		-----	-----

(விடை: நடைமுறை முதல் அதிகரிப்பு ரூ.36,000 செயல்பாட்டு நிதி ரூ.53,000. நிதி ஒட்ட அறிக்கை மொத்தம் ரூ. 3,89,000. ரொக்க ஒட்ட அறிக்கை மொத்தம் ரூ. 5,62,000.)

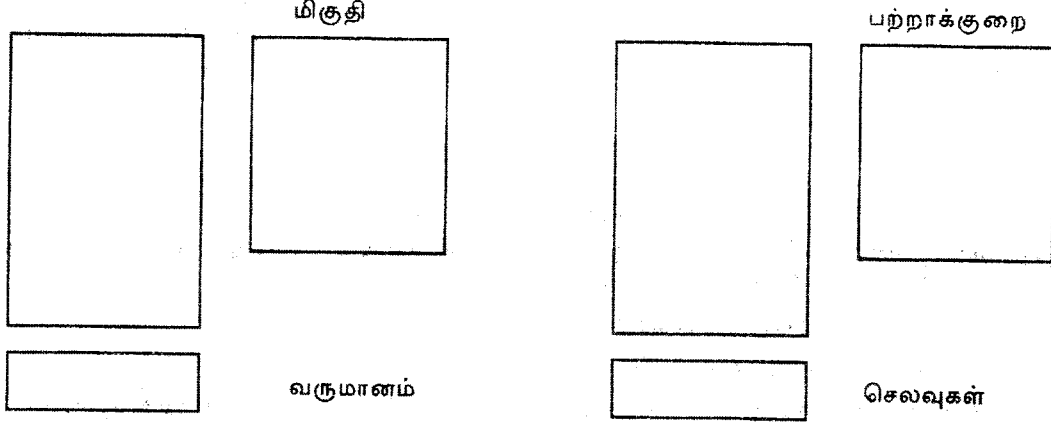


பாடம் - 5

நிதித்திட்டமும், நிதித்திட்டக் கட்டுப்பாடும்
(Budget and Budgetary Control)

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு (Budgetary Control)

பொருள் சார்ந்த நடவடிக்கைகளாக வருமானம், செலவினம், பெறுதல்கள் மற்றும் செலுத்துதல்கள் ஆகியவற்றைக் கணக்கிட்டு அவற்றின் பற்றாக்குறையை சரிக்கட்டவும், மிகுதியை முதலீடு செய்யவும் மேற்கொள்ளும் திட்டங்களைத் தீட்டுவதும் மனித இனங்களின் சாதாரண நடவடிக்கைகளாகும்.



ஒவ்வொரு வருடமும் பெப்ரவரி மாதத்தின் கடைசி பகுதியில் இந்திய மக்களும் மற்றொரு இந்திய நிதி அமைச்சரின் வருங்காலத்தில் நிறைவேற்றப்பட வேண்டிய நிதித் திட்டத்திற்கு காத்திருப்பர். அவர் தன்னுடைய நிதி திட்ட அறிக்கையில் எங்ஙனம் நிதி திரட்டப்பட வேண்டும் (வருவாய்) என்றும், எப்படி அவற்றை செலவிட வேண்டும் (செலவினம்) என்றும் குறிப்பிட்டிருப்பார். இது ஒரு நாட்டை முழுவதும் சுருதி தயாரிக்கப்படுவதால் இது தேசிய நிதி திட்டம் என்று கூறப்படுகிறது. இதே வண்ணமாக மாநில அரசாங்கங்களும் தங்களுடைய நிதித் திட்டங்களை தயார் செய்கின்றன. இது ஒரு தலைமை நிலை நிதித் திட்டமாகும். அதன்பின், இரயில்வே அமைச்சர் தன்னுடைய இரயில்வே நிதித் திட்டத்தையும், பாதுகாப்பு அமைச்சர் தன்னுடைய பாதுகாப்பு நிதித் திட்டத்தையும் என இப்படி அனைத்து துறையினரும் தங்களுடைய நிதித் திட்ட அறிக்கைகளை சமர்ப்பிப்பர். தலைமை நிலை நிதித் திட்டம் என்பது அதன் உட்கூறான எல்லா பணிகளின் நிதித் திட்டங்களையும் ஒருங்கிணைந்த சுருக்கமாகும். இந்த நிதித் திட்டம் தேசியம், வணிகம், நிறுவனம், தனிமனிதன் மற்றும் வீடு ஆகிய அனைத்திற்கும் பொருந்தும்.

நிதித் திட்டமும், நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடும் (Budgets and Budgetary Control)

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு என்பது மேலாண்மையின் பணிகளான திட்டம் தீட்டுதல் மற்றும் கட்டுப்பாடு செய்தல் ஆகியவற்றின் ஒரு முறை ஆகும். இம்முறையை செயல்படுத்த நிதித் திட்டங்களை தயார் செய்தல் அவசியமாகும். நிதிசார் திட்டங்களும் இவற்றுக்குள் உள்ளடங்குமாயின் அவற்றை ஒப்பீடு, கட்டுப்பாடு மற்றும் ஒழுங்குபடுத்துதல் ஆகியவற்றின் அடிப்படையான ஒரு 'தரம்' ஆக உபயோகப்படுத்தலாம். எனவே நிதித் திட்ட தயாரிப்பு என்பது ஒரு திட்டமிடும் பணி என்றால் நிதித் திட்ட நிர்வாகம் என்பது ஒரு கட்டுப்பாடு பணியாகும். நிதித் திட்ட கட்டுப்பாடு நிதித் திட்டத்துடன் ஆரம்பித்து கட்டுப்பாட்டில் முடிவடைகிறது.

நிதித் திட்டங்கள் (Budgets)

நிதித் திட்டங்கள் எனப்படுவன

1. நிதிசார் மற்றும் எண்ணத்திற்குட்பட்ட திட்டங்கள்
2. குறிப்பிட்ட காலத்திற்கு முன்னதாக தயாரிக்கப்படுவை.
3. குறிப்பிட்ட காலத்திற்குரியது.
4. தெளிவான, முன் தீர்மானிக்கப்பட்ட நோக்கங்களையுடையது.
5. நிதிசார் கொள்கைகளால் உருவாக்கப்பட்டது.
6. பற்றாக்குறையைச் சரிக்கட்டவும் மிகுதியை முதலீடு செய்யவும் வழிவகுக்கிறது.

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் நடைமுறைகள் (Steps of Budgetary Control)

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டிற்கு கீழ்க்கண்ட நடைமுறைகளைப் பின்பற்ற வேண்டும்.

1. வணிக நிறுவனத்தால் நிறைவேற்றப்பட வேண்டிய நோக்கங்களை வரிசைப்படுத்த வேண்டும்.
2. நிறைவேற்றப்பட வேண்டிய நோக்கங்களுக்கு அவசியமான திட்டங்களை உருவாக்க வேண்டும்.
3. திட்டங்களை நிதித் திட்டங்களாக மாற்ற வேண்டும். (எண் வடிவில்)
4. நிதித் திட்டங்களுக்கு ஏற்ப அலுவலர்களின் பொறுப்புகளை தொடர்புபடுத்த வேண்டும்.
5. தொடர்ந்து, உண்மை நிலைக்கும் நிதித் திட்ட நிலைக்கும் உள்ள ஒப்பீட்டைக் கணக்கீட்டு அதன் வேறுபாட்டை பதிவு செய்ய வேண்டும்.
6. வேறுபாட்டிற்கான காரணங்களை ஆராய்ந்து அதன் தன்மையை அறிய வேண்டும்.
7. வேறுபாட்டைக் குறித்த விபரங்கள் மற்றும் அவற்றின் விளக்கங்கள் ஆகியவற்றை மேலாண்மையின் பொறுப்பு மையத்திற்கு தெரிவிக்க வேண்டும்.
8. வேறுபாடுகளை சரி செய்யும் முறைகள், தடுக்கும் முறைகள் மற்றும் தேவைப்பட்டால் நிதித் திட்டத்தை மாற்றி அமைத்தல் ஆகியவற்றை பரிந்துரை செய்ய வேண்டும்.

செயல்முறைப்படி பார்த்தால் நிதித் திட்டமிடுதல் என்பது உயர்நிலைக் காரணி அல்லது முக்கிய காரணியை கண்டுபிடிக்கிறது. உதாரணமாக, விற்பனை, தேவை ஆகியவற்றைக் கூறலாம். இரண்டாவது நிலைப்படி நிறுவனத்தின் பல்வேறு பணிகளின் அடிப்படையில் பணிசார் நிதித் திட்டங்களைத் தயாரிக்க வேண்டும். அவற்றை அளவிற்குட்பட்ட எண் வடிவிலான அடக்க விலையில் தயாரிக்க வேண்டும். (அடக்க விலை நிதித் திட்டத்தின் காரணிகளாக சம்பளம், பயணச் செலவு, விளம்பரம், கழிவு மற்றும் தேவையான அடக்க விலை ஆகியவற்றைக் கூறலாம்.) உற்பத்தியின் அடக்க விலை விற்பனை பொருள்களின் அடக்க விலை ஆகியவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்டு நிலையான நிதித் திட்டத்தை உருவாக்குதல் மூன்றாவது நிலையாகும். அதன் பின் மறைமுக உற்பத்தி செலவிற்கான நிதித்திட்டம் உருவாக்கப்பட வேண்டும். (சேவைத் துறைகள்) நிதித் திட்டம் உருவாக்கப்பட வேண்டும். (சேவைத் துறைகள்) நிதித் திட்ட அறிக்கை தயாரித்தலும் எதிர்பார்த்தலின் அடிப்படையில் விளக்கப் பட்டியல்களின் உதவியோடு தயாரிக்கப்படும் இலாப நட்ட அறிக்கையும் அநேக நிலைகளில் ஒன்றுபோல் காணப்படுகிறது.

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் நோக்கங்கள் (Objectives of Budgetary Control)

1. வணிக வளங்களை சரியான முறையில் பகிர்வதின் மூலம் கூடுதல் இலாபம் பெறும் முறைகளைத் திட்டமிடல்.

2. பணிகளை அமல்படுத்தும் நிர்வாகிகளுக்கு டணித்திட்டங்களையும், பணி மதிப்பீடுகளையும் அறிவித்தல்.
3. வணிகத்தின் பல்வேறு செயல்பாடுகளையும் ஒருங்கிணைத்தல்.
4. மேனிலை மேலாண்மையருக்கு மதிப்பீடுகளை அடையும் வகையில் உதவியும், உற்சாகமும் அளித்தல்.
5. ஒப்பீட்டிற்கு அளவுகோல்களை தயாரித்தல்.
6. மேலாண்மைக்குத் தேவையான சரிக்கட்டும் மற்றும் தடுக்கும் பணிகளை பரிந்துரை செய்தல்.
7. கட்டுப்பாட்டிற்கான தேவையினை உருவாக்குதல்.
8. சம்பந்தப்பட்ட மேனிலை மேலாளருக்கு பொறுப்புக்களை பகிர்ந்தளித்தல்.
9. மேலாண்மையின் எல்லா நிலையினரின் கருத்துக்களையும், விருப்பங்களையும் தெரிந்து ஒன்ற சேர்த்தல்.
10. எதிர்பாராத வருங்கால நிகழ்வுகளில் வழிகாட்டியாகவும் நடத்துனராகவும் பணி செய்தல்.

கருங்கக் கூறின் நிதித் திட்டங்களின் நோக்கங்கள் அனைத்தும் திட்டமிடுதல், ஒருங்கிணைத்தல் மற்றும் கட்டுப்பாடு ஆகியவற்றை அடிப்படையாகக் கொண்டவை.

நிதித் திட்ட முறைகளின் இன்றியாமையாக் கூறுகள் (Essentials of Budgetary Control)

நிதித் திட்டமிடுதல் பணி செய்யும் முறை, பழக்கவழக்கங்கள் மற்றும் தொடர்பு நிலைகளில் மாற்றத்தை உருவாக்குகின்றன. ஆனால் மாற்றங்களை ஒத்துக்கொள்வது இயற்கையாக ஏற்படக்கூடிய ஒன்று. நிதித் திட்ட தொடர் நிலைகளை சரியான முறையில் அமல்படுத்த கீழே கொடுக்கப்பட்டிருப்பவை இன்றியமையாததாக கருதப்படுகின்றன.

1. நிதித் திட்டமிடுதலுக்கு மேலாண்மையிலுள்ள ஒவ்வொரு நபரின் ஒத்துழைப்பும் ஒற்றுமையும் தேவை. அதோடு கூட திறமையான இயக்கம் தலைமை மேலாண்மையிலிருந்து கிடைக்கப் பெறுதல் வேண்டும்.
2. முறைப்படியான அமைப்புடன் (திட்டக்குழு) கூடிய தெளிவாக வரையறுக்கப்பட்ட அதிகாரம், பொறுப்பு, நிதித் திட்ட தொடர்நிலை ஆகியவை இன்றியமையாத ஒன்று. ஏனென்றால் அமைப்பும், கட்டுப்பாடும் ஒன்றொடொன்று பிரிக்கப்படாத நிலையில் நெருங்கிய தொடர்புடையது. ஒன்றின் உதவியின்றி மற்றொன்று தனித்து செயல்பட முடியாது.
3. நிதித் திட்ட அறிக்கையை தயார் செய்வோர் தலைமை அளிக்கப்பட்ட பொறுப்புள்ள நிர்வாகியாகவும் எல்லா காரியங்களையும் அறிந்தவராகவும், கீழ்நிலை மேலாண்மையினரின் அனுபவ கருத்துக்களை கேட்டு தெரிந்திருப்பவராகவும் இருத்தல் வேண்டும்.
4. இதன் நோக்கங்கள் தெளிவானதாகவும், ஒரு குறிப்பிட்ட நோக்கத்தின் மதிப்பீடாகவும் மட்டுமல்லாது அது நடைமுறைபடுத்தக் கூடியதாகவும், உரிய பயனை அளிப்பதாகவும் இருப்பது அவசியம்.
5. நிதித்திட்டம் நிலையானதாகவும், பரந்த நோக்குடையதாகவும் இருத்தல் வேண்டும்.
6. நிதித் திட்டம் போதுமான கணக்கியல் முறையின் ஒத்துழைப்போடு உரிவாக்கப்படுவது அவசியம்.
7. குறிப்பிட்ட கால இடைவெளிகளில் முறையாக அறிக்கைகளை சமர்ப்பிப்பது அவசியம். இது நிலையான ஆர்வத்தை ஏற்படுத்துவதோடு வீணானவற்றையும் எதிர்மறையான வேறுபாட்டையும் குறைக்கிறது. இதன் மூலம் எதிர்க்காலத்தில் ஏற்படும் நிலையற்ற தன்மையைத் தடுக்கலாம். (குறித்த நேரத்தில் போடப்பட்ட தையல் எதிர்க்காலத்தில் ஏழு தையல் போட வேண்டியதை தடுக்கிறது என்பதின் படி)

8. நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் வெற்றி அதனைச் சுற்றியுள்ள வேறுபாட்டில் கவனமாக இருக்கும் பணியாளர்களையும் மேலாண்மையினருக்கு காணப்படும் நிதித் திட்டத்தைக் குறித்த அளவுமேயாகும். இடைநிலை மேலாண்மையருக்கு நிதித் திட்டத்தைக் குறித்த சிறந்த அறிவு இருத்தல் வேண்டும்.
9. நிதித் திட்டம் என்பது ஒரு மேலாண்மை கருவி. இதனால் தனித்து எதுவும் செய்ய முடியாத நிலையிலுள்ளதால் இதை உபயோகப்படுத்துவோர், நிதித் திட்டத்தைப் பற்றிய உபயோகம் மற்றும் குறைவுகளைப் பற்றி நன்கு தெரிந்திருத்தல் வேண்டும்.

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் அமைப்புகள்

நிதித் திட்ட தொடர்நிலைக்கு முறைப்படி உருவாக்கப்பட்ட அமைப்பு, மேற்பார்வைக்கும் திறமை, திட்டமிடுதல் மற்றும் கட்டுப்பாடு ஆகியவை இன்றியமையாதவைகளாகும்.

நிதித் திட்ட அலுவலர் (Budget Officer)

நிதித் திட்ட அமைப்பின் தலைவராக நிதித் திட்ட அலுவலர் இருக்கிறார். இவரது முக்கிய பணி நிதித் திட்ட தொடர் நிலையின் பல்வேறு செயல்பாடுகளை ஒன்று சேர்ப்பதாகும்.

நிதித் திட்டக் குழு (Budget Committee)

பொதுவாக நிதித் திட்டங்களை தயாரிப்பது நிதித் திட்டக் குழுவின் பொறுப்பாகும். இக்குழு முன் ஆய்வுப் பணி, தனி அங்கங்களின் நிதித் திட்ட யூகங்களைப் பெற்று அதை மறு ஆய்வு செய்து அதன் அடிப்படையில் மாற்றங்களை பரிந்துரைச் செய்கிறது. நிதித் திட்ட அறிக்கைகளை நுண்ணாய்வு செய்கிறது. பொறுப்புகளை கண்டறிந்து அதற்கு தேவையான சரிக்கட்டும் முறைகளை எடுத்துரைத்து மாற்றியமைக்கப்பட்ட நிதித் திட்டத்திற்கு ஒப்புதல் அளிக்கிறது. இவையெல்லாவற்றிற்கும் இக்குழு துறை மேலாளர்களுக்கு உதவி செய்கிறது.

நிதித் திட்ட மையம் (Budget Centre)

நிதித் திட்டம் தயாரிக்கப்படும் அமைப்பின் ஒரு பகுதிக்கு அதன் அடக்கவிலை மற்றும் வருமானம் தெரிவு செய்யப்படுமாயின் அதையே நிதித் திட்ட மையம் எனலாம். ஒரு மாநிலம் நிதித் திட்ட மையமாக இருக்கலாம் ஆனால் ஒரு மாவட்டம் நிதித் திட்ட மையமாக இருக்க முடியாது.

நிதித் திட்ட கையேடு (Budget manual)

நிதித் திட்ட கையேடு என்பது பின்பற்ற வேண்டிய வழிமுறைகள், உபயோகப்படுத்த வேண்டிய படிவங்கள் மற்றும் நிதித் திட்ட பல்வேறு நிலையில் ஈடுபட்டிருப்போரின் பொறுப்புகள் ஆகியவற்றை விவரித்துக் கூறும் ஒன்றாகும். இது நிதித் திட்ட சம்பந்தமான செய்திகளை எடுத்துச் செல்லும் ஒரு தொடர்பு சாதனமாக விளங்குகிறது.

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் நன்மைகள் (Advantages of Budgetary Control)

1. நிதித் திட்டமிடுதல் விபரங்களை எண் வடிவம், எண் இல்லா வடிவம் என்ற முறையில் குறிப்பிட்டு கூறுவதால் திட்டமிடுதலின் பல்வேறு நிலைகளுக்கு உதவியாக இருக்கிறது. எனவே நிதித் திட்டத்தை திட்டமிடுதலின் கருவிகள் எனக் கூறுகின்றனர்.
2. ஒரு நிறுவனத்தின் கீழ் பல்வேறு துறைகள், பிரிவுகள், பகுதிகள், கிளைகள் போன்றவை காணப்பட்டாலும் நிதித்திட்டம் என்பது இவை அனைத்தையும் ஒன்றுபடுத்தும் ஒரு கருவியாக பயன்படுகிறது.
3. நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு மேலாண்மையின் கீழுள்ள பல்வேறு நிலைகளில் பணியாற்றும்

- பணியாளர்களின் அதிகாரத்தையும், பொறுப்புகளையும் அன்றாட செயல்பாடுகளில் வரையறுத்தளிக்கவும் தேவையானால் உறுதி செய்து கொள்ளவும் உதவி செய்கிறது.
4. நிதித் திட்டமிட்ட தொகையுடன் உண்மைத் தொகையை ஒப்பிட்டு ஏதாவது வேறுபாடு இருந்தால் அவற்றை பதிவு செய்ய உதவுகிறது. எனவே, இவை ஒரு சரிபார்க்கும் கருவியாக பயன்படுகிறது.
 5. நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு எல்லா நிலையிலுள்ள மேலாண்மையினருக்கும் அடக்க விலை குறித்ததான கவனத்தையும், தெரிந்து கொள்ளுதலையும் ஊக்குவிக்கிறது. இதன் மூலம் அடக்க விலையைக் கட்டுப்படுத்த உதவி செய்கிறது.
 6. நிதித் திட்ட பதிவேடு சிறந்த கணக்கியல் பதிவேடு முறைப்படி தயாரிக்கப்படுவதால் வணிக திறமையை அளவிட ஒரு சிறந்த அளவுகோலாக பயன்படுகிறது.
 7. நிதித் திட்டத்தைப் பயன்படுத்துவதில் மூலம் வருமானம் மற்றும் செலவினங்களை சரியாகக் கண்டுபிடிக்க முடிவதால் இது பாதிப்புப் புள்ளியாக கருதப்படுகிறது.
 8. நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு ஒரு ஆள்சாரா காவற்காரரைப் போல் பணிபுரிவதன் மூலம் நிறுவனத்திற்கு திறமையும், சிக்கனத்தையும் கொண்டு வருகிறது.
 9. நிதித் திட்டம் பல்வேறு தீர்மானங்களினால் ஏற்படக்கூடிய விளைவுகளை முன் ஆய்வு செய்யப்பயன்படுகிறது.
 10. நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டை மையப்படுத்தலின் மூலம் சீரான தன்மை, ஈடுபாடு மற்றும் நேர்மையான தன்மை ஆகியவை வலியுறுத்தப்படுகிறது.
 11. பேராசையுள்ள மேலாளர்களுக்கும் அரசியல் மனம் கொண்ட நிறுவனர்களுக்கும் எதிராக காவலாளியாக விளங்குகிறது.

நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் குறைபாடுகள்

1. எதிர்காலம் நிலையற்றதாக இருப்பதால் முன்கூட்டியே திட்டமிடுதல் முன் ஆய்வு ஆகியவை ஒரு போதும் துல்லியமானதாக இருப்பதில்லை.
2. நெகிழ்ச்சி இன்மை என்பது நிதித் திட்ட கட்டுப்பாட்டின் பெரிய குறையாக காணப்படுகிறது.
3. நிதித் திட்ட கட்டுப்பாடு அதிக செலவுள்ள ஒரு கருவியானதால் சிறிய விற்பனையாளர்களுக்கு இது பொருந்துவதில்லை.
4. நிதித் திட்ட கட்டுப்பாடு மேலாண்மை முடிவுகளுக்கு உதவும் ஒரு கருவியேயாகும். மேலாண்மையை அமுல்படுத்தும் மாற்று வழியாக இது அமைவதில்லை. பொது அறிவு, தனிமனிதன் மற்றும் நிர்வாக திறமை போன்றவை இதின் பின்னணியாக அமைந்திருக்கிறது.
5. அதிகபடியான அலுவலகப்பணி மற்றும் தாள் வடிவ எழுத்துப் பணி போன்றவை தவிர்க்க முடியாதவையாகும்.
6. கூட்டாண்மைப் பணியின் ஒரு சிறிய இடையூறு நிதித் திட்டத்தின் முழு முறையையும், தன்மையையும் அழித்துவிடும்.
7. உழைப்பின் பிரிவுகளும், பொறுப்புகளும் தண்ணீர் நிரப்பப்பட்ட தொட்டிகளைப் போலல்லாது சில நேரங்களில் தண்ணீர் நிறைந்து வழிந்தோடுவது போல பணிப்பமுடிவும் அவ்வப்போது அதிகரிக்க நேரிடலாம்.
8. மாறுதலுக்கு உட்படுவது பொதுவான உலகறிந்த மனிதத் தன்மை. எனவே அதற்குகந்தார்போல் நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டை அறிமுகப்படுத்துவது கடினம்.

அதிகமான எதிர்பார்ப்பு, திறமையற்ற அமைப்பு, நிறுவனத்தின் விரைவான விரிவாக்கம், கணக்கியல் முறை, ஒற்றுமையின்மை, அடக்க விலை வேறுபாட்டை பகுப்பாய்வின் தோல்வி, மற்றும்

தொடர்ந்து செயல்படாமை ஆகியவை நிதித் திட்டக்கட்டுப்பாடு முறையின் திறமையை கட்டுப்படுத்துகிறது.

பணிசார் அடிப்படையில் நிதித் திட்டங்கள் (Functional Budgets)

நிதித் திட்டங்கள் பல்வேறு கருத்துக்களின் அடிப்படையில் வகைப்படுத்தப்பட்டிருந்தாலும் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள அடிப்படைகளிலான வகைப்பாடுகளை பொதுவாக வழக்கில் உள்ளன.

1. கால அடிப்படையிலான வகைப்பாடு.
2. பணிசார் அடிப்படையிலான வகைப்பாடு.
3. நெகிழ்வுத் தன்மை அடிப்படையிலான வகைப்பாடு.

1. கால அடிப்படையிலான வகைப்பாடு (Classification according to time factor)

கால அடிப்படையில் நிதித் திட்டங்கள் கீழ்காணும் மூன்று பெரும் பிரிவுகளாகப் பிரிக்கப்பட்டுள்ளன.

அ) நீண்டகால நிதித் திட்டங்கள்

நிறுவனத்தின் ஐந்திலிருந்து பத்தாண்டு காலம் வரையிலான திட்டமிடுதல் மற்றும் செயல்பாடுகளை உள்ளடக்கியது நீண்ட கால நிதித் திட்டம் எனப்படும். இவை பெரும்பாலும் எண் வடிவில் குறிக்கப்பட்டிருக்கும்.

ஆ) குறுகிய கால நிதித் திட்டங்கள்

இவை பொதுவாக ஓராண்டு அல்லது இரண்டு ஆண்டுகளுக்காக தயாரிக்கப்படும் உற்பத்தி திட்டமிடுதலை பண வடிவில் தருவதாகும்.

இ) நடப்பு நிதித் திட்டங்கள்

இவை ஒரு மாத காலம் போன்ற குறுகிய காலத்திற்காக தயாரிக்கப்படுகிறது. இவற்றை நடப்பு முறைகள் மற்றும் நடைமுறை சூழ்நிலைகளுக்கேற்ப மாற்றி அமைக்கலாம். சில நேரங்களில் குறுகிய கால நிதித் திட்டங்கள் மாற்றியமைக்கப்பட்டு காலாண்டு திட்டமிடுதலாக உருவாக்கப்படும். இவ்வகைத் திட்டங்கள் அண்மை கால நடைமுறை திறன்களைப் பொறுத்தே அமையும். எனினும் இந்த காலாண்டு நிதித் திட்டங்களை ஓர் ஆண்டு நிதித் திட்டத்தின் ஓர் விரிவாக்கம் எனலாம்.

2. பணிசார் வகைப்பாடு (Functional Classification)

இவ்வகைப்பாட்டின் படி, ஒரு நிறுவனத்தின் ஏதாவது ஒரு பணியுடன் தொடர்புடைய நிதித் திட்டம் பணிசார் நிதித் திட்டம் எனப்படும். பல்வேறு பணிகளை அடிப்படையாகக் கொண்டு இத்திட்டங்கள் தயாரிக்கப்பட்டு அவை தலைமை நிதித் திட்டத்துடன் ஒன்றிணைக்கப்படுகின்றன. இதன் எண்ணிக்கை வியாபாரத்தின் அளவு மற்றும் தன்மையைப் பொறுத்து வேறுபடும். வணிகத்தின் பொதுவான பணிசார் நிதித் திட்டங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

a) விற்பனை நிதித் திட்டம்

ஒரே வகைப்படுத்தப்பட்ட பொருள்கள் விற்பனையாளர் மற்றும் நில அமைப்புப்படி வகைப்படுத்தப்பட்ட மொத்த விற்பனையின் முன் ஆய்வாகும்.

b) விற்பனை மற்றும் பகிர்வு மேற்செலவுகள் நிதித் திட்டம்.

இது விற்பனையின் அடக்க விலை மற்றும் பொருள்களின் பகிர்வு ஆகியவற்றின் எதிர்கால திட்டமிடுதலைப் பற்றியது.

- c) உற்பத்தித் திட்டம்
விற்பனை, உற்பத்தி திறன் மற்றும் சரக்கிருப்பு ஆகியவற்றை அடிப்படையாக கொண்ட முன் கணிப்பாகும்.
- d) உற்பத்தி அடக்க விலை நிதித் திட்டம்
இது பொருட்களின் உற்பத்தியுடன் சம்பந்தமுள்ள கச்சா பொருள், உழைப்பு மற்றும் நிலையான, வேறுபடும், பகுதி வேறுபடும் நிலையிலுள்ள மேற்செலவுகளையும் பொறுத்ததாகும்.
- e) கொள்முதல் திட்டம்.
இது விற்பனை முன் கணிப்பு மற்றும் உற்பத்தி திட்டமிடுதல் ஆகியவற்றோடு தொடர்புடையதாகும். இது திட்டமிட்ட உற்பத்திக்குத் தேவையான கொள்முதலைக் கூறுகிறது. கொள்முதல் நேரடி மற்றும் மறைமுக கச்சாப் பொருள்கள் பிற பொருள்கள் ஆகியவற்றை உள்ளடக்கியதாகும்.
- f) மனித நிதி திட்டம்
இது மனித தேவையை குறிப்பிடுவதோடு உற்பத்தி செயல்பாடுகளுக்கு அமர்த்தப்பட்டுள்ள பணியாளர்களையும் உள்ளடக்கியது. இது நேரடி மற்றும் மறைமுக பணியாளர் என பிரிக்கப்பட்டுள்ளது.
- g) ஆய்வு நிதி திட்டம்
இது பொருள்களின் தரத்தை உயர்த்தவும், பொருள்களை ஆய்வு செய்யவும் உருவாக்கப்படுகிறது.
- h) ரொக்க நிதி திட்டம்
பல்வேறுபட்ட பணிசார் நிதித் திட்டங்கள் மற்றும் எதிர்பார்ப்பின் அடிப்படையிலான ரொக்க பெறுதல் ஆகியவற்றிற்கு தேவையான மொத்த ரொக்கத்தை குறிக்கும் நிதித் திட்டமாகும்.
- i) இயந்திர பயன்பாட்டு நிதித் திட்டம்.
குறிப்பிட்ட காலத்திற்கான திட்டமிட்ட உற்பத்தியை அடைவதற்கு தேவையான இயந்திரம் மற்றும் பொறிகலனின் தேவைகளை நிர்ணயிப்பதற்காக உருவாக்கப்பட்டது. ஒவ்வொரு துறைக்கும் தேவையான அளவுகள் குறிப்பிட்ட காலம் அல்லது அளவீட்டிலான பட்டியலிட்டு காட்டப்படுகின்றன.
- j) அலுவலக மற்றும் நிர்வாக நிதித் திட்டம்
மேலாண்மை இயக்குனரின் சம்பளம், பணியாளரின் சம்பளம் மற்றும் அலுவலக மேலாண்மை செலவுகளான வெளிச்சம், சுத்தம் செய்தல் ஆகிய அனைத்தும் நிர்வாக செலவுகளையும் இந்த நிதித் திட்டம் உள்ளடக்கியுள்ளது.
- K) முதல் நிதித் திட்டம்
நிலையான சொத்துக்களையும் முதல் உருவாக்கும் வழிகளையும் குறித்த முன் கணிப்பாகும். முதல் நிதித் திட்டத்திற்கும் மற்ற நிதித் திட்டங்களுக்கும் உள்ள வேறுபாடு என்னவெனில் இந்த நிதித் திட்டத்திற்கான செலவுகள் அநேக ஆண்டுகளுக்கு முன் அடிப்படி திட்டமிடப்படுகிறது.
- l) தலைமை நிதித் திட்டம்
இந்த நிதித் திட்டம் எல்லா பணிசார் நிதித் திட்டங்களையும் சுருக்கி, நிதித் திட்ட இலாப நட்ட கணக்கையும், இருப்பு நிலைக் குறிப்பையும் நிதித் திட்ட கால இறுதியில் உள்ளபடி வழங்கும் விதத்தில் சுருக்கி வரையப்படும்.

3. நெகிழ்வு தன்மை அடிப்படையில் வகைப்பாடு (Classification according to flexibility)

அ) நிலையான நிதித் திட்டம் (Fixed Budget)

இவ்வகை நிதித் திட்டத்தில் வருங்கால இலக்குகள் சரியாகத் தரப்பட்டுள்ளன. இவை நிதித் திட்ட காலத்தின் இரண்டு அல்லது மூன்று மாதங்களுக்கு முன்னரே தயாரிக்கப்படும். இவ்வாறு தயாரிக்கப்பட்டவை 12 அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட மாதங்கள் கடந்த பின்பே டிசம்பர் மாதத்திற்கான நிதித் திட்டத்தை உண்மை நிகழ்வுகளோடு கணக்கிட்டு பார்க்க முடியும். இதற்கு இடைப்பட்ட காலத்தில் நடைபெற்றிருக்கும் செயல்களால் திட்டங்கள் உண்மை செயல்பாடுகளிலிருந்து விலகியிருக்க சந்தர்ப்பங்கள் உள்ளன. இந்நிதி திட்டம் தேவைக்கேற்ப மாற்றக்கூடிய தன்மையுடையதாக காணப்பட்டாலும் விற்பனை தொடர்பான அடக்க விலை மற்றும் செலவினங்களின் நிலையானத் தன்மையை மாற்றுவது சற்று கடினமானது என்பது குறிப்பிடத்தக்கது.

ஆ) நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் (Flexible Budget)

அடக்க விலை நிதித் திட்டத்தில் உபயோகப்படுத்தப்படும் விபரங்கள் ஆண்டின் எந்த மாதத்திலும் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் செயல்பாட்டு நிலைகளுக்கேற்ப மாறுபடும் தன்மையில் அமைந்துள்ளது. இதன் விபரங்களான செயல்பாட்டு திறன்கள் யாவும் குறைந்த நிலையிலிருந்து கூடிய நிலை வரையிலான விகிதங்களாக தரமான செயல்பாட்டு அமைப்புக்கு தொடர்புடையதாக மாற்றப்படும். இந்த கருத்தின் அடிப்படையில் நெகிழ்வு நிதித் திட்டமானது ஓர் ஆண்டிற்கோ அல்லது தரத்தில் ஓர் குறிப்பிட்ட மாறுதல்கள் ஏற்படாத நிலை வரைக்குமோ தயாரிக்கப்படுகிறது. எனவே, இந்நெகிழ்வு நிதி திட்டமானது நிலையான நிதித் திட்டத்தை விட அதன் துல்லியமான கணக்கிடுதலில் வேறுபட்டுள்ளது.

நிதித்திட்ட செயல்முறைகள்

1. விற்பனை நிதித்திட்டம்

நிதித்திட்ட காலத்தில் எதிர்பார்க்கப்படும் விற்பனையில் மதிப்பீடே விற்பனை நிதித் திட்டமாகும். இவை அளவுகள் அல்லது பணத்தின் அடிப்படையில் குறிப்பிடப்பட்டு ஒன்றிணைக்கப்படும். விற்பனை நிதித்திட்டம் உருவாக்கப்படும் போது, விற்பனையானது கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள ஒன்று அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட வகைப்படுத்தலை குறிக்கப்படும்.

1. பொருள்களின் வகைப்பாடு
2. நிலப்பரப்புகள், இட அமைப்புகள் மற்றும் நாடுகள்
3. நுகர்வோரின் வகைகள், உதாரணமாக, தேசிய அரசாங்கம், எற்றுமதி, மொத்த விற்பனை மற்றும் சில்லறை விற்பனை.
4. விற்பனை முகவர் அல்லது
5. காலம், அல்லது காலாண்டுகள், மாதங்கள், வாரங்கள் போன்றவை.

விற்பனை நிதித் திட்டமானது கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள ஒன்றோ அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட முறைகளிலோ தயாரிக்கப்படலாம்.

1. கடந்த கால விற்பனையை மையமாக வைத்து தேவையான மாற்றங்களோடு எதிர்கால விற்பனையை முன்கணிப்பு செய்தல்.
2. விற்பனையாளர்களின் மதிப்பீடு.
3. நிறுவனப் பொருள்களின் பொதுவான வர்த்தக வாய்ப்புகளை ஆய்வு செய்தல்.

4. விற்பனை நிதித் திட்டத்தை பாதிக்கும் பிற காரணிகளைப் பற்றி தெரிந்து கொள்ளுதல்.

1. கடந்த கால விற்பனையின் ஆய்வு

ஐந்திலிருந்து பத்து ஆண்டு வரையிலான விற்பனையை ஆய்வு செய்ய நீண்ட காலப் போக்க சுழன்று வரும் போக்கு மற்றும் பிற காரணிகளை உபயோகப்படுத்தலாம். நீண்ட காலப் போக்கு வியாபாரத்தின் பல ஆண்டு முன்னேற்றத்தை குறிக்கிறது. பருவ காலப் போக்கு அநேக விதமான வியாபாரங்களைப் பாதிப்பதால் இந்த காரணியை பல ஆண்டுகளாக தொடர்பான மாதங்களில் விற்பனை நடத்துவோர் கட்டாயம் கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும். வியாபார சுழற்சியால் வியாபாரத்தில் ஏற்படும் மாறுதல்களை சுழற்சிப் போக்கு குறிக்கிறது. இந்த சுழற்சிப் போக்கை கணக்கிடும் போது நீண்டகால போக்கு மற்றும் பருவக்கால போக்கை கணக்கிடுவெக்க அவசியமில்லை. தொழிற்சாலையின் வேலை நிறுத்தம், தண்ணீர் பெருக்கு போன்றவை பிற காரணிகளின் அடங்கும்.

இவ்வகையான ஆய்வின் மூலம் வருங்கால வியாபார நிலையை கணிக்க முடியும். இந்த ஆய்விற்கான விபரங்களை வியாபார மையங்கள் வணிக ஆய்வு மையம், அரசாங்க வெளியீடுகள் போன்றவற்றின் புள்ளியில் அறிக்கைகளிலிருந்து பெற்றுக் கொள்ளலாம்.

2. விற்பனையாளர்களின் மதிப்பீடு

ஒவ்வொரு பகுதியிலுள்ள விற்பனையாளரும் அடுத்து வரும் மாதங்கள் அல்லது வருடங்களில் அவரது வியாபாரத்தை பாதிக்கும் காரணிகளைக் குறித்த தெளிவான அறிவு பெற்றிருக்க வேண்டும். நுகர்வோரின் கடைகளிலிருக்கும் விற்கா சரக்கிருப்பைப் பற்றிய ஒரு மதிப்பீடு பற்றி தெரிந்திருக்க வேண்டும். அதன் பின்பே எதிர்கால வியாபாரத்தைப் பற்றி கவணிக்க வேண்டும். இவ்வகையான கணிப்புகள் பல ஆண்டுகளுக்கு கிடைக்கமாயின் அவற்றின் அடிப்படையில் உண்மையான விற்பனை மற்றும் சரிக்கட்டு காரணியோடு ஒவ்வொரு விற்பனையாளரும் வருங்கால விற்பனையைக் கணிக்க முடியும்.

3. பொதுவான வர்த்தக வாய்ப்புகளைப் பற்றிய ஆய்வு

சந்தை நிலவரத்தை ஆய்வு செய்வோர் சந்தையின் தன்மை, அப்பகுதியின் மக்கள் தொகை, நாகரீக போக்கு, நுகர்வோருக்குத் தேவையான பொருளின் தன்மை, மக்களின் வாங்கும் தன்மை, போட்டியாளர்களின் செயல்பாடுகள் மற்றும் நுகர்வோர் கொடுக்க விரும்பும் விலை ஆகியவை குறித்த அறிக்கைகளை தயாரிக்க வேண்டும்.

4. விற்பனையைப் பாதிக்கும் காரணிகளின் தன்மையை அறிதல்

நிறுமத்தின் கொள்கை மற்றும் முறைகளில் ஏற்படும் மாறுதல்களை எப்பொழுதும் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும். உதாரணமாக, விசேஷ தள்ளுபடியை அறிமுகப்படுத்துவது, விசேஷ விற்பனையாளர், பொருளின் ஒரு புதிய வடிவம், புதிய அல்லது கூடுதலான விளம்பரங்கள் கொடுக்கும் முறைகளில் முன்னேற்றம், விற்பனைக்குப் பின் சேவை ஆகியவை விற்பனை நிதி திட்டத்தில் குறிப்பிடத்தகுந்த பங்கு வகுக்கிறது. இவ்வகையான முன்கணிப்பை உருவாக்கும் போது, விற்பனை மேலாளர் பிரிவு மேலாளர்கள், மற்ற விற்பனை பணியாளர், நிதித் திட்ட அலுவலர் மற்றும் கணக்கர் ஆகியோரின் கருத்துக்களையும் ஆராய வேண்டும். விற்பனை நிதித் திட்டத்தை தயாரிக்கும் போது, நிலவரங்களைக் குறித்த தெளிவான அறிவு தெரிந்த உண்மைகளிலிருந்து தெரியாத காரியங்களை ஆராய்தல், முன்கணிப்பு செய்தல், நிதித் திட்ட காலத்தில் வியாபாரத்தின் மதிப்பீடு ஆகியவற்றை கருத்தில் கொள்ள வேண்டும். விற்பனையே மிக முக்கிய காரணியாக இருந்தால் முதலில் வியாபார நிதித் திட்டத்தை தயாரிக்க வேண்டும். உற்பத்தியே முக்கிய காரணியாக இருந்தால் உற்பத்தி நிதி திட்டம் முதலில் உருவாக்கப்பட வேண்டும். அதன்பின்

விற்பனை நிதித் திட்டம் உற்பத்தி நிதித் திட்டத்தில் குறிப்பிடப்பட்டுள்ள கட்டுப்பாடுகளோடு தயாரிக்கப்பட வேண்டும்.

எடுத்துக்காட்டு 1

AB கம்பெனி லிமிடெட் A மற்றும் B என்ற இரண்டு பொருள்களை உற்பத்தி செய்து வடக்கு மற்றும் தெற்கு என்ற இரு பிரிவுகள் மூலமாக விற்பனை செய்கின்றன. நிதித் திட்ட குழுவிற்கு கொடுக்க வேண்டிய விற்பனை நிதித் திட்டத்திற்கான விபரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொருள்	வடக்கு	தெற்கு
A	4000 @ ரூ.9	6000 @ ரூ.9
B	3000 @ ரூ.21	5000 @ ரூ.21

நடப்பு ஆண்டின் உண்மையான விற்பனை

பொருள்	வடக்கு	தெற்கு
A	5000 @ ரூ.9	7000 @ ரூ.9
B	2000 @ ரூ.21	4000 @ ரூ.21

சந்தை நிலவர ஆய்வுகள், பொருள் A சிறந்தது ஆனால் விலை குறைவானது என்பதை கூறுகிறது. பொருள் A யின் விலையில் ரூ.1 அதிகப்படுத்தப்படுமாயின் அதற்கு இன்னும் சிறந்த வியாபாரம் இருக்கிறது எனவும் கூறுகிறது. அதற்கு எதிர் மாறாக பொருள் B அதிகபட்சமாக நுகர்வோருக்கு விலையிடப்பட்டுள்ளதென்றும் அப்பொருளின் விலையில் ரூ.1 குறைக்கப்படுமானால் அப்பொருளுக்கு சிறந்த வியாபாரம் இருக்கும் என்றும் கண்டறியப்பட்டுள்ளது. இந்த விலை மாறுதல்களுக்கு மேலாண்மை இசைவு தெரிவித்துள்ளது.

விலை மாறுதல்களான விபரங்கள் மற்றும் விற்பனையாளர்களின் அறிக்கைகள் ஆகியவற்றிலிருந்து கீழ்க்காணும் எதிர்பார்ப்புகள் பிரிவு மேலாளர்களால் தயாரிக்கப்படுகின்றன.

A	+10%	+5%
B	+20%	+10%

ஓர் சிறந்த விளம்பர வேட்டையின் மூலமாக, கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள எதிர்பார்த்த விற்பனையை விட அதிக விற்பனை செய்ய முடியும் என பிரிவு மேலாளர்கள் கருதுகின்றனர்.

எதிர்பார்த்த விற்பனையை விட பிரிவு மேலாளர்களின் அதிகமான விற்பனை

பொருள்	வடக்கு	தெற்கு
அ	600 அலகுகள்	700 அலகுகள்
ஆ	400 அலகுகள்	500 அலகுகள்

மேலே கொடுக்கப்பட்ட விபரங்களை ஒருங்கிணைத்து நடப்பு ஆண்டிற்கான விற்பனை நிதித் திட்டத்தை எதிர்பார்த்த மற்றும் உண்மையான விற்பனையின் அடிப்படையில் தயாரிக்க.

விற்பனை நிதித்திட்டம்

இடம்	பொருள்	நடப்பாண்டிற்கான நிதித்திட்டம்			உண்மையாக நிகழ்ந்த வியாபாரம்			எதிர்கால நிதித் திட்டம்		
		அலகுகள்	விலை	மதிப்பு	அலகுகள்	விலை	மதிப்பு	அலகுகள்	விலை	மதிப்பு
வடக்கு	A	4000	9	36000	5000	9	45000	5000	10	50000
	B	3000	21	63000	2000	21	42000	4000	20	80000

	மொத்தம்	7000	99000	7000	87000	9000	130000
தெற்கு	A	6000	9 54000	7000	9 63000	7000	10 70000
	B	5000	21 105000	4000	21 84000	6000	20 120000
	மொத்தம்	11000	159000	11000	147000	13000	190000
மொத்தம்	A	10000	90000	12000	108000	12000	120000
	B	8000	168000	6000	126000	10000	200000
மொத்த விற்பனை		18000	258000	18000	234000	22000	320000

செய்முறைகுறிப்பு

வடக்கு பகுதிக்கான விற்பனை நிதித் திட்டம்

	A	B
நிதித் திட்டமிடப்பட்டது	4,000	3000
கூட்டு: விற்பனை அதிகரிப்பு	400	600
	4,400	3,600
கூட்டு: விளம்பர மூலம் விற்பனை அதிகரிப்பு	600	400
	5,000	4,000

தெற்கு பகுதிக்கான விற்பனை நிதித் திட்டம்

	A	B
நிதித் திட்டமிடப்பட்டது	6,000	5,000
கூட்டு: விற்பனை அதிகரிப்பு	300	500
	6,300	5,500
கூட்டு: விளம்பர மூலம் விற்பனை அதிகரிப்பு	700	500
	7,000	6,000

எடுத்துக்காட்டு 2

உதாரணம் 1-ல் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் எண்களின் உதவியோடும், கீழே குறிப்பிடப்பட்டுள்ள சரக்கிருப்புகளைக் கொண்டும் AB கம்பெனி லிமிடெட்டின் எதிர்கால உற்பத்தி நிதித் திட்டத்தை வரைக.

பொருள்கள்	எதிர்பார்த்த சரக்கிருப்பு		விற்பனை நிதித்திட்டத்தின் படியான விற்பனை
	ஜனவரி 1	டிசம்பர் 31	
A	1,000	1,000	12,000
B	1,000	2,000	10,000

விடை

**உற்பத்தி நிதித்திட்டம் AB கம்பெனி லிமிட்.
1997ம் ஆண்டிற்கானது**

விபரங்கள்	A	B
	அலகுகள்	அலகுகள்
விற்பனை	12,000	10,000
எதிர்பார்க்கும் இறுதி சரக்கிருப்பு	1,000	2,000
	-----	-----
மொத்தம்	13,000	12,000
கழி:		
எதிர்பார்க்கும்		
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	1,000	1,000
	-----	-----
உற்பத்தி முன்கணிப்பு	12,000	11,000
	-----	-----

பகிர்ந்தளிப்பில் ஏற்படும் சாதாரண நஷ்டம் அடிப்படையில் உற்பத்தி செய்ய வேண்டிய பொருள்களும் அதற்கேற்ப அதிகரிக்கும். வருடத்திற்கான மொத்த உற்பத்தி பிரிக்கப்பட்டு மாதத்திற்கான அல்லது காலாண்டுக்கான உற்பத்தியாக காட்டப்படும்.

உற்பத்தி நிதித் திட்டம்

விற்பனை நிதித் திட்டத்தைப் போலவே உற்பத்தி நிதித் திட்டமும், அளவு மற்றும் பணத்தின் அடிப்படையில் அமைக்கப்பட்டிருக்கும். முதலாவதாக பொருள்களில் அளவுகள் தீர்மானிக்கப்பட்டு அதன் பின்னரே அதற்கு தேவையான அடக்க விலை கணக்கிடப்பட்டு அவை உற்பத்தி அடக்க விலை நிதித் திட்டமாக மாற்றப்படும். உற்பத்தி நிதித் திட்டத்தை தயாரிக்க கீழ்க்காணும் விஷயங்களை கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

1. முக்கிய நிதித் திட்டக் காரணி. உதாரணமாக விற்பனை என்பது முக்கிய நிதித் திட்ட காரணியாக இருந்தால் விற்பனை நிதித் திட்டம் தயாரிக்கப்பட வேண்டும். இல்லையேல் பிற நிதித் திட்டங்களை தயாரிக்கலாம்.
2. உற்பத்தியை திட்டமிட்டு ஆலையின் முழு திறமையைத் தீர்மானிக்க வேண்டும்.
3. ஆரம்ப சரக்கிருப்பு மற்றும் தேவையான இறுதி சரக்கிருப்பு ஆகியவற்றை கணக்கிட வேண்டும்.
4. பொருள்களின் உற்பத்தி அல்லது உதிரி பொருள்களின் கொள்முதல் ஆகியவற்றிற்கான மேலாண்மை கொள்கைகளை அறிய வேண்டும்.

உற்பத்தி நிதித் திட்டத்தை மூன்று பகுதிகளாக பிரிக்கலாம்.

1. பொருள்கள்
2. உற்பத்தி துறைகள்
3. மாதங்கள், காலாண்டு போன்ற கால கணக்கீடு.

உற்பத்தி அடக்க விலை நிதி திட்டம் (Production Cost Budget)

துறைகளின் அடிப்படையிலோ அல்லது பொருள்களின் அடிப்படையிலோ ஆய்வு செய்து தயாரிக்கப்பட்ட கச்சா பொருள்கள் நிதித் திட்டம். உழைப்பு நிதி திட்டம் மற்றும் தொழிற்சாலை மேற்செலவுகள் நிதித் திட்டம் ஆகியவற்றின் சுருக்கமே உற்பத்தி அடக்க விலை நிதித் திட்டம். இந்த நிதித் திட்டம் உற்பத்தி நிதித் திட்டத்தில் கணக்கிடப்பட்டுள்ள உற்பத்தி திட்டமிடுதலுக்கான

அடக்க விலை மற்றும் பிற செலவுகளுக்கான நிகழ்ச்சி முறைகளை எடுத்துக் காட்டுகிறது. இதில் கீழ்க்காணும் விபரங்களைக் காணலாம்.

1. கச்சாப் பொருள் நிதித் திட்டத்திலுள்ள கச்சாப் பொருள்களின் விலை.
2. உழைப்பு நிதித் திட்டத்திலுள்ள உழைப்பு விலை
3. தொழிற்சாலை நிதித் திட்டத்திலிருந்து பிரித்து காட்டப்பட்டுள்ள நிலையான வேறுபடும் மற்றும் பகுதி வேறுபடும் செலவுகளின் தொழிற்சாலைநிதித் திட்டம்

இவைகள் துறைவாரியாகவோ அல்லது பொருள்கள் வரியாகவோ அதனதின் வசதிக்கேற்ப ஆய்வு செய்யப்படுகிறது.

உற்பத்தி அடக்க விலை நிதித் திட்டம் AB கம்பெனி லிமிட்

ஆண்டு 19X7

விபரங்கள்

A B மொத்தம்

உற்பத்தி செய்யப்பட வேண்டிய

அலகுகள்

விலையின் பிரிவுகள் கச்சாப்

பொருள்களின் விலை

(கச்சா பொருள்களின் நிதித் திட்டத்திலிருந்து)

உழைப்பு அடக்க விலை

(உழைப்பு நிதித் திட்டத்திலிருந்து)

தொழிற்சாலை மேற் செலவுகள்

(தொழிற்சாலை மேற் செலவுகள்

நிதித் திட்டத்திலிருந்து)

மொத்தம்

ரொக்க நிதித் திட்ட தயாரிப்பு

ஒரு முழுமையான நிதித் திட்ட கட்டுப்பாட்டு முறையின் படி ரொக்க நிதித் திட்டம் தயாரிக்கப்பட வேண்டும். இது பணிசார் நிதி திட்டங்களை ஒன்றாக பிற நிதித் திட்டங்களோடு தயாரிக்கப்படுகிறது. ரொக்க நிதித் திட்ட தயாரிப்பிற்கு மூன்று முறைகள் உள்ளன.

1. பெறுதல்கள் மற்றும் செலுத்தல்கள் முறை
2. சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப, நட்ட முறை
3. இருப்பு நிலை குறிப்பு நிலை

1. பெறுதல்கள், செலுத்தல்கள் முறை

இந்த முறைப்படி நிதித் திட்ட காலத்திற்கான நிகழக்கூடிய அனைத்து பெறுதல்கள் மற்றும் செலுத்தல்களை கருத்தில் எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும். இதற்கு தேவையான தகவல்களை பிற நிதித் திட்டங்களிலிருந்து எடுத்துக் கொள்ளலாம்.

உதாரணமாக,

1. விற்பனை குறித்த விபரங்கள் விற்பனை நிதித் திட்டத்திலிருந்து
2. கச்சாப் பொருள்கள், உழைப்பு, மேற் செலவுகள் மூலதன செலவுகள் போன்றவை அதற்குரிய நிதித் திட்டங்களிலிருந்தும் பெறப்படுகின்றன.

நடைமுறைகள்

ரொக்க பெறுதல்கள் குறித்த முன்கணிப்பு ரொக்க பெறுதல்களாக விற்பனை, கடனாளிகள், கடனாளிகள் மீதான வருமானம், சொத்துக்கள் மற்றும் முதலீடுகள் விற்பனை மற்றும் கடன் ஆகியவை முன்கணிப்பு செய்யப்பட்டு ரொக்க நிதித் திட்டத்தில் சேர்க்கப்பட வேண்டும்.

கடனாளிகளுக்கோ அல்லது மற்றவருக்கோ பணம் தருவதற்கு காலம் குறிக்கப்பட்டிருப்பாயின் அதனையும் ரொக்க உள்ளோட்டத்தை சரியாக அறிந்து கொள்ள கருத்தில் எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும்.

ரொக்க தேவைக்கான முன்கணிப்பு

மொத்த ரொக்க வெளியோட்டத்தை கணக்கிட செயல்பாட்டு நிதித் திட்டத்திலிருந்து பல்வேறு செலவுகளையும் முதல் செலவின நிதி திட்டத்திலிருந்து நிலையான சொத்துக்களின் கொள்முதலையும் அறிந்து கொள்ளலாம். பணம் கொடுப்பதற்கான கால அளவியையும் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

இந்த முறை உண்மையான ரொக்க ஒட்டத்தை மாத்திரம் அடிப்படையாக கொண்டிருப்பதால் கொடுபடவேண்டியவை மற்றும் வரவேண்டியவை போன்றவை ரொக்க நிதித் திட்டத்திலிருந்து விலக்கப்பட வேண்டும்.

எடுத்துக்காட்டு 3

புதிதாக ஆரம்பிக்கப்பட்ட குயிக் கம்பெனி ஜனவரியிலிருந்து அதன் ரொக்க நிதித் திட்டத்தை தயாரிக்க விரும்புகிறது. கீழ் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் வருவாய், செலவின மதிப்பீடுகளிலிருந்து முதல் ஆறு மாதத்திற்கான ரொக்க நிதித் திட்டத்தை தயாரிக்க.

மாதங்கள்	மொத்த விற்பனை ரூ.	கச்சாப் பொருள்கள் ரூ.	கூலிகள் ரூ.	மேற்செலவுகள்	
				உற்பத்தி ரூ.	விற்பனை மற்றும் பகிர்வு ரூ.
ஜனவரி	20,000	20,000	4,000	3,200	800
பிப்ரவரி	22,000	14,000	4,400	3,300	900
மார்ச்	24,000	14,000	4,600	3,300	800
ஏப்ரல்	26,000	12,000	4,600	3,400	900
மே	28,000	28,000	4,800	3,500	900
ஜூன்	30,000	16,000	4,800	3,600	1,000

ஜனவரி 1ல் ரொக்க இருப்பு ரூ.10,000 புதிய இயந்திரம் ஒன்று ரூ. 30,000 கடனுக்கு வாங்கப்பட்டு நிறுவப்பட்டுள்ளது. இதற்கான தொகை மார்ச் மற்றும் ஏப்ரல் ஆகிய மாதங்களில் சம தவணைகளாக திருப்பி செலுத்தப்பட வேண்டும்.

விற்பனை கமிஷன் மொத்த விற்பனையில் 5% ஆக கணக்கிடப்பட்டு அதனை விற்பனை நடந்த ஒரு மாதத்திற்குள்ளாக கொடுக்க வேண்டும். பங்கு இரண்டாம் அழைப்பு தொகையான ரூ.10,000 மார்ச் மாதத்தில் பெறுவதற்குரியது. பங்கு முனைமத் தொகையான ரூ.2,000 இரண்டாம் அழைப்போடு பெறப்பட வேண்டியது.

பொருள்நீதோர் அளித்த கடன்காலம்

2 மாதங்கள்

நுகர்வோருக்கு அளிக்கப்பட்ட கடன் காலம்

1 மாதம்

மேற்செலவுகள் கொடுப்பதில் கால தாமதம்

1 மாதம்

கூலிகள் கொடுப்பதில் காலதாமதம்

1/2 மாதம்

விடை

ரொக்க நிதித் திட்டம் குயிக் கம்பெனி லிமிடெட்.
ஜனவரி முதல் ஜீன் வரையிலான 19x7ம் ஆண்டிற்குரியது

விபரங்கள்	ஜனவரி ரூ.	பெப்ரவரி ரூ.	மார்ச் ரூ.	ஏப்ரல் ரூ.	மே ரூ.	ஜீன் ரூ.
A இருப்பு கீ/இ	10,000	18,000	29,800	20,000	6,100	8,800
B பெறுதல்கள்						
ரொக்க விற்பனை 50%	10,000	11,000	12,000	13,000	14,000	15,000
கடனாளிகள்	-	10,000	11,000	12,000	13,000	14,000
முதல்	-	-	10,000	-	-	-
பங்கு முனைமம்	-	-	2,000	-	-	-
மொத்தம் (A + B)	20,000	39,000	64,800	45,000	33,100	37,800
ஊ செலுத்தல்கள்						
கச்சாப் பொருள்கள்	-	-	20,000	14,000	14,000	12,000
கூலிகள்	2,000	4,200	4,500	4,600	4,700	4,800
உற்பத்தி மேல் செலவுகள்	-	3,200	3,300	3,300	3,400	3,500
விற்பனை மற்றும் பகிர்வு						
மேல் செலவுகள்	-	800	900	800	900	900
கமிஷன்	-	1,000	1,100	1,200	900	900
முதல்	-	-	15,000	15,000	-	-
மொத்தம் C	2,000	9,200	44,800	38,900	24,300	22,600
இருப்பு கீ/இ (A+B+C)	18,000	29,800	20,000	6,100	8,800	15,200

ரொக்கம் அல்லது நடப்பு மூலதனம் ஆகியவற்றை முன்கணிப்பு செய்ய வேண்டுமாயின் முன் குறிப்பிட்ட வண்ணம் கணக்கிட்டு பெறுதல்களுக்கும் செலுத்தல்களுக்கும் உரிய கால நிர்ணயத்தையும் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

2. சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நடட முறை

முந்தைய முறையை ஒப்பிடும் போது, இந்த முறை சற்று குறைந்த விபரங்களுடன் கணக்கிடுவதற்கு சற்று கடினமானது. இந்த முறை மூன்று ஆண்டுகளுக்கு கூடுதலான நீண்ட கால முன்கணிப்பிற்கு உபயோகமாக உள்ளது. இதற்கு இப்பெயர் வரக் காரணம் என்னவென்றால் இது இலாப நடட கணக்கை ரொக்க முன்கணிப்பாக மாற்றுகிறது. இதன் அடிப்படைக் கோட்பாடு என்னவெனில் ரொக்க இருப்பின் குறைவோ அல்லது கூடுதலோ விற்பனையின் இலாபம் அல்லது நடடத்தை பொறுத்தே அமைந்துள்ளது.

அனைத்து ரொக்கம் சாரா விபரங்களான தேய்மானம், ஒதுக்கீடுகள் போன்றவை அந்த ஆண்டின் நிகர இலாபத்தில் சரிக்கட்டப்படும். இந்த முறையின் எழுத்து வடிவிலான அடிப்படை கோட்பாடு என்னவெனில் இலாபம் என்பது ரொக்கத்தில் கிடைக்கும் என்பதாகும். கடன்

நடவடிக்கைகள் இல்லையெனில் மூலதன நடவடிக்கைகளின் இலாபங்கள் மற்றும் இலாப நட்ட கணக்கிலிருந்து கிடைக்கும் இலாபம் ஆகியவை ரொக்க புத்தகத்திலுள்ள ரொக்க இருப்புக்கு சமமாயிருக்கும். ஆனால், இப்படியான சந்தர்ப்பம் எந்த ஒரு வியாபாரத்திலும் நடப்பதில்லை. எனவே மேற்கூறியவற்றின் எல்லா சரிக்கட்டும் நடவடிக்கைகளும் ரொக்க கணப்பிற்கு எடுத்துக் கொள்ளப்பட வேண்டும். இதற்கு தேவையான விபரங்கள் இலாப, நட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பிலிருந்து எடுத்துக் கொள்ளலாம்.

எடுத்துக்காட்டு 4

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விபரங்களிலிருந்து சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட கணக்கு முறையிலான ரொக்க நிதி திட்டம் தயார் செய்க.

1-1-1991 தேதியன்று இருப்பு நிலைக் குறிப்பு

சொத்துக்கள்	ரூ.	பொறுப்புக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல்	50,000	நிலமும் கட்டிடமும்	30,000
முதல் காப்பு	5,000	இயந்திரமும், பொறிகலனும்	20,000
இலாப நட்ட க/கு	9,000	அறைகலனும்	5,000
கடன் பத்திரம்	10,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	4,000
கடன்நீத்தோர்	28,800	கடனாளிகள்	26,000
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்	200	வங்கியிருப்பு	18,000
	-----		-----
	1,03,000		1,03,000
	-----		-----

31-12-1991ல் முடியும் ஆண்டிற்கான வியாபார மற்றும் இலாப நட்ட கணக்கின் முன் கணிப்பு

விபரங்கள்	பற்று ரூ.	விபரங்கள்	வரவு ரூ.
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு	4,000	விற்பனை	80,000
கொள்முதல்	60,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	10,000
மொத்த இலாபம்	26,000		
	-----		-----
	90,000		90,000
	-----		-----
சம்பளமும் கூலியும்	2,500	மொத்த இலாபம் கீ/கொ	26,000
கூட்டு: கொடுபட வேண்டியது	500	பெறப்பட்ட வட்டி	100
	-----		-----
	3,000		
தேய்மானம்:			
இயந்திரமும் பொறிகலனும்	2,000		
அறைகலன்	1,000		
நிர்வாக செலவுகள்	3,500		
வியாபார செலவுகள்	2,500		
நிகர இலாபம்	14,100		
	-----		-----
	26,100		26,100
	-----		-----

பங்காதாயம்	10,000	இருப்பு கீ/கொ	9,000
இருப்பு:		நிகர இலாபம் கீ/இ	14,100
இருப்பு நிலை குறிப்பிற்கு			
மாற்றப்பட்டது	13,100		
	-----		-----
	23,100		23,100
	-----		-----

1991ம் ஆண்டிற்கான பிற விபரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன. பங்கு முதல் வெளியிட்டது ரூ.1,00,000. கடன் பத்திரங்கள் வெளியிட்டது ரூ.2,000

31-12-1991ம் நாள் கணக்குப்படி கொடுபட வேண்டிய செலவுகள் ரூ.500 கடனாளிகள் ரூ.20,000. கடனீந்தோர் ரூ.30,000 நிலமும் கட்டிடமும் ரூ.40,000.

விடை

ரொக்க நிதித் திட்டம் சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட முறை

ரூ.	ரூ.	ரூ.	
ரொக்க இருப்பு 1-1-1991			18,000
ரொக்க கூடுகை:			
வருமானம்: நிகர இலாபம்		14,100	
தேய்மானம்:			
இயந்திரமும், பொறிகலனும்	2,000		
அறைகலன்	1,000		
	-----	3,000	
கொடுபட வேண்டிய செலவுகள்			
(வித்தியாசம்)	300		
கடனாளரின் குறைப்பு	6,000		
கடனீந்தோரில் அதிகரிப்பு	1,200		
பங்கு முதல் வெளியீடு	10,000		
கடன் பத்திர வெளியீடு	2,000	19,500	36,600
	-----	-----	-----
ரொக்க இருப்பு			54,600
ரொக்க குறைப்பு:			
பங்காதாயம் கொடுத்து	10,000		
சாக்கு அதிகரிப்பு	6,000		
நிலமும் கட்டிடமும் கொள்முதல்	10,000		
	-----		26,000

31-12-1991 அன்றுள்ள ரொக்க இருப்பு			28,600

3) இருப்பு நிலைக் குறிப்பு முறை

சரிக்கட்டப்பட்ட இலாப நட்ட முறைக்கான அதே கோட்பாடுகள் இம்முறைக்கும் பொருந்தும். இந்த முறைப்படி ரொக்க இருப்பை தவிர மீதி எல்லா விபரங்களான சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் ஆகியவற்றை சேர்த்து நிதித் திட்ட இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்கப்பட வேண்டும். சொத்துக்களை விட பொறுப்புகள் அதிகமாக இருப்பின் அதன் இருப்பு சாதாரண ரொக்க

இருப்பாகவே கருதப்படும். பொறுப்புகளை விட சொத்துக்கள் அதிகமாக இருக்குமாயின் இரண்டிற்குரிய வித்தியாசம் வங்கி மேல் வரைப்பற்று எனக் கருதப்படும். இந்த மூன்று முறைகளிலும் முதல் முறையே அதிகமாக பயன்படுத்தப்படுகின்றன. ஏனெனில் இது இம்முறை குறுகிய கால முன்கணிப்பாகும். இது மற்ற இரண்டு முறைகளையும் விட விரிவான ஒன்று. மற்ற இரண்டு முறைகளும் சாதாரணமாக நீண்ட கால முன்கணிப்பாக பயன்படுகிறது.

உதாரணம் 5

உதாரணம் 4-லிலுள்ள விபரங்களிலிருந்து ரொக்க கணிப்பை வங்கி இருப்பு 31-12-1991 எனக் கொண்டும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு முறைப்பட்டியும் தயார் செய்க.

விடை

சரிக்கட்டும் பதிவாகிய ரூ.28,600 31-12-1991ல் உள்ள வங்கியிருப்பைக் குறிக்கிறது. உதாரணம் 4ல் கொடுக்கப்பட்டுள்ள இருப்பு நிலைக் குறிப்பின் விபரங்களை முழுமையானதாக மாற்றும் போது கிடைக்கிறது.

31-12-1991 அன்றுள்ள முன்கணிப்பு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல்	60,000	நிலம் கட்டிடங்கள்	40,000
காப்பு முதல்	5,000	இயந்திரம், பொறிகலன்	18,000
இலாப நட்ட க/கு	13,100	அறைகலன்	4,000
கடன் பத்திரங்கள்	12,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	10,000
கடனீந்தோர்	30,000	கடனாளிகள்	20,000
கொடுபடவேண்டிய செலவுகள்	500	வங்கியிருப்பு (சரிக்கட்டும் பதிவு)	28,600
	-----		-----
	1,20,600		1,20,600
	-----		-----

நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் (Flexible Budget)

தேவையின் அளவு நிரந்தரமானதாகவும், நிதித் திட்ட காலம் குறுகியதாகவும் இருக்கக்கூடிய தொழிற்சாலைகள் நிலையான நிதித் திட்டத்தைத் தயாரிக்கலாம். இவ்வகையான வியாபாரத்தில் விற்பனையை ஓரளவு துல்லியமாக முன்கணிப்பு செய்ய முடியும். பல நிறுவனங்களில் இந்த நிலையான தன்மைகள் இருப்பதில்லை. எனவே, இவ்வகையான நிறுவனங்களில் ஏற்படும் நெகிழ்வு தன்மையால் உண்மையான உற்பத்திக்கும் நிதித் திட்ட உற்பத்திக்கும் இடையே பெருத்த வேறுபாடு ஏற்பட வாய்ப்புள்ளது. இப்பிரச்சனையை சமாளிக்கவே நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் பின்பற்றப்படுகிறது. நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் என்பது நிறுவனத்தின் செயல்பாடுகளுக்கேற்ப மாறுபடும் தன்மையுடையது. இம்முறை பின்பற்றப்பட வேண்டுமாயின் சில நிதி திட்டங்கள் கோர்வையாக தயாரிக்கப்பட வேண்டும். மேலும், செலவினங்களை நிலையான மற்றும் மாறுபடக் கூடியவை என பிரிப்பதும் மிக அவசியமானதாகும்.

நெகிழ்வு நிதித் திட்டத்தின் அவசியத்தை பின்வரும் உதாரணத்தின் மூலம் அறிந்து கொள்ளலாம். வாகனங்கள் பழுது பார்க்கும் நிறுவனத்திற்கு உரிமையாளரான ஒருவர், தன்னுடைய காரை அதிகமாக உபயோகப்படுத்தினால் அதன் செயல்பாட்டு செலவுகள் அதிகமாகும் என்றும், அதிகமாக உபயோகிக்கும் போது கிலோ மீட்டருக்கான செலவு குறையும் என்பதையும் அறிந்திருந்தார். இதற்கான காரணம் செலவுகளின் தன்மையை அடிப்படையாகக் கொண்டுள்ளது. செலவினங்களுள் சில நிலையானதாகவும் சில வேறுபடக் கூடியவையாகவும் இருக்கின்றன.

காப்பீடு, வரிகள், பதிவுச் செலவு போன்றவை நிலையான செலவுகள் ஆகும். இந்த செலவுகள் கா 1000 அல்லது 2000 மைல்கள் ஒடினாலும் நிலையான செலவுகள் மாறுபடாது. கார் சக்கரங்கள் பெட்ரோல், பழுது பார்க்கும் செலவு போன்றவை வேறுபாடு செலவுகளுக்குள் அடங்கும். இவை காரின் உபயோகப்படுத்தலைப் பொறுத்து வேறுபடுகிறது. தேய்மானம் போன்ற செலவினங்கள் காரின் உபயோகத்தைப் பொறுத்து ஒரு குறிப்பிட்ட அளவு நிலையானதாகவும், மீது வேறுபடும் தன்மையுடையதாகவும் காணப்படுகிறது. எனவே, இவ்வகை செலவுகள் பாதி வேறுபடும் செலவுகள் எனப்படும். ஏனென்றால் உபயோகப்படுத்தும் தன்மையைப் பொறுத்து இந்த செலவுகள் நேரடியாக வேறுபடுவதில்லை. காரின் செயல்பாட்டு செலவு என்பது அதன் உபயோகத்தைப் பொறுத்தது. வாகனத்தின் செயல்பாட்டைக் கணிக்க அதன் தொலைவு ஒட்டம் அடிப்படையாக கருதப்படுகிறது. இதை நிர்ணயிக்கும் ஒரு உரிமையாளர் உண்மையான செலவுகளையும், நிதித் திட்ட செலவுகளையும் ஆண்டு இறுதியில் கணக்கிட்டுப் பார்க்கும் போது தொலைவுக் காரணியாக கருத்தில் கொள்ளாவிட்டால் அவருடைய மொத்த செலவுகளைக் கணக்கிடுவது கடினம்.

நெகிழ்வு நிதித் திட்டத்தின் அடிப்படை கோட்பாடு என்னவென்றால் எந்த ஒரு செலவினங்களையும் கணக்கிட அடிப்படை அலகுகள் முன் கூட்டியே நிர்ணயிக்கப்பட்டு உண்மையான செலவுகள் அறியப்பட வேண்டும் என்பதே. இந்த கோட்பாட்டை அறிந்து கொள்ள ஒவ்வொரு வியாபாரமும் விரைவாக எப்போதும் மாறுபடும் தன்மையுடையது ஒரு போளும் நிலையானதல்ல என்பதை ஒத்துக் கொள்ள வேண்டும். வியாபாரத்தை நிலையான மாறுபடாத நாம் எதிர்பார்க்கும் ஒரு முறையாக கருதுவது தவறு. நெகிழ்வு நிதித் திட்டத்தை தயாரிக்கும் போது தொடர்ச்சியாக அதற்குரிய சூத்திரங்களை பயன்படுத்தி துறை வாரியாகவோ அல்லது நிதித் திட்ட மைய வாரியாகவோ தயாரிக்க வேண்டும். ஒவ்வொரு கணக்கிற்குரிய சூத்திரம் நிலையான அல்லது வேறுபடும் விகிதத்தைக் குறிக்கும்நிலையான செலவு செயல்பாடுகளைப் பொறுத்து வேறுபடாமல் நிலையானதாகவே அமைந்துள்ளது. வேறுபடும் செலவின பகுதிக்கான சூத்திரம் நேரடி உழைப்பு நேரம், நேரடி உழைப்பு செலவு அல்லது இயந்திர பணி செய்யும் நேரம் ஆகியவற்றைப் பொறுத்து வேறுபடுகிறது.

பொதுவாக கோட்பாட்டின் படி நெகிழ்வு நிதித் திட்டமானது தொழிற்சாலை மேற்செலவுகளைக் கட்டுப்படுத்த தயாரிக்கப்படுகிறது. அண்மை காலங்களாக இந்த கருத்து உற்பத்தி நிதித் திட்டம் வியாபாரம் மற்றும் நிர்வாக நிதித் திட்டம் போன்ற அனைத்து நிதித் திட்டங்களையும் நெகிழ்வு தன்மையில் தயாரிக்கப் பயன்படுத்தப்படுகிறது. நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் 60 சதவீதம் முதல் 100 சதவீதம் வரை திறமையின் அடிப்படையில் மாறுபடும் தன்மையுடைய நிறுவனங்களுக்கு தயாரிக்கப்படுவது சிறந்தது. உண்மை நிலவரங்கள் கிடைத்த பின்னர், முதலாவதாக தீர்மானிக்கப்பட்ட கணிப்பை உண்மை நிலவரங்களுடன் ஒப்பீட்டுப் பார்த்து வேறுபாடுகளை குறித்துக் கொள்ளலாம். இந்த குறிப்பிட்ட கால இறுதி ஒப்பீடு ஒவ்வொரு துறையின் நடைமுறைகளையும் கணக்கிட உதவி செய்கிறது. இந்த நெகிழ்வு நிதித் திட்டத்தை அடக்க விலைக் கட்டுப்பாட்டிற்கு சிறந்த ஒரு உடனடி ஒப்பீடு கருவியாக மாற்றுகிறது. மேலும் இந்த ஒரு நெகிழ்வு நிதித் திட்டமானது ரொக்க நிலைமை மற்றும் இலாபத்தில் வேறுபாடு அளவுகளால் ஏற்படும் பாதிப்பை ஆராய உதவி செய்கிறது.

எடுத்துக்காட்டு 6

ஒரு உற்பத்தி நிறுவனத்தின் 31 ஜூன் 1974ல் முடிவடையும் 6 மாத காலத்திற்கான விபரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

ரூ.(இலட்சத்தில்)

நிலையான செலவுகள்:

கூலிகளும், சம்பளமும்	8.4
வாடகை, வரிகள், கட்டணம்	5.6
தேய்மானம்	7.0

நிர்வாக செலவுகள்	8.9	
	---	29.9
பகுதி வேறுபடும் செலவுகள்:		
(@ 50% செயல்பாடுதிறன்)		
பாதுகாத்தலும், பழுதுபார்த்தலும்	2.5	
மறைமுக உழைப்பு	9.9	
விற்பனை துறையின் சம்பளம் போன்றவை	2.9	
உபரி நிர்வாக செலவுகள்	2.6	
	---	17.9
வேறுபடும் செலவுகள்:		
(@ 50% செயல்பாடுதிறன்)		
கச்சாப் பொருள்	24.0	
உழைப்பு	25.6	
பிற செலவுகள்	3.8	
	-----	53.4

அனைத்து நிலையிலான உற்பத்திக்கும் நிலையான செலவுகள் நிலையாக உள்ளதாகக் கருதப்படுகிறது. பகுதி வேறுபடும் செலவுகள் 45% முதல் 65% வரையிலான உற்பத்தி திறன்வரை நிலையான திறனுக்கும் 10% அதிகரிக்கிறது. 80% முதல் 100% திறனுக்கு 20% அதிகரிக்கிறது.

பல்வேறு நிலைகளில் உற்பத்தி

60%	திறன்	ரூ.100 இலட்சம்
75%	திறன்	ரூ.120 இலட்சம்
90%	திறன்	ரூ.150 இலட்சம்
100%	திறன்	ரூ.170 இலட்சம்

அரையாண்டு காலத்திற்கான நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் தயாரித்து 60% 75%, 90% மற்றும் 100% திறன்களுக்கான இலாபத்தை முன்கணிப்பு செய்க.

விடை

30,15 ஜூன் 1974ல் முடிவடையும் அரையாண்டுக்கான நெகிழ்வு நிதித் திட்டம் (இலாபத்தின் முன்கணிப்பை வேறுபட்ட திறன்களில் காட்டுகிறது)

அடக்க விலையின் பிரிவுகள்

அடக்க விலையின் பிரிவுகள்

அ	நிலையான செலவுகள் கூலிகளும் சம்பளமும் வாடகை வரிகள் கட்டணம் தேய்மானம் உபரி செலவுகள்	செயல்பாட்டுத்திறன்				
		50%	60%	70%	90%	100%
		8.4	8.4	8.4	8.4	8.4
		5.6	5.6	5.6	5.6	5.6
		7.0	7.0	7.0	7.0	7.0
		8.9	8.9	8.9	8.9	8.9
		29.9	29.9	29.9	29.9	29.9

ஆ பகுதி வேறுபடும் செலவுகள்					
பராமரிப்பு, பழுது பார்ப்பு செலவுகள்	2.5	2.5	2.75	3.0	3.00
மறைமுக உழைப்பு	9.9	9.9	10.89	11.88	11.88
வியாபார துறை சம்பளம்	2.9	2.9	3.19	3.48	3.48
உபரி நிர்வாக செலவுகள்	2.6	2.6	2.86	3.12	3.12
	17.9	17.9	19.69	21.48	21.48
இ வேறுபடும் செலவுகள்					
கச்சாப் பொருள்கள்	24.0	28.80	36.00	43.20	48.00
உழைப்பு	25.6	30.72	38.47	46.08	51.2
பிற செலவுகள்	3.8	4.56	5.70	6.84	7.6
	53.4	64.08	80.17	96.12	106.8
மொத்த உற்பத்தியின் அடக்க விலை (A + B + C)	101.2	111.88	129.76	147.50	158.18
இலாபம் (+) நட்டம் (-)		11.88	9.76	+2.50	+11.82
		100.00	120.00	150.00	170.00

நிதித் திட்டங்களின் ஒத்துப்பார்த்தலும் சரிக்கட்டுதலும் (The Consolidation of Budgets)

துறை தலைவர்களுக்கிடையே ஏற்படும் நிதித் திட்டம் மீதான வாக்குவாதங்களையும், பிரச்சனைகளையும் சரிப்படுத்த ஒரு ஒன்றுபடுத்தும் அதிகாரி தேவை. நிதித் திட்டமிடுதலின் முக்கிய நோக்கமே எவ்வாறு வியாபார நிறுவனத்தின் அனைத்து பிரிவுகளும் செயல்பட வேண்டும் என்பதை முன்கணிப்பு செய்வதாகும். எனவே அடிக்கடி மாற்றங்கள் செய்யப்பட வேண்டும். இவ்வகையான தீர்மானங்கள் எடுப்பது மேலாண்மை இயக்கநரின் பணியாகும். அவர் பொதுவாக அவருக்கு அறிவுரை செய்யும் பொருட்டு ஒரு குழுவை அமைப்பார். கொள்கை சம்பந்தமான மாற்றங்கள் என்றால் இயக்குநர்களின் கூட்டத்தில் தான் தீர்மானம் நிறைவேற்றப்பட வேண்டும். தலைமை கணக்காளர் பல நிதித் திட்டங்களை ஒன்று சேர்த்த அறிக்கை ஒன்றை தயார் செய்து அதில் மேலாண்மை இயக்குநர் எடுக்க வேண்டிய தீர்மானங்களையும், தெளிவு படுத்த வேண்டிய விபரங்களையும் வெளிக்காட்ட வேண்டும்.

தலைமை நிதித் திட்டம் (Master Budget)

மேலாண்மை இயக்குநர் அனைத்து நிதித் திட்டங்களையும் ஒன்றுபடுத்தி தேவையான தீர்மானங்கள் மேற்கொண்ட பின் தலைமை நிதித் திட்டம் தயாரிக்கப்படுகிறது. இந்த நிதித் திட்டத்தில் நிதித் திட்ட காலத்தில் எல்லா துறைகளுக்குரிய திட்டங்கள் விரிவாக தீட்டப்பட்டு அவை இயக்குனரவையின் ஒப்புதலுக்குப் பின் திட்டங்கள் அமல்படுத்தப்படுகின்றன. தலைமை நிதித் திட்டம் என்பது அடிப்படையாக பல்வேறு நிதித் திட்டங்களின் ஒருங்கிணைந்த சுருக்கமாகும். இது நிறுவனத்தின் முழுமையானத் திட்டங்களைத் தருகிறது. தலைமை நிதித் திட்டத்தின் ஒரு மாதிரி படிவத்தைக் கீழே காணலாம்.

எடுத்துக்காட்டு 7

தலைமை நிதித் திட்டம்
வருமான நிதித் திட்டம் 31 மார்ச் 1974 முடிய மூன்று மாதத்திற்கு

	P	Q	R	மொத்தம்
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
பொருள்கள்	5,82,000	2,60,000	2,30,000	10,72,000
கச்சாப் பொருள்கள்	4,75,552	2,05,020	1,76,256	8,56,828
உழைப்பு	8,959	5,917	3,675	18,552
ஆலை மேற் செலவுகள்	26,015	18,900	8,580	53,494
	510526	2229837	188512	928875
நிர்வாக மேற் செலவுகள்				
நிலையானவை				20,000
வேறுபடுபவை				10,000
வியாபாரம் மற்றும் பகிர்வு				
நிலையானவை				11,000
வேறுபடுபவை				18,000
				9,87,875
நிதித் திட்டத்தின் படி				
உற்பத்தி மீதான இலாபம் கீ/இ				84,125
				10,72,000
நிதித் திட்ட உற்பத்தி மீதான இலாபம் கீ/இ				84,125
கழி: இயக்குனர் கட்டணம்				2,000
				82,125

மூலதன நிதித் திட்டத்தின் படி இலாபம் 31 மார்ச் 1974

மூலதன செலவுகள்		18,500
சரக்கிருப்பு அதிகரிப்பு		50,000
கடனாளிகள் அதிகரிப்பு		36,000
கடன்நீதோர் குறைப்பு		
வரிகள்	2,00,000	
பங்காதாயம்	60,000	
		2,60,000
		3,64,500
பங்கு வெளியீடு மூலம் வரவு		1,00,000
தேயமான ஒதுக்கீட்டின் அதிகரிப்பு		8,110

கடனீந்தோரின் அதிகரிப்பு	32,915
வங்கி ரொக்க இருப்பு குறைதல்	1,41,350
நிதித் திட்ட இலாபம்	82,125

	3,64,500

பயிற்சி

1. நிதி திட்டம், நிதித் திட்டமிடுதல் மற்றும் நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு ஆகிய பதங்களை விளக்குக.
2. நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாட்டின் நன்மைகள், தீமைகள் யாவை?
3. நிதித் திட்டங்கள் எவ்வாறு வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன என்பதை விளக்குக.
4. சிறு குறிப்பு வரைக.
 - அ) நிதித் திட்ட கையேடு
 - ஆ) முக்கிய நிதித் திட்டக் காரணி
5. உற்பத்தி நிதித் திட்டத்தின் இலக்கணம் தருக. நிதித் திட்ட உற்பத்திக்கான முக்கியமான கருத்துக்களை விளக்குக.
6. நெகிழ்வு நிதித் திட்டத்தைப் பற்றி குறிப்பு வரைக.
7. விற்பனை நிதித் திட்டம் தயாரிக்கப்படும் முறையினை விவரி.
8. கீழே கொடுக்கப்படும் விபரங்களிலிருந்து இப்பகான லிமிடெட்டின் 1973-74ம் ஆண்டுக்குரிய உற்பத்தி நிதித் திட்டம் தயார் செய்க.

பொருள்கள்	விற்பனை நிதி திட்டத்தின் படி விற்பனை (அலகுகளில்)	எதிர்பார்க்கும் சரக்கிருப்பு
-----------	---	---------------------------------

ஜீலை 1 முதல் ஜீன் 30 வரை

P	4,88,000	10,000	12,000
Q	3,75,000	20,000	45,000
R	6,00,000	50,000	25,000

9. கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விபரங்களிலிருந்து ஏப்ரல் முதல் ஜீன் வரையிலான காலத்திற்கு ரொக்க நிதித் திட்டம் தயார் செய்க.

1. உண்மையான மற்றும் நிதித் திட்ட விற்பனை	
உண்மையானது	நிதித்திட்டத்தின் படி
ரூ.	ரூ.
ஜனவரி	80,900
பெப்ரவரி	80,000
மார்ச்	75,000
ஏப்ரல்	90,000
மே	85,000
ஜீன்	80,000

2. உண்மையான மற்றும் நிதித்திட்ட கொள்முதல்

உண்மையானவை	நிதித் திட்டத்தின்படியானவை
ஜனவரி	40,000
பெப்ரவரி	40,000
மார்ச்	42,000
ஏப்ரல்	50,000
மே	45,000
ஜூன்	35,000

3. உண்மை மற்றும் நிதித் திட்ட கூலிகள் மற்றும் செலவுகள்

	உண்மை கூலிகள்	உண்மை செலவுகள்		நிதி திட்ட கூலிகள்	நிதி திட்ட செலவுகள்
ஜனவரி	20,000	5,000	ஏப்ரல்	24,000	7,000
பெப்ரவரி	18,000	6,000	மே	20,000	6,000
மார்ச்	22,000	6,000	ஜூன்	18,000	5,000

4. விசேஷ தகவல்கள் : மே மாதத்தில் வரி முன் செலுத்தியது ரூ.4,000
5. வாடகை ரூ.3,000 ஒவ்வொரு மாதமும் கொடுக்கப்பட வேண்டியது செலவுகளில் சேர்க்கப்படவில்லை.
6. கொள்முதல் மற்றும் விற்பனையில் 10% ரொக்க நடவடிக்கையாகும்.
7. @ கடன் கொள்முதல் ஒரு மாதத்திற்குப் பின் கொடுக்கப்பட வேண்டும். கடன் விற்பனை 2 மாதத்திற்கு பின் வசூலிக்கப்படுகிறது. கூலிகள் மற்றும் செலவுகளுக்கான காலம் 1/2 மாதம்.
8. கையிருப்பு ரொக்கம் மற்று வங்கியிருப்பு ஏப்ரல் ரூ.30,000 (CA இறுதி தேர்வு நவம்பர் 1970)

விடை

	ஏப்ரல்	மே	ஜூன்
பெறுதல்கள்	94,000	87,400	94,100
செலுத்தல்கள்	82,600	82,300	68,800
இறுதி இருப்புகள்	11,400	5,100	25,300

◆◆◆

பாடம் - 6

இறுதி நிலைச் செலவு முறையும் சரிசம நிலை பகுப்பாய்வும் (Marginal Costing and Break - Eren Analysis)

இறுதி நிலைச் செலவு முறையை நேரடிச் செலவுமுறை அல்லது மாறும் செலவுமுறை என்றும் கூறலாம். இந்த விசேஷ முறையை தர அடக்க விலை முறை மற்றும் நிதித் திட்டக் கட்டுப்பாடு ஆகியவற்றோடு இணைந்து செயல்படுத்தலாம். இதன் முக்கியத்தும் மேலாண்மை பிரச்சனைகளுக்கு பதில் காண்பதில் அடங்கியுள்ளது. இம்முறையின் பல்வேறு அம்சங்களை இப்பாடம் விவரிக்கிறது.

வரைவிலக்கணம்

இங்கிலாந்தில் இருக்கும் அடக்க விலை மற்றும் மேலாண்மை கணக்காளர் நிறுவனத்தின் கூற்றின்படி “உற்பத்தி அளவில் ஒரு அலகு கூடினாலோ அல்லது குறைந்தாலோ மொத்த செலவுகளில் ஏற்படும் மாற்றமே இறுதி நிலை செலவு எனப்படும்”. இறுதி நிலை செலவு முறை என்பது “இறுதி சமநிலை செலவுமுறையில் மாறும் செலவுகளை மட்டும் கணக்கில் எடுத்துக் கொண்டு நிலையான செலவுகளை அந்த ஆண்டின் அளிப்புத் தொகையில் சரி செய்தலாகும்”. ஓர் அலகு என்பது ஒரு தனி பொருளையோ, பொருளின் தொகுப்பையோ, ஒரு பொருளுக்கான வேண்டுகோள் உற்பத்தியின் ஒரு நிலை ஒரு செய்முறை அல்லது ஒரு துறையையோ குறிப்பதாகும். இது ஒரு குறிப்பிட்ட சந்தர்ப்பத்தில் உற்பத்தியில் ஏற்படும் மாற்றத்தோடு தொடர்புடையதாகும்.

மேலாண்மை தத்துவ ஞானிகளுக்கு இறுதி நிலைச் செலவு என்பது மொத்த உற்பத்தியுடன் ஒரு பொருளைச் சேர்த்து உற்பத்தி செய்யும் போது அதன் மொத்த அடக்க விலையில் ஏற்படும் மாற்றமேயாகும். இங்கிலாந்திலுள்ள அடக்கவிலை மற்றும் மேலாண்மை கணக்காளர் நிறுவனத்தின் கூற்றுப்படி ஒரு குறிப்பிட்ட தீர்மானம் எடுப்பதற்காக செலவிடப்படும் ஒவ்வொரு பைசாவும் (உற்பத்தி, வியாபாரம் மற்றும் பகிர்வு இவற்றுள் எவையாக இருப்பினும்) இறுதி நிலைச் செலவு எனப்படும். எனவே அடிப்படை செலவு மற்றும் உற்பத்தியைப் பொறுத்து மாறும் தன்மை கொண்ட எல்லா மேற்செலவுகளையும் உள்ளடக்கியது.

மேற்கூறிய வரை இலக்கணங்களிலிருந்து இறுதி நிலை செலவுகள் என்பது நிலையான மற்றும் மாறும் செலவுகள் எனப் பிரிக்கப்பட்டு மாறும் செலவுகள் உற்பத்தி பொருள்களோடும் நிலையான செலவுகள் இலாப நட்ட கணக்கிலும் சரி செய்யப்படுகின்றன என்பது தெளிவாகும்.

நிலையான செலவுகள் காலச் செலவுகள் என்றும் அழைக்கப்படும். எனவே வாடகை, காப்பீடு போன்ற காலத்தின் அடிப்படையில் நிகழும் நிலையான செலவுகளை இலாப நட்ட கணக்கில் காட்டப்படுகின்றன. இவை இறுதி சரக்கிருப்பு போன்று அடுத்த காலத்திற்கு எடுத்துச் செல்லப்படுவதில்லை. இதற்கு எதிர்மறையாக மாறும் செலவுகள் உற்பத்தி நிலையைப் பொறுத்து மாறுபடுவதால் இவை உற்பத்தியோடு சரி செய்யப்படும். இறுதி நிலை செலவு முறையானது அடக்க விலை முறைகளில் ஒன்றல்ல. ஏனென்றால் அடக்கவிலை முறைகளான செய்முறை அடக்கவிலையியல் பணி அடக்கவிலையியல் போன்ற முறைகள் ஒரு நிறுவனத்தில் அடக்க விலை தன்மையைக் கருத்தில் கொண்டு அதன் வருவாய் நிலையைக் கணிக்க வேண்டிய விபரங்களைத் தருகிறது. எல்லா நிறுவனங்களும் மேலாண்மை தீர்மானங்களை மேற்கொள்ள இறுதி நிலைச் செலவு முறையைப் பயன்படுத்துகிறது.

சேர்ப்பு அடக்க விலையும் இறுதி நிலை செலவு முறையும் (Absorption Costing Vs. Marginal Costing)

பொதுவாக சேர்ப்பு அடக்கவிலை என்பது நிலையான மற்றும் மாறும் செலவினங்கள் யாவையும் செய்முறைகள், இயக்கங்கள் அல்லது பொருள்களில் சரிக்கட்டப்படுவதைக் குறிக்கிறது.

இந்த முறைப்படி நடப்பு இயக்கத்திற்கு தொடர்பு இல்லாவிட்டாலும் எல்லா நிலைச் செலவுகளும் மாறும் செலவுகளும் உற்பத்தி பொருள்களின் அடக்க விலையாக கருதப்படுகிறது. ஆனால் இறுதி நிலைச் செலவு முறைப்படி மாறும் செலவுகள் மட்டுமே உற்பத்திப் பொருள்களின் அடக்க விலையாகக் கருதப்பட்டு நிலைச் செலவுகள் இலாப நட்ட கணக்கிற்கு மாற்றப்படுகின்றன.

சேர்ப்பு அடக்க விலையும் இறுதி நிலை செலவு முறையும் சரக்கு இருப்பு மதிப்பீட்டில் ஒன்றுக்கொன்று வேறுபடுகிறது. இறுதி நிலை செலவு முறைப்படி இறுதி சரக்கிருப்பு இறுதிநிலை செலவின் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படுகிறது. ஆனால் சேர்ப்பு அடக்க விலைப்படி அவை முழுமையான செலவுகளின் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படுகின்றன. இந்த முறைப்படி நிலைச் செலவுகள் ஒரு காலத்திலிருந்து மற்றொரு காலத்திற்கு எடுத்துச் செல்லப்படுகிறது. இத்தகைய முறையானது வியாபார முடிவுகளையும் அடக்க விலை ஒப்பீட்டையும் பாதிக்கிறது.

சேர்ப்பு அடக்க விலை முறையில் நிலை செலவுகள் துல்லியமாக கணக்கிட முடியாததால் அச்செலவுகள் உற்பத்தி பொருள்களின் செலவுகளில் கூடுதலாகவோ, குறைவாகவோ சரிக்கட்டப்படும். ஆனால் இறுதி நிலைச் செலவு முறையில் நிலை செலவுகள் தவிர்க்கப்படுவதால் கூடுதல், குறைவு என்ற பிரச்சனைக்கு இடமில்லை.

சேர்ப்பு அடக்க விலை முறைப்படி விற்பனை வரவிற்கும், மொத்த செலவிற்கும் இடையே உள்ள வேறுபாடே இலாபமாகும். ஆனால் இறுதி நிலைச் செலவு முறைப்படி, இறுதிநிலைச் செலவுகளை மிஞ்சியிருக்கும், விற்பனை வரவு பங்களிப்பு (Contribution) எனப்படும். இந்த பங்களிப்பானது இறுதி நிலை செலவு முறைப்படி தீர்மானங்கள் எடுக்க வழிகாட்டும் தத்துவமாக அமைந்துள்ளது. நிகர இலாபத்தைக் கணக்கிட மொத்த பங்களிப்பிலிருந்து நிலைச் செலவுகளைக் கழிக்க வேண்டும். மேல் கூறப்பட்ட விபரங்களை கீழ்க்காணும் உதாரணத்தின் மூலம் தெளிவாக அறிந்து கொள்ளலாம்.

எடுத்துக்காட்டு

SPN லிமிடெட் 31-12-1980 ஆண்டில் முடிவடையும் வருமான அறிக்கையை தயாரிப்பதற்கான விபரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

விற்பனை ரூ. 50 ஒரு அலகு என்ற விலையில் 2000 அலகுகள்

உற்பத்தி செலவு

நிலை செலவு	-	ரூ.19,800
மாறும் செலவு	-	ரூ. 31 ஒரு அலகு என்ற விலையில் 2200 அலகுகள்
இறுதி சரக்கிருப்பு	-	200 அலகுகள்

வியாபார மற்றும் தீர்வாக செலவுகள்

நிலை செலவு	-	ரூ.5,600
மாறும் செலவு	-	ரூ.4,400

விடை

SPN லிமிடெட்டின் வருமான அறிக்கை
(31-12-1980ல் முடிவடையும் ஆண்டிற்கானது)

1)	சேர்ப்பு அடக்க விலை முறை விற்பனை (ரூ. 50 ஒரு அலகு என்ற விலையில் 2000 அலகுகள்)	1,00,000
கழி:	விற்பனையின் அடக்க விலை உற்பத்தியின் அடக்க விலை நிலையானது	19,800

மாறுபடுவது	68,200	

	88,000	
கழி: இறுதி சரக்கிருப்பு (ரூ.40 ஒரு அலகு என்ற விலையில் 200 அலகுகள்)	8,000	80,000
	-----	-----
மொத்த இலாபம்		20,000
கழி: விற்பனை மற்றும் நிர்வாக செலவுகள் நிலையானது	5,600	
மாறுபடுவது	4,400	
	-----	10,000

நிகர இலாபம்		10,000

கணக்கிடும் முறை

2,200 அலகுகளுக்கான மொத்த அடக்கவிலை	=	ரூ.88,000	
200 அலகுகளுக்கான இறுதி சரக்கிருப்பின் அடக்கவிலை	=	88,000 x 200	
	=	-----	
		2,200	
	=	ரூ.8,000	
ii) இறுதி நிலைச் செலவு முறை விற்பனை (ரூ.50 ஒரு அலகு என்ற விலையில் 2000 அலகுகள்			1,00,000
கழி: விற்பனையின் மாறுபடும் அடக்க விலை மாறுபடும் உற்பத்தியின் அடக்க விலை	68,200		
கழி: இறுதி சரக்கிருப்பு	6,200		
	-----		62,000

மாறுபடும் மொத்த இலாபம்			38,000
கழி: மாறுபடும் விற்பனை மற்றும் நிர்வாக செலவுகள்			4,400

பங்களிப்பு விகிதம்			33,600
கழி: நிலை அடக்க விலை உற்பத்தியின் அடக்கவிலை விற்பனை மற்றும் நிர்வாகம்	19,800		
	5,600		
	-----		25,400

நிகர இலாபம்			8,200

கணக்கீடு

இறுதி சரக்கிருப்பு மாறுபடும் உற்பத்தி அடக்க விலையின் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

$$\begin{array}{r} 68,000 \times 200 \\ \hline 2,200 \end{array} = \text{ரூ.} 6,200$$

இலாபங்களின் வேறுபாடு இறுதி சர்க்கிருப்பின் மதிப்பீட்டின் வேறுபாட்டின் அடிப்படையில் இலாபங்கள் அறியப்படுகிறது.

இறுதி செலவு அறிக்கையின் மாதிரி ஒன்று கீழே தரப்பட்டுள்ளது. இதை நிறுவனங்கள் பல்வேறு பொருள்களின் உற்பத்திக்கும், விற்பனைக்கும் பயன்படுத்தலாம்.

இறுதி நிலைச் செலவு அறிக்கையின் மாதிரி படிவம்

	பொருள்கள்					
	அ		ஆ		இ	
	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.
விற்பனை கழி	X	X	X	X	X	X
இறுதி நிலை செலவு	X	X	X	X	X	X
அடிப்படை செலவு	X	X	X	X	X	X
+ மாறுபடும் மேற் செலவுகள்	X	X	X	X	X	X
பங்களிப்பு - குறிப்பிட்ட நிலை செலவுகள்	X	X	X	X	X	X
நிகர பங்களிப்பு - பொதுவான நிலை செலவுகள்		X		X	X	XX
நிகர இலாபம்						XX

ஒவ்வொரு பொருளும் நிலைச்செலவு மற்றும் இலாபத்திற்கு எவ்வளவு பங்களிக்கிறது என்பதை தீர்மானிக்க இவ்வகையான அறிக்கையின் மாதிரி படிவம் உதவியாக இருக்கிறது. இதன்படி மட்டுமே இறுதி நிலைச் செலவுகளைக் கணக்கிட முடியும். இறுதி நிலைச் செலவு அறிக்கையிலிருந்து கீழ்காணும் சமன்பாட்டை உருவாக்கலாம்.

$$\begin{array}{l} \text{விற்பனை} - \text{இறுதி நிலை செலவு} = \text{பங்களிப்பு} \\ \text{நிலை செலவு} - \text{இலாபம்} = \text{பங்களிப்பு} \end{array}$$

இந்த இரு சமன்பாடுகளையும் சேர்த்து இறுதி நிலை செலவின் அடிப்படை சமன்பாட்டைப் பெறலாம்.

$$\begin{aligned} \text{விற்பனை இறுதி நிலை செலவு} &= \text{நிலைச் செலவு} + \text{இலாபம்} \\ &= \text{பங்களிப்பு} \end{aligned}$$

குறிப்படையாளமாக

$$\begin{aligned} \text{வி} - \text{இ} &= \text{நி} + \text{இலா} = \text{ப} \\ \text{வி} - \text{ப} &= \text{இ} \\ \text{இ} + \text{ப} &= \text{வி} \\ \text{ப} - \text{நி} &= \text{லா} \\ \text{ப} - \text{லா} &= \text{நி} \\ \text{நி} - \text{ப} &= \text{ந (நட்டம்)} \\ \text{நி} - \text{ந} &= \text{ப} \\ \text{ப} + \text{ந} &= \text{நி} \end{aligned}$$

பல்வேறு விதமான செலவு உற்பத்தி இலாபம் ஆகியவற்றிடையேயான தொடர்பினையுடைய பிரச்சனைகளுக்கு தீர்வு காண இவ்வகையான சமன்பாடுகளை உபயோகப்படுத்தலாம்.

பங்களிப்பின் பங்கு (Role of Contribution)

விற்பனைக்கும் மாறும் செலவுகளுக்கும் இடையே உள்ள வேறுபாட்டுத் தொகை பங்களிப்பு எனப்படும். நிலைச் செலவுகளுடன் இலாபத் தொகையைக் கூட்டினால் கிடைக்கும் தொகையையும் பங்களிப்பு எனலாம். ஒரு நிறுவனம் ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட பொருள்கள் உற்பத்தி செய்யுமானால் தனி பொருளின் இலாபத்தைக் கணக்கிடுவது கடினம். ஏனென்றால் நிலைச் செலவுகளை தனிப் பொருள்களுக்கு பகிரும் போது பிரச்சனைகள் எழும். எனவே, இறுதி நிலை செலவு முறைப்படி நிலை செலவுகள் பிரித்துக் காட்டப்படுகின்றன. சரி சமநிலைப் புள்ளி, பொருள்கள் மற்றும் துறைகளின் இலாபத் தன்மை போன்றவற்றை தீர்மானிக்கவும், பல்வேறு சூழ்நிலைகளில் அதாவது வியாபார மந்த நிலை ஏற்றுமதி விலையை நிர்ணயம் ஆகிய நேரங்களில் விற்பனை விலையை நிர்ணயம் பண்ணவும், அதிக இலாபம் ஈட்டுவதற்கான உற்பத்தி கலவையே தேர்ந்தெடுக்கவும் பங்களிப்பு உதவுகிறது. பல்வேறு பொருள்கள் அல்லது செய்முறைகளை தொடர்வது இலாபகரமானதா என்பதைக் கண்டறிவதற்கு சிறந்த ஒரு சோதனை முறையாகும்.

உதாரணம்

கீழ்க்காணும் விபரங்கள் துறைகள் அமைத்து செயல்படும் நிறுவனத்தின் மூன்று துறைகளுக்குள்ள விபரங்கள்

	துறைகள்		
	A	B	C
	ரூ.	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	50,000	75,000	1,25,000
இறுதி நிலைச் செலவுகள்	45,000	50,000	75,000
நிலைச் செலவுகள் (விற்பனையின் அடிப்படையில் பகுக்கப்பட்டது)	10,000	15,000	25,000
மொத்த செலவு	55,000	65,000	1,00,000
இலாபம் (நட்டம்)	(5,000)	10,000	25,000

மேலே கொடுக்கப்பட்ட விபரங்களின் அடிப்படையில் மேலாண்மை A துறையானது நட்டத்தில் இயங்குவதால் அதை மூடிவிட விரும்புகிறது. அதோடு எல்லா துறைகளின் ஒப்பீட்டு இலாபத் தன்மையைப் பற்றிய குறிப்பிட்ட உன் கருத்தைத் தருக. துறை A-க்கான நிலைச் செலவுகள் ரூ.2,500 துறை B-க்கு ரூ.27,500 மற்றும் துறை C-க்கு ரூ.15,000 எனவும் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. மீதி ரூ.5,000 பொதுவான நிலைச் செலவாக கருதப்படுகிறது.

பகிர்வு அறிக்கைகளை தயாரித்து அதன் அடிப்படையிலான உன் கருத்துக்களை விளக்கிக் கூறவும்.

விடை

அ) எல்லா நிலைச் செலவுகளும், பொதுவான நிலைச் செலவாக கருதப்படும் போது

இறுதி நிலைச் செலவு அறிக்கை

	அ ரூ.	ஆ ரூ.	இ ரூ.	மொத்தம்
விற்பனை	50,000	75,000	1,25,000	2,50,000
கழி: இறுதி நிலைச் செலவு	45,000	50,000	75,000	1,70,000
	-----	-----	-----	-----
பங்களிப்பு	5,000	25,000	50,000	80,000
கழி: நிலைச் செலவு	-	-	-	50,000

			இலாபம்	30,000

கருத்து

துறை Aக்கான நட்டம் ரூ.5,000த்திற்கான காரணம் நிலைச் செலவு பகிர்ந்தளிப்பில் பின்பற்றப்பட்ட ஆதார மற்ற விகிதமே. துறை A மூடப்படுமாயின் பங்களிப்பு மற்றும் இலாபத்தில் ரூ.5,000 குறைக்கப்படும். எனவே துறை A யை மூடுவது நல்லதல்ல.

ஆ) குறிப்பிட்ட மற்றும் பொதுவான முறையில் செலவுகள் கணக்கிடப்படும் போது

இறுதி நிலைச் செலவு அறிக்கை

	A ரூ.	B ரூ.	C ரூ.	மொத்தம்
விற்பனை	50,000	75,000	1,25,000	2,50,000
கழி: இறுதி நிலைச் செலவு	45,000	5,000	75,000	1,70,000
	-----	-----	-----	-----
பங்களிப்பு	5,000	7,000	50,000	80,000
	-----	-----	-----	-----
நிகர பங்களிப்பு	2,500	(2,500)	35,000	35,000
கழி: பொதுவான நிலைச் செலவு	-	-	-	5,000

			இலாபம்	30,000

கருத்து

மேலே காட்டப்பட்டுள்ள அறிக்கைப்படி துறை Bயானது மூடப்படும் நிலையிலுள்ளது.

ஏனென்றால் குறிப்பிட்ட நிலை செலவை பகிர்ந்தளித்த பின் ரூ.2,500 நட்டத்தைக் காட்டுகிறது. மேலும் துறை B மூடப்படுமாயின், மொத்த பங்களிப்பும், இலாபமும் ரூ.25,000 அதிகரிக்க வாய்ப்புள்ளது. பணி முன்னேற்றப்பட முடியாவிட்டாலோ அல்லது பொருள்களின் விலையை அதிகரிக்க முடியாவிட்டாலோ துறை Bயை மூடி விடுவது சாலச் சிறந்தது. துறை Bஐ மூடுவதால் ஏற்படும் விளைவுகளை கீழே காட்டப்பட்டுள்ளது.

ஒப்பீட்டு இலாபத்தன்மை அறிக்கை

	துறைகள்		
	அ ரூ.	இ ரூ.	மொத்தம் ரூ.
விற்பனை	50,000	1,25,000	1,75,000
கழி: இறுதி நிலை செலவுகள்	45,000	75,000	1,20,000
	-----	-----	-----
	5,000	50,000	55,000
கழி: குறிப்பிட்ட நிலைச் செலவுகள்	2,500	15,000	17,500
	-----	-----	-----
	2,500	35,000	37,000
கழி: பொதுவான நிலை செலவுகள்	-	-	5,000

			32,500

துறை B மூடப்படுவதால் இலாபத்தில் ரூ.2,500 அதிகரிக்கிறது இத்தொகை துறை B-யின் நட்டத்திற்கு சரிசமமாக உள்ளது என்பது மேல் காட்டப்பட்டுள்ள அறிக்கையிலிருந்து தெளிவாகிறது.

பகுதி மாறும் செலவுகளை நிலை மற்றும் மாறும் என பிரித்தல்

இறுதி நிலைச் செலவு முறையினை அமல்படுத்த இறுதி நிலை செலவினை தீர்மானிப்பது முக்கிய பணியாகும். இந்த சவால் விடும் பணியில் பகுதி மாறும் செலவுகளை நிலை மற்றும் மாறும் பகுதிகள் எனப் பிரித்தல் முக்கிய பிரச்சினையாகும்.

இதற்கென கீழ்க்காணும் முறைகளை பயன்படுத்தலாம்.

அ) காலம் அல்லது செயல்களின் நிலை அடிப்படையில் ஒப்பீடும் முறை

இம்முறைப்படி, உற்பத்தி நிலை இரண்டு நிலைகளில் அதற்குரிய செலவு நிலைகளோடு ஒப்பிடப்பட்டு விகிதம் கணக்கிடப்படுகிறது.

செலவுகள் தொகையில் மாற்றம்

செயல் அல்லது அளவில் மாற்றம்

இந்த முறை மற்றும் எல்லா முறைகளும் கீழ்க்காணும் உதாரணம் மூலமாக விளக்கப்படுகின்றன.

எடுத்துக்காட்டு

கீழ்க்காணும் விபரங்கள் ஒரு உற்பத்தி நிறுவனத்தின் பகுதி மாறும் செலவின் புத்தகத்திலிருந்து எடுக்கப்பட்டவை (பாதுகாக்கும் செலவு) ஜூலை மாதத்திற்கான நிலை மற்றும் மாறும் பகுதிகளையும், பகுதி மாறும் செலவுகளையும் உற்பத்தியின் அளவு 8,000 அலகுகள் என்பதை அடிப்படையாக கொண்டு கணக்கிடுக.

மாதங்கள்	உற்பத்தி அலகுகள்	பாதுகாப்பு செலவு (ரூபாய் ஆயிரங்களில்)
ஜனவரி	4,000	220
பிப்ரவரி	2,000	180
மார்ச்	5,000	260
ஏப்ரல்	10,000	380
மே	7,000	300
ஜூன்	8,000	340

விடை

ஏதாவது இரண்டு மாதங்களின் செயல்பாடுகளை அதாவது மார்ச், மே ஆகிய இரண்டு மாதங்களையும் கணக்கில் எடுத்துக் கொண்டு மாறும் அளவினைக் கீழ்க்காண்பது போல் கணக்கிடலாம்.

மாறும் அளவு	=	செலவு தொகையில் மாற்றம்

		அளவில் மாற்றம்
		3,00,000 - 2,60,000
	=	-----
		7,000 - 5,000 (அலகுகள்)
		ரூ. 40,000
	=	-----
		2000 அலகுகள்
	=	ரூ.20 ஒரு அலகு

மாதம்	உற்பத்தி அலகுகளில்	பகுதி மாறும் செலவு	மாறும் செலவு	நிலை செலவு
		ரூ.	ரூ.	ரூ.
மே	7,000	3,00,000	1,40,000	1,60,000
மார்ச்	5,000	2,60,000	1,00,000	1,60,000
	-----	-----		
	2,000	40,000		
	-----	-----		

ஜூலை மாதத்திற்குரிய மொத்த பகுதி - மாறும் செலவு

$$= (8,000 \text{ அலகுகள்} \times \text{ரூ.20}) + 1,60,000$$

$$= 3,20,000$$

விஞ்ஞான மற்றம் துல்லியத் தன்மை இல்லாவிட்டாலும் இம்முறை மிக எளிமையானது காலம் அல்லது செயல் நிலைகள் தெரிவு செய்யப்படும் போதும் மற்றும் அக்காலத்திற்குரிய செலவுகளைக் கணக்கிடும் போதும் அசாதாரணமான காரணிகள் விவரங்களின் தன்மையை பாதிக்காவண்ணம் கவனமாக இருப்பது முக்கியமானதாகும்.

ஆ. அதிக மற்றும் குறைந்த புள்ளி முறை

பல்வேறு நிலைகளில் அதிக மற்றும் குறைந்த வியாபார செயல்களை மட்டும் கருத்தில் கொள்கிறது என்ற ஒரே ஒரு தன்மையில் மாத்திரம் முன் குறிப்பிட்ட முறையிலிருந்து இம்முறை மாறுபடுகிறது.

முந்தைய எடுத்துக்காட்டின் படியுள்ள அதிக மற்றும் குறைந்த புள்ளிகளைக் கருத்தில் கொண்டு பின்வரும் கணக்கீடு அமைக்கப்பட்டுள்ளது.

மாதம்	உற்பத்தி அலகுகள்	செலவு ரூ.	மாறும் ரூ.	நிலை ரூ.
ஏப்ரல்	10,000	3,80,000	2,50,000	1,30,000
பிப்ரவரி (-)	2,000	1,80,000	50,000	1,30,000
	-----	-----		
	8,000	2,00,000		
	-----	-----		

மாறும் பகுதி = 8,000 அலகுகள் = ரூ.25
(2,00,000 / 8,000 = ரூ.25)

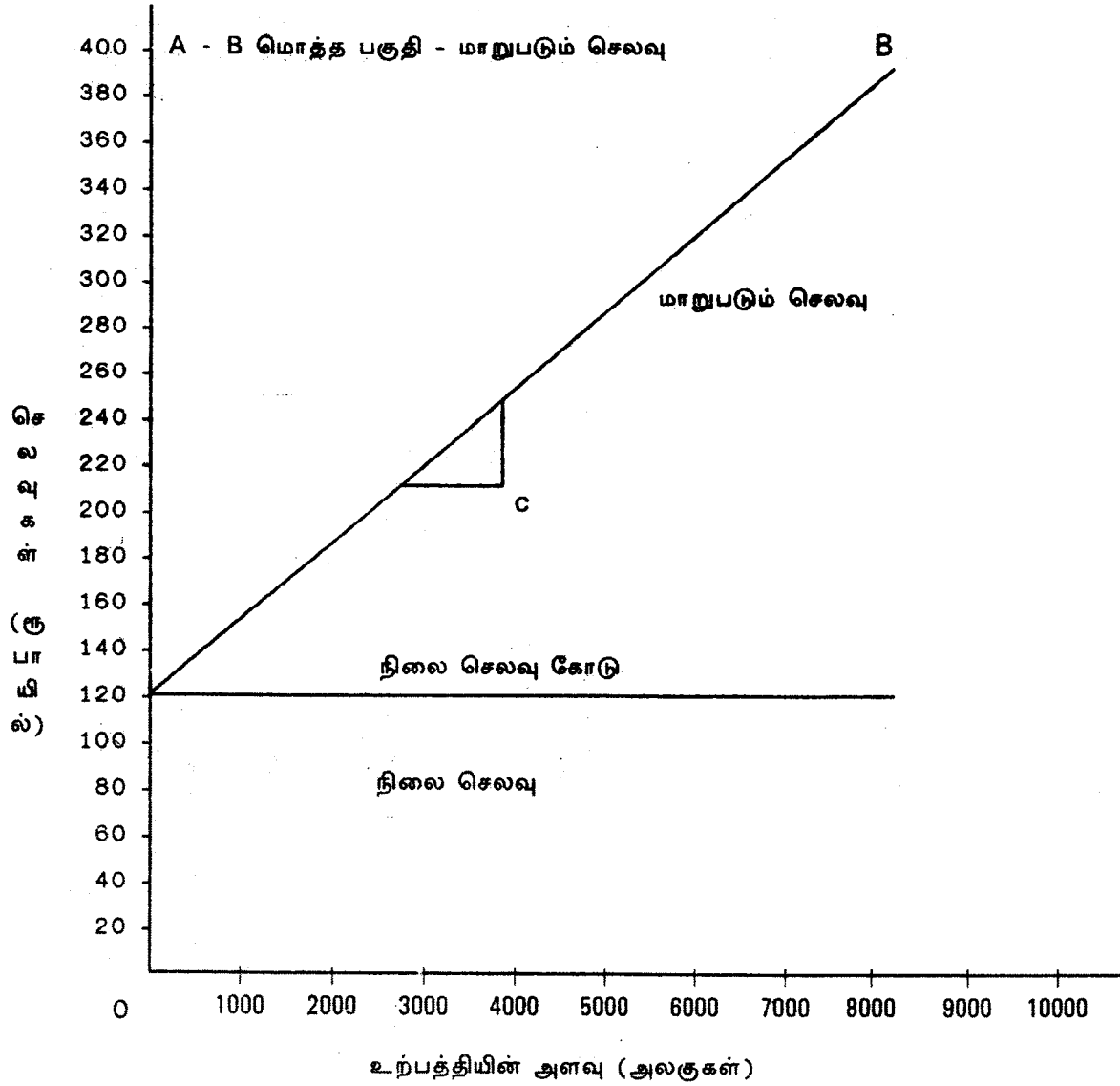
ஜீலை மாத்திற்கான பகுதி மாறும் செலவு = (25 x 8,000) + 1,30,000
= ரூ. 3,30,000

இ) சிதறிய வரைபட முறை (Scatter graph Method)

இம்முறைப்படி செலவுகள் Y அச்சியிலும் உற்பத்தி அலகுகள் X அச்சிலும் குறிப்பிடப்படுகின்றன. பின் உற்பத்திக்குரிய செலவுகள் யாவும் பல்வேறு புள்ளிகளில் வரைபடத்தில் குறிக்கப்படுகின்றன. சரியாக பொருந்தக்கூடிய கோடு ஒன்று நேர்கோட்டில் வெட்டுமாறு புள்ளிகளை இணைக்கும் கோட்டை பார்த்து நீட்டி வரையப்படும் மொத்த செலவு கோடு எனப்படும் இரண்டு கோடுகளும் ஒன்றையொன்று வெட்டும் புள்ளி நிலை பகுதித் தொகையைத் தரும். படுகோட்டிற்கு இணையாக ஒரு கோடு வரையப்பட்டு அது வெட்டும் புள்ளியின் வழியே செல்லுவது நிலை பகுதி கோடு எனப்படும். நிலை செலவு மற்றும் மொத்த செலவு ஆகியவற்றிற்கிடையேயான வேறுபாடு மாறும் பகுதி ஆகும். முந்தைய எடுத்துக்காட்டின் படி கிடைக்கும் வரைபடம் கீழே காட்டப்பட்டுள்ளது.

கீழேயுள்ள வரைபடத்திலிருந்து நிலைச் செலவுகள் ரூ.1,60,000 என அறியலாம். மாறும் செலவினைக் கணக்கிட மொத்த செலவு கோட்டிலிருந்து ஏதாவது இரண்டு புள்ளிகளின் மதிப்பை எடுத்து அதன் வேறுபாட்டினை அதற்குரிய உற்பத்தி அளவின் வேறுபாட்டை வைத்து கணக்கிடலாம்.

பகுதி மாறும் செலவுகளின் சிதறிய வரைபடம்



$$\begin{aligned}
 \text{மாறும் பகுதி} &= \text{வளைகோட்டின் சரிவு} \\
 &= \frac{BC}{AC} = \frac{\text{ரூ. } 26,000}{1000 \text{ அலகுகள்}} \\
 &= \text{ரூ. } 26 \text{ ஒரு அலகு}
 \end{aligned}$$

இந்த மதிப்பை நேர்கோடு சமன்பாட்டில் உபயோகப்படுத்தி

$$Y = a + bx$$

$$Y = 1,60,000 + 26x$$

$$\begin{aligned}
 \text{ஜீலைக்கான மதிப்பு } x &= 8,000 \text{ அலகுகள்} \\
 &= 1,60,000 + (8,000 \times 26) \\
 &= 3,68,000
 \end{aligned}$$

B. குறைந்த வர்க்க முறை (Method of Least Squares)

இந்த முறையானது ஒட்டுறவுச் சமன்பாடான $y = a + b x$ என்பதைக் அடிப்படையாகக் கொண்டது. இதில் 'a' நிலை பகுதியையும் மற்றும் 'b' மாறும் விகிதத்தையும் குறிக்கிறது. நேர்க்கோட்டு சமன்பாடான $y = a + b x$ ஐ அடிப்படையாகக் கொண்டு பல்வேறு மதிப்புகளை எடுப்பதும் போது கீழ்காணும் சமன்பாட்டைப் பெறலாம்.

$$Y_1 = a + bx_1$$

$$Y_2 = a + bx_2$$

$$Y_3 = a + bx_3$$

$$\sum y = Na + \sum bx \quad (1)$$

இருவழி சமன்பாட்டின் மூலம் சமன்பாடு (1) மற்றும் (2)ன் விடையைக் கண்டுபிடித்து 'a' மற்றும் 'b'க்கான மதிப்பினைக் காணலாம். முந்தைய எடுத்துக்காட்டிலிருந்து இம்முறை கீழே விளக்கப்படுகிறது.

விடை

மாதம்	உற்பத்தி அலகுகள் (X)	பகுதி மாறும் செலவு ரூபாய் ஆயிரத்தில் (Y)	x^2	xy
ஜனவரி	$x_1 = 4$	$y_1 = 220$	16	880
பெப்ரவரி	$x_2 = 2$	$y_2 = 180$	4	360
மார்ச்	$x_3 = 5$	$y_3 = 260$	25	1,300
ஏப்ரல்	$x_4 = 10$	$y_4 = 380$	100	3,800
மே	$x_5 = 7$	$y_5 = 300$	49	2,100
ஜூன்	$x_6 = 8$	$y_6 = 340$	64	2,720
	$\sum = 36$ N = 6	$\sum y = 1680$	$\sum x^2 = 258$	$\sum xy = 11160$

சமன்பாட்டு (1) மற்றும் (2) ஆகியவற்றில் இந்த மதிப்புகளை பதிலிட்டால்

$$\sum y = Na + b\sum x \quad (1)$$

$$\sum xy = \sum x + b\sum x \quad (2)$$

கிடைப்பது

$$1680 = 6a + 36b \quad (3)$$

$$11160 = 36a + 258b \quad (4)$$

சமன்பாடு (3) மற்றும் (4) ஆகியவற்றின் விடை காண்பதன் மூலம் நமக்கு கீழ்காணும் தகவல்கள் கிடைக்கின்றன.

$$b = \frac{255}{7} = \text{(மாறும் பகுதி)}$$

$$a = \frac{123333\frac{1}{3}}{3} = \text{(நிலை பகுதி)}$$

குறிப்பு:

கணக்கீட்டு பணியை குறைப்பதற்கான பெரிய எண்களை சராசரி கண்டுபிடித்து அதிலிருந்து பிற எண்களின் மதிப்பிற்குள்ள வேறுபாட்டைக் கண்டறிந்து சிறிய எண்களாக மாற்றிக் கொள்ளலாம். இதில் உண்மையான எண்களை அப்படியே பயன்படுத்தாமல் அதன் அளவீடாக மாற்றி பயன்படுத்தலாம்.

சமன்பாட்டை பயன்படுத்தி, ஜீலைக்கான பகுதி மாறும் செலவுகளைக் கீழ்க்காணும் முறைப்படி கண்டறியலாம்.

$$y = 1233333^{1/3} + 8,000 \times 25^{5/7}$$

$$= 1233333 + 205714 = 329047$$

இறுதி நிலை செலவு முறையின் மூலமாக மேலாண்மையின் பயன்கள்

இறுதி நிலை செலவு முறையினால் மேலாண்மையின் பயன்களை அறிந்து கொள்வதற்கு முன் இறுதி நிலை செலவு முறையின் நன்மைகளை அறிந்து கொள்வது அவசியமாகும்.

இறுதி நிலை செலவு முறைகளின் நன்மைகள்

- 1) இறுதி நிலை செலவு முறைபுரிந்து கொள்வதற்கு எளிமையானது நிதி திட்டக் கட்டுப்பாடு மற்றும் தர அடக்க விலை ஆகியவற்றோடு தொடர்புடையதுமாகும்.
- 2) நிலை செலவுகள் உற்பத்தியின் அடக்க விலையிலிருந்து பிரித்தெடுக்கப்படுகிறது. இது ஒரு அலகுக்கான மாறும் செலவை பாதிப்பதில்லை. அத்தோடு நிலைச் சொத்துக்கள் அடுத்த காலத்திற்கு எடுத்துச் செல்லப்படுவதையும் தவிர்க்கிறது. எனவே அடக்க விலை மற்றும் இலாபத்தில் குறைபாடின்றி ஒப்பீடுகள் அர்த்தமுள்ளவைகளாக மாறுகின்றன.
- 3) மேற்செலவுகள் கூடுதலாகவோ அல்லது குறைவாகவோ மீட்கப்படுகின்றன என்ற பிரிச்சினைக்கே இடமில்லை.
- 4) நெகிழ்வு நிதி திட்டம் மற்றும் நிலை செலவு மாறும் செலவு என்று தெளிவாக பிரிப்பதன் மூலம் நடைமுறை அடக்கவிலைக் கட்டுப்பாட்டிற்கு உபயோகப்படுகிறது.
- 5) சரி சமநிலை வரைபடம் மற்றும் இலாப வரைபடம் ஆகியவற்றின் மூலம் இலாபத் தன்மையை திட்டமிட உதவுகிறது. ஒப்பீட்டு இலாபத் தன்மையை எளிதாக கணக்கீட்டு அதை முடிவுகள் மேற்கொள்ள மேலாண்மையின் கவனத்திற்கு கொண்டு வரலாம்.
- 6) உற்பத்தி கோட்பாடுகளுக்கிணங்க திறமையான விற்பனையைத் தீர்மானிக்க இது ஒரு சிறந்த கருவியாக பயன்படுகிறது. வியாபாரம் குறைந்த கட்டத்தை நெருங்கும் போது நிலை நிர்ணயம் செய்யவும். ஒப்பந்த புள்ளி தீர்மானங்கள் எடுக்கவும் இது மிக உதவியாக அமைந்துள்ளது.

மேற்கூறிய நன்மைகளின் அடிப்படையில் கீழே குறிப்பிடப்பட்டுள்ள மேலாண்மை நன்மைகளை வரிசைப்படுத்தலாம்.

a) அடக்கவிலை கணக்கீடு

இறுதி நிலை செலவு முறை அடக்க விலைகளை பகிர்வு செய்ய மாத்திரமல்ல. அவற்றை தகுந்த முறையில் அறிவிக்கவும் உதவுகிறது. நிலை செலவுகள் மற்றும் மாறும் செலவுகள் என வகைப்படுத்துவதின் மூலம் அடக்க விலையைக் கணக்கிடும் பணி மிக எளிதாக அமைகிறது. இதன் முக்கிய பிரச்சனையான பகுதி மாறும் செலவுகளை பிரித்தெடுப்பது ஏற்கனவே விளக்கிக் காட்டப்பட்ட ஏதாவது ஒரு முறை மூலம் மேற்கொள்ளப்படலாம்.

b) அடக்கவிலை கட்டுப்பாடு

சேர்ப்பு அடக்கவிலை முறைப்படி தரப்படும் அறிக்கையை விட இறுதி நிலை செலவு அறிக்கையின் விபரங்கள் மேலாண்மையால் மிக எளிதில் புரிந்துகொள்ள முடிகிறது. உற்பத்தி செலவுகளை நிலை மற்றும் மாறும் என பகுத்தலின் மூலம் உற்பத்திக்கான அடக்க விலையை கட்டுப்பாட்டிற்குள் கொண்டு வந்து திறமையை அதிகரிக்க வழி செய்கிறது. மாறும் செலவுகள் கீழ்நிலை மேலாண்மை மூலமாகவும், நிலை செலவுகள் மேல்நிலை மேலாண்மை மூலமாகவும் கட்டுப்படுத்தப் படுகிறது. இந்த முறைப்படி மேலாண்மையால் பல வேறுபட்ட சந்தர்ப்பங்களில் உற்பத்தி மற்றும் விற்பனைகளின் செலவுத் தன்மைகளை அறிந்து அதற்கேள் முறையில் அடக்க விலையில் சிறந்த கட்டுப்பாட்டை அமல்படுத்த முடியும்.

c) திட்டமிடல்

தற்கால மேலாண்மைகள் அனுதினமும் திட்டமிடுதல் என்ற பிரச்சனையை எதிர் நோக்குகிறது. சிறந்த ஒரு செயல்முறையை தெரிந்தெடுப்பதற்கு இலாபத்தன்மை ஒரு அடிப்படை கருவியாக அமைந்துள்ளது. இறுதி நிலை செலவு முறை பங்களிப்பு மூலமாக மேலாண்மையின் பல்வேறு பிரச்சனைகளுக்கு தீர்வு காண உதவி செய்கிறது. இவ்வாறு இறுதி நிலை செலவு முறைப்படி தீர்வு காணப்படும் பிரச்சனைகளாவன.

- 1) இலாப திட்டமிடல்
- 2) பொருள்களின் விலையை குறித்தல்
- 3) செய்வதோ அல்லது வாங்குவதா முடிவுகள்
- 4) பொருத்தமான பொருள் கலவையின்படி தேர்ந்தெடுத்தல் போன்றவையாகும்.

இறுதி நிலை செலவு முறையின் குறைபாடுகள் (Limitations of Marginal Costing)

இறுதி நிலை செலவு சேர்ப்பு அடக்கவிலை முறையைவிட மேற்பட்டதாகக் காணப்பட்டாலும், இறுதி நிலை செலவு முறை அதற்குரிய குறைபாடுகளோடு காணப்படுகிறது.

- a) உண்மையில் எல்லா செலவுகளையும் நிலையான மற்றும் மாறும் செலவுகள் என பிரித்தெடுத்தல் மிகக் கடினமான செயலாகும். நடைமுறையில் நிலையான மற்றும் மாறும் செலவுகளுக்கிடையே ஒரு கூர்மையான எல்லைக்கோடு வரைவதில் குறிப்பிடும் அளவிற்கு நுட்பப் பிரச்சினை ஏற்படுகிறது. இத்தகைய வேறுபாடு குறுகிய காலத்திற்கு மட்டுமே பொருந்தும். ஏனென்றால் நீண்ட காலத்தில் எல்லா செலவுகளும் மாறுபடும் தன்மைக் கொண்டவை.
- b) இறுதி நிலை செலவு முறைப்படி விற்பனைக்கு அதிக முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுவதால் உற்பத்தி சார்பான பணிகள் இரண்டாம் நிலைக்கு தள்ளப்படுகின்றன. ஆனால் வியாபாரத்தின் உண்மையான திறமையை அறிய வியாபார மற்றும் உற்பத்தி பணிகள் இரண்டும் சேர்த்து கணக்கிடப்பட வேண்டும்.
- c) சரக்கிருப்பு மதிப்பீட்டில் நிலையான செலவுகள் நீக்கப்படுதல் சட்டத்திற்கு புறம்பானது. ஏனென்றால் பொருள்களை உற்பத்தி செய்வதில் நிலையான செலவுகளுக்கும் பங்குண்டு. மேலும் இது சரக்கிருப்பின் குறைந்த மதிப்பீடாக காட்டப்படுகிறது. அது அடக்கவிலையாகவோ அல்லது சந்தை விலையாகவோ இருக்கலாம்.
- d) விலையை நிர்ணயித்தல் பங்களிப்பை மாத்திரம் சார்ந்ததல்ல. சில நேரங்களில் பங்களிப்பு என்பது உண்மையற்றதாக மாற வாய்ப்புண்டு ஏனெனில் உற்பத்தி மற்றும் விற்பனையின் அதிகரிப்பு இயந்திரங்களை அதிகமாக உபயோகிப்பதாலோ அல்லது மனித உழைப்பை இயந்திர மயமாக்குதலின் மூலமோ நடந்திருக்கலாம். மற்றுமொரு ஆபத்து என்னவென்றால் இறுதி நிலைச் செலவு முறைப்படி அதிகமான விற்பனை நிகழ்ந்திருக்கவும் வாய்ப்புண்டு.

- e) நிலையான செலவுகள் சார்ந்த குறைந்த அல்லது அதிக மீட்டி என்ற பிரச்சனை ஓரளவு மேற்கொள்ளப்பட்டாலும், அதே பிரச்சனை மாறும் மேற்செலவுகளை பெறுத்தமட்டில் இன்னும் அப்படியே இருக்கிறது.
- f) பெரும் தொழில்களான ஒப்பந்த முறை கப்பல் கட்டுமானம் போன்றவற்றிற்கு இறுதி நிலை செலவு முறை பொருந்தாது. எனினில் இவ்வகையான தொழிற்சாலைகளில் தொழிலின் தன்மைக்கேற்ப முற்றுப் பெறாத பணியின் மதிப்பானது மிக உயர்வானதாக இருக்கும்.

இறுதி நிலை செலவு முறையில் நடைமுறை பயன்பாடுகள் (Practical Applications of Marginal Costing)

a) இலாபத்தை திட்டமிடுதல் (Profit Planning)

வியாபார நிறுவனங்கள் ஒவ்வொன்றும் இலாப நோக்கோடு இயங்குகிறது. இலாபமே அதன் வெற்றியை அளவிடும் அளவுகோலாக இருக்கிறது. எனவே செயல்பாட்டு திறனை திட்டமிட இலாப திட்டமிடுதல் இன்றியமையாத ஒன்றாக கருதப்படுகிறது. ரொக்கம்மூலதன செலவினம் மற்றும் விலையிடுதல் ஆகிய திட்டங்களுக்கு இது அடிப்படையாகக் காணப்படுகிறது. வியாபாரத்தின் வளர்ச்சி மற்றும் தொடரும் நிலையைக் கணக்கிட இலாபத் திட்டமிடுதலால் மட்டுமே முடியும். இறுதி நிலை செலவு முறை பங்களிப்பு கணக்கீட்டின் மூலம் இலாபத் திட்டமிடுதலுக்கு உதவி செய்கிறது. இலாபத்தை அதிகப்படுத்தவோ அல்லது ஒரு குறிப்பிட்ட நிலையில் இலாபத்தை தக்கவைத்துக் கொள்ளவோ தகுந்த முறையில் வருங்கால செயல்முறைகளை திட்டமிடுகிறது. இலாபத் திட்டமிடுதலுக்கென உபயோகப்படுத்தப்படும் அடிப்படை சமன்பாடுகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

இலாபம் / விற்பனை அளவு விகிதம் (Profit / volume Ratio)

இது பங்களிப்பிற்கும் விற்பனை மதிப்பிற்கும் உள்ள விகிதமாகும்.

$$P / v \text{ விகிதத்தின் } C/s \text{ விகிதம்} = \frac{\text{பங்களிப்பு (c)}}{\text{Sales (s)}} \quad (1)$$

$$\text{பங்களிப்பு} = \text{விற்பனை} \times P / v \text{ விகிதம்} \quad (2)$$

$$\text{விற்பனை} = \frac{\text{பங்களிப்பு}}{P / v \text{ விகிதம்}} \quad (3)$$

சரிசமநிலைப் புள்ளி (Break - Even Point) BEP

இது இலாபமோ அல்லது நட்டமோ இல்லாத விற்பனை அல்லது உற்பத்தியின் அளவைக் குறிக்கிறது. இது சமன்பாடு (3) லிருந்து நமக்கு கிடைக்கிறது.

$$\text{BEP (ரூபாயில்)} = \frac{\text{BEP}}{P / v \text{ விகிதம்}} \text{ இதன் பங்களிப்பு}$$

சரி சமநிலைப்புள்ளியில், பங்களிப்பு நிலையான செலவிற்கு சமமாக இருக்கிறது. எனவே இதற்கான குத்திரம் கீழ்க்கண்டவாறு மாற்றியமைக்கப்பட்டுள்ளது.

$$\text{BEP} = \frac{\text{நிலையான செலவு}}{\text{P / v விகிதம்}}$$

$$\text{BEP (அலகுகளில்)} = \frac{\text{நிலையான செலவு (F)}}{\text{ஒர் அலகிற்கான பங்களிப்பு}}$$

பாதுகாப்பு பகுதி (Margin of Safety (MS))

இது தெரிந்து கொள்ளப்பட்ட செயல் நிலையில் விற்பனை அல்லது உற்பத்திக்கும், சரிசமநிலை விற்பனை அல்லது உற்பத்திக்கும் இடையே உள்ள வேறுபாட்டைக் குறிக்கிறது.

$$\text{Ms} = \text{குறிப்பிட்ட செயல்நிலையில் விற்பனை} - \text{சரிசமநிலை புள்ளியில் விற்பனை}$$

$$\begin{aligned} \text{குறிப்பிட்ட செயல் நிலையில் விற்பனை} &= \frac{\text{பங்களிப்பு}}{\text{P / v விகிதம்}} \\ \text{BEP} &= \frac{\text{நிலையான செலவு (F)}}{\text{P / v விகிதம்}} \\ \text{Ms} &= \frac{\text{C}}{\text{P / v விகிதம்}} - \frac{\text{F}}{\text{P / v விகிதம்}} \\ &= \frac{\text{இலாபம் (P)}}{\text{P / v விகிதம்}} \end{aligned}$$

இங்கே $C - F = P$ எனக் கருதப்படும்

பாதுகாப்பு பகுதியை கீழ்க்காணும்படி விகிதங்களிலும் குறிப்பிடலாம்.

$$\text{MS (விற்பனை)} \times 100 = \frac{\text{குறிப்பிட்ட செயலில் விற்பனை}}{\text{P / v விகிதம்}}$$

மாதிரி கணக்கு 1

கீழ்க்காணும் தகவல்களிலிருந்து BEP ஐக் கணக்கிட்டு விற்பனை 25% BEPஐ விட அதிகமாக இருக்கும் நிலையில் நிகர இலாபத்தை கண்டுபிடி.

	ரூ.
ஒரு அலகிற்கான விற்பனை விலை	50
ஒரு அலகிற்கான நேரடி கச்சாப் பொருளின் விலை	20
ஒரு அலகிற்கான நேரடிக் கூலி	10
ஒரு அலகிற்கான மாறும் மேல் செலவுகள்	7.5
நிலையான மேல் செலவுகள் (மொத்தம்)	50,000

விடை

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

ஒரு அலகிற்கான விற்பனை விலை	50.00
கழி: இறுதி நிலை செலவு ஒரு அலகிற்கானது	
கச்சாப் பொருள்	20.00
கூலிகள்	10.00
மாறும் மேல் செலவுகள்	7.50

	37.50

பங்களிப்பு	12.50
P / r விகிதம் =	$\frac{C}{S} \times 100 = \frac{12.50}{50} \times 100 = 25\%$
BEP =	$\frac{F}{P/r \text{ விகிதம்}} \times 100 = \frac{50,000}{25} \times 100 = 2,00,000$
BEP	= 2,00,000
25% BEP	= 50,000

மொத்த விற்பனை	= 2,50,000

பங்களிப்பு	= விற்பனை x P / r விகிதம்
ரூ.2,50,000ன் பங்களிப்பு	= விற்பனை ரூ.2,50,000 x 25%
	= ரூ. 62,500
	ரூ.
பங்களிப்பு	62,500
கழி: நிலையான செலவு	50,000

நிகர இலாபம்	12,500

மாதிரி கணக்கு 2

பொம்மை உற்பத்தியாளர் ஒருவர் ரூ.30 விற்பனை விலையில் சராசரியாக ரூ.6 ஒரு அலகு என்ற அளவில் நிகர இலாபம் ஈட்டுகிறார். 60% திறனில் அவர் 30,000 அலகுகள் உற்பத்தி செய்து விற்பனை செய்கிறார். அவருடைய விற்பனையின் அடக்க விலை கீழ்க்காணும் விபரங்களைக் கொண்டது.

	ரூ.
ஒரு அலகிற்கான விற்பனை விலை	50
நேரடி கச்சாப் பொருள்	8.00
நேரடி கூலிகள்	2.00

பணிக்கான மேற்செலவுகள்	12.00 (50% நிலையானது)
விற்பனை மேற்செலவுகள்	2.00 (25% மாறும்)

நடப்பு ஆண்டில், அதே எண்ணிக்கையில் உற்பத்தி செய்ய விரும்பும் அவர் கீழ்க்காண்பவற்றை எதிர்பார்க்கிறார்.

- அ) அவருடைய நிலை செலவுகள் 10% அதிகரிக்கும்.
- ஆ) நேரடி உழைப்புக் கட்டணம் 20% அதிகரிக்கும்.
- இ) கச்சா பொருளின் கட்டணம் 5% அதிகரிக்கும்.
- ஈ) விற்பனை விலை அதிகரிக்கக் கூடாது.

இந்த சந்தர்ப்பத்தில் அவருக்கு மேலும் 20% திறனை உபயோகப்படுத்தும் அளவில் ஒரு உற்பத்திக்கான ஒரு ஆணை பெறுகிறார். உங்கள் கருத்துப்படி அவருக்கு ரூ. 1,80,000 இலாபம் கிடைக்கும் வண்ணம் எவ்வளவு குறைந்த விலையை நிர்ணயம் பண்ணலாம். அவர் அந்த ஆணையை சம்மதிக்கிறார் என்று ஊகித்துக் கொள்ள வேண்டும்.

விடை

நடப்பு ஆண்டிற்கான இறுதி நிலைச் செலவு அறிக்கை

		அலகுகளின் எண்ணிக்கை 3000	
		உற்பத்திதிறன் 60%	
		ஒரு அலகு	மொத்தம்
		ரூ.	ரூ.
கழி:	விற்பனை	30.00	9,00,000
	இறுதி நிலை செலவு		
	கச்சா பொருள்	8.40	
	கூலிகள்	2.40	
	மாறும் பணி மேற்செலவு	6.00	
	மாறும் விற்பனை மேற்செலவு	.50	

		17.30	5,19,000
		-----	-----
	பங்களிப்பு	12.70	3,31,000
		-----	-----
கழி:	நிலை செலவு		
	பணி மேற்செலவு	1,80,000	
கூட்டு:	10% அதிகரிப்பு	18,000	

		1,98,000	
	விற்பனை மேற்செலவுகள்	45,000	
கூட்டு:	10% அதிகரிப்பு	4,500	

		49,500	

			2,47,500

			1,33,500

	நிகர இலாபம்		

விசேஷ ஆர்டருக்கான குறைந்த விலை கணக்கீடு

	(10,000 அலகுகள் 20% உற்பத்தி திறனில்)
திட்டமிட்ட இலாபம்	1,80,000
உண்மையான இலாபம்	1,33,500

ஆர்டரிலிருந்து சம்பாதிக்கப் பட வேண்டிய அதிக இலாபம்	46,500

குறைந்த விலை

ஈடுகட்டப்பட வேண்டிய இறுதிநிலை செலவு 10,000 X 17.3 =	1,73,000
சம்பாதிக்க வேண்டிய அதிக இலாபம்	= 46,500

10,000 அலகுகளுக்கான குறைந்த வியாபார விலை	= 2,19,500
ஓர் அலகிற்கான குறைந்த விற்பனை விலை	= 21.95

இலாபத் தன்மையை அளவிடுதல் (Measurement of Profitability)

செய்முறை கொண்ட பொருளின் இலாபத்தன்மையை கணக்கிட இறுதி நிலை செலவு உதவியாக இருக்கிறது. பங்களிப்பை ஆதாரமாகக் கொண்டு இலாபத் தன்மை கணக்கிடப்படுகிறது. இலாபத் தன்மையைக் கணக்கிட மற்றுமொரு முக்கியமான காரணி அல்லது வரையறு காரணி அல்லது உயர்நிலைக் காரணி அல்லது பற்றாக்குறை காரணி எனப்படும். முக்கிய காரணி என்பது ஒரு காரணி அது ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில் உற்பத்தியின் அளவை கட்டுப்படுத்துகிறது அல்லது குறிப்பிட்ட பொருளை உற்பத்தி செய்வதற்கான மேலாண்மையின் முயற்சிக்கு ஓர் முட்டுக்கட்டையாக விளங்குகிறது. பொதுவாக விற்பனை தான் முக்கிய காரணியாக இருக்கும். ஆனால் சில நேரங்களில் கச்சாப் பொருள்கள், உழைப்பு, மூலதனம் இயந்திர திறன் போன்றவையும் முக்கிய காரணியாக கருதப்படும். பங்களிப்பு மற்றும் முக்கிய காரணி ஆகியவை தரப்பட்டிருந்தால் இலாபத் தன்மையைக் கணக்கிட கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் சூத்திரத்தைப் பயன்படுத்தலாம்.

$$\text{இலாபத் தன்மை} = \frac{\text{பங்களிப்பு}}{\text{முக்கிய காரணி}}$$

உதாரணமாக, விற்பனைத் தொகை முக்கிய காரணியாக இருக்கும்போது இலாபத்தன்மையைக் கணக்கிட P / V விகிதம் உபயோகப்படுத்தப்படுகிறது. உழைப்பு பற்றாக குறையின் போது இலாபத் தன்மை கணக்கிட பங்களிப்பு / உழைப்பு நேரம் என்ற முறையில் கணக்கிடப்படுகிறது.

மாதிரி கணக்கு

X மற்றும் Y ஆகிய பொருள்களை ஒரே கச்சாப் பொருள்களிலிருந்து உற்பத்தி செய்யும் நிறுவனம் பதிவு ஏட்டிலிருந்து எடுக்கப்பட்ட விபரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

	பொருள் X (ஓர் அலகு) ரூ.	பொருள் Y (ஓர் அலகு) ரூ.
விற்பனை	25.00	50.00
கச்சாப் பொருளின் விலை (ரூ. 2.5 ஒரு கிலோ)	5.00	12.50

நேரடி உழைப்பு		
(ரூ.1.5 ஒரு மணிக்கு)	7.50	15.00
மாறும் மேற்செலவுகள்	2.50	5.00
மொத்த நிலையான மேற்செலவு	5,000	

கீழ்க்காணும் சந்தர்ப்பங்களில் இலாபத் தன்மையைக் குறித்து கருத்துக்களைக் கூறுக.

1. மொத்த விற்பனை மதிப்பீட்டில் விலை வரையறுக்கப்பட்டுள்ளது.
2. கச்சா பொருள்களின் பற்றாக்குறை.
3. உற்பத்தி திறன் என்ற முக்கிய காரணி.
4. மொத்த கச்சா பொருளின் அளவு 4,000 கிலோ எனவும் அதிகபட்ச விற்பனையின் அளவு ஒவ்வொரு பொருளுக்கும் 1000 அலகுகள் எனவும் கருத்தில் கொண்டு அதிக பட்ச இலாபம் ஈட்டுவதற்கான பொருள் கலவையைக் கண்டுபிடி, அதிகபட்ச இலாபத் தொகையையும் தீர்மானிக்க.

விடை

இலாபத் தன்மை ஒப்பீட்டு அறிக்கை

	பொருள் X (ஒரு அலகு)		பொருள் Y (ஒரு அலகு)	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	-	25.00	-	50.00
கழி: இறுதி நிலை செலவு				
கச்சாப் பொருள்கள்	5.00		12.50	
நேரடி கூலிகள்	7.50		15.00	
மாறும் மேல்செலவு	2.50		5.00	
	-----	15.00	-----	32.50
		-----		-----
பங்களிப்பு		10.00		17.50
		-----		-----

- 1) மொத்த விற்பனை மதிப்பில் வரையறை செய்யப்பட்டிருக்கும் போது இலாபத் தன்மையைக் கீழ்க்காணுமாறு அளவிடலாம்.

$$X \text{ க்கான } P/v \text{ விகிதம்} = \frac{10 \times 100}{25} = 40\%$$

$$Y \text{ க்கான } P/v \text{ விகிதம்} = \frac{17.50}{50} \times 100 = 35\%$$

பொருள் Xக்கான P/v விகிதம் அதிகமாக இருப்பதால், அதுவே அதிக இலாபமாகியது.

- 2) ஒரு Kgக்கான பங்களிப்பு

$$X = \frac{ரூ.10}{2 \text{ Kg}} = ரூ.5 \text{ ஒரு Kg.}$$

$$y = \frac{\text{ரூ.17.5}}{5 \text{ Kg}} = \text{ரூ.3.5 ஒரு Kg.}$$

கச்சா பொருள் பற்றாக்குறையின் போது பொருள் Xக்கான கச்சா பொருள் பங்களிப்பு ஒரு KGக்கு அதிகமாக இருக்கிறது. எனவே பொருள் X அதிக இலாபமுடையது.

3) ஒரு மணி நேரத்திற்குரிய பங்களிப்பு

$$x = \frac{\text{ரூ.10}}{5 \text{ hrs}} = \text{ஒரு மணிக்கு ரூ. 2}$$

$$y = \frac{\text{ரூ.17.50}}{10 \text{ hrs}} = \text{ஒரு மணிக்கு ரூ. 1.75}$$

உற்பத்தி திறன் வரையறுக்கப்பட்டிருக்கும் போது பொருள் Xக்கான பங்களிப்பு ஒரு மணி நேரத்திற்கு கணக்கிடும் போது அதிகமாக இருப்பதால் X அதிக இலாபமுடையதாகக் கருதப்படுகிறது.

4) இது இரண்டு முக்கிய காரணிகளைக் கொண்டது. கச்சா பொருள் பற்றா குறையின் போது பொருள் X அதிக இலாபமுடையது. எனவே, அதிகபட்சமாக பொருள் Xன் 1000 அலகுகள் உற்பத்தி செய்ய 2,000 Kg கச்சா பொருள் தேவைப்படுகிறது. மீதியான அளவு கச்சாப் பொருள் 4,000Kg.

$$2,000 \text{ Kg} = 2,000 \text{ Kg} \div 400 \text{ அலகுகள்} (2000/5\text{Kg})$$

பொருள் Xஐ உற்பத்தி செய்யலாம். எனவே அதிகபட்ச இலாபம் பெற கீழ்க்காணும் பொருள் கலவையை கையாடலாம்.

பொருள் x 1000 அலகுகள்	2000Kg.
பொருள் y 400 அலகுகள்	2000Kg.
பொருள் கச்சா பொருள்களின் அளவு	4000Kg.
அதிக பட்ச பங்களிப்பு	ரூ.
பொருள் x 100 அலகுகள்	10,000
பொருள் y 400 அலகுகள்	7,000

மொத்த பங்களிப்பு	17,000
கழி: நிலையான மேற்செலவு	5,000

அதிக பட்ச இலாபம்	12,000

c) செயல் நிறைவேற்றத்தை மதிப்பிடுதல் (Level of activity planning)

சந்தை நிலவரங்களுக்கேற்ப விற்பனை நிறுவனங்கள் தங்கள் செயல் நிலைகளை விரிவாக்கம் செய்யவோ அல்லது குறைத்துக் கொள்ளவோ திட்டமிடுகிறது. சூழ்நிலைகள் ஏற்படுவதற்கு முன்னமே திட்டங்கள் உருவாக்கப்பட வேண்டும். இத்தகைய திட்டமிடுதலுக்கு பல்வேறு செயல்நிலைகளின் பங்களிப்பைக் கருத்தில் கொண்டு முடிவுகளை மேற்கொள்ள இறுதி நிலை செலவு முறை மேலாண்மைக்கு உதவியாக இருக்கிறது.

எடுத்துக்காட்டு 4

AB லிமிடெட்டின் அடக்க விலை அமைப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

	செயல் நிறைவேற்ற நிலை		
	0 %	70 %	80 %
உற்பத்தி (அலகுகளில்)	2,400	2,600	32,000
	ரூ.	ரூ.	ரூ.
கச்சாப் பொருள்கள்	48,000	56,000	64,000
கூலிகள்	14,400	16,800	19,200
ஆலை மேற்செலவுகள்	25,600	27,200	28,800
ஆலைச் செலவு	88,000	1,00,000	1,12,000

உற்பத்தி திறனை 90% என்ற அளவிற்கு உயர்த்தும் படி ஆலை தீர்மானித்துள்ளது. இந்த நிலையில் நிலையான மேற்செலவுகள் அதிகரிக்காது என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. 90% உற்பத்தி திறனில் மேலாண்மைக்கு ஆலைச் செலவுகளின் விளக்கங்களோடு அறிக்கை ஒன்று தயார் செய்க.

விடை

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

	செயல் திறன்	90%
	உற்பத்தி	3600 அலகுகள்
	மொத்த செலவு	ஒரு அலகு
	ரூ.	ரூ.
கச்சா பொருள்கள்	72,000	20.00
கூலிகள்	21,600	6.00
மாறும் மேற்செலவுகள்	14,400	4.00
	-----	-----
இறுதி நிலைச் செலவு	1,08,000	30.00
நிலையான மேற்செலவு	16,000	

மொத்த ஆலை செலவு	1,24,000	

குறிப்பு

ஆலை மேற்செலவுகள் ஒவ்வொரு செயல்நிலையிலும் ரூ.1,600 அதிகரிக்கிறது. எனவே மாறும் மேற்செலவுகள் ரூ.1600/4000 அலகுகள் = ரூ.4. ஒரு அலகு ஆக இருக்க வேண்டும். 80% உற்பத்தி திறனில் ஆலை மேற்செலவுகள் ரூ.28,800 அதில் மாறும்செலவுகள் ரூ.12,800 (ரூ.4 x 3200) நிலையான மேற்செலவுகள் ரூ.16,000 (ரூ.28,800 - 12,800).

விற்பனையின் இலாபக் கலவை

பல்வேறு பொருள்களையுடைய வர்த்தக நிறுவனங்கள் ஏராளமான தெரிந்து கொள்ளப்பட்ட பதில்களிலிருந்து சிறந்த இலாபகரமான விற்பனைக் கலவையைத் தெரிந்தெடுப்பதற்கு இறுதி நிலை செலவு முறையைப் பயன்படுத்தலாம்.

மாதிரி கணக்கு 5

AB லிமிடெட்டின் இயக்குனர்கள் அடுத்த நிதி திட்ட காலத்திற்கான நிதி திட்டத்தை தயாரிக்க கீழ்க்காணும் விபரங்களை அடக்க விலை பதிவேட்டுகளிலிருந்து தருகின்றனர்.

	பொருள் z (ஒரு அலகு)	பொருள் y (ஒரு அலகு)
நேரடி கச்சாப் பொருள்கள்	ரூ. 40	ரூ. 50
விற்பனை விலை	ரூ. 120	ரூ. 200
நேரடி கூலிகள் @ ரூ.2 ஒரு மணி	10 hrs	15 hrs
மாறும் மேற்செலவு: நேரடி கூலிகள்		100%
நிலையான மேற்செலவுகள்	ரூ. 2000 ஓர் ஆண்டு	

ஒவ்வொரு பொருளுக்கூரிய இறுதி நிலை செலவுகளைக் காட்டும் அறிக்கை ஒன்றினை தயார் செய்து அதில் மேலாண்மை எந்த விற்பனைக் கலவையை மேற்கொள்ளலாம் என்பதை பரிந்துரை செய்க.

- அ) z 450 அலகுகளும் y 300 அலகுகளும்
ஆ) z 900 அலகுகள் மட்டும்
இ) y 600 அலகுகள் மட்டும்
ஈ) z 600 அலகுகளும் y 200 அலகுகளும்

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

	(ஒரு அலகு) பொருள் z		(ஒரு அலகு) பொருள் y	
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
விற்பனை விலை		120		200
கழி: இறுதி நிலை செலவு	40		60	
நேரடி கச்சா பொருள்கள்	20		30	
நேரடி கூலிகள்	20		30	
மாறும் மேற்செலவுகள்	20		30	
	--	80	--	110
		--		----
பங்களிப்பு		40		90
		--		----

விற்பனை கலவையை தெரிந்தெடுத்தல்

பொருட்கள் மொத்தம்

	ரூ.	ரூ.	ரூ.
அ) z 450 அலகுகளும்			
y 300 அலகுகளும் பங்களிப்பு	18,000	27,000	45,000
கழி: நிலை மேற்செலவுகள்			20,000

இலாபம்			25,000

ஆ) Z 900 அலகுகள் மட்டும் பங்களிப்பு	36,000		36,000
கழி: நிலை செலவு			20,000

			16,000

இ) Y 600 அலகுகள் மட்டும் பங்களிப்பு	54,000		54,000
கழி: நிலை செலவு			20,000

இலாபம்			34,000

ஈ) Z 600 அலகுகளும் Y 200 அலகுகளும் பங்களிப்பு	24,000	18,000	42,000
கழி: நிலை செலவு			20,000

இலாபம்			22,000

ல் காட்டப்பட்டுள்ள விற்பனை கலவையை மேற்கொள்ளலாம்.

இறுதி நிலை செலவு முறையும், விலை நிர்ணயமும் (Marginal Costing and Pricing)

ஒரு நிறுவனத்தில் உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருள்களுக்கு விலை நிர்ணயித்தல் என்பது கடினமான ஒரு பிரச்சனையாகும். இதன் அடிப்படை பிரச்சனை என்னவென்றால் தேவை மற்றும் அளிப்பை ஒன்றோடொன்று சமநிலைப்படுத்துவதாகும். சில நேரங்களில் இறுதி நிலை செலவு முறை விலை நிர்ணயத்திற்கு பயன்படுத்தப்படுகிறது. எளிமையான மற்றும் யாவரும் அறிந்த உதாரணம் ரயில் கட்டணமாகும். சாதாரண கட்டணம் பொதுவாக சுற்றுலா கட்டணத்தை (குறைத்துக் கொடுக்கப்படும் கட்டணம்) விட அதிகமாக இருக்கும். ஏனென்றால் சாதாரண கட்டணம் கணக்கிடப்படும் போது எல்லா ரயில் செலவுகளையும் அதாவது நிலை செலவுகளையும் கூட சேர்த்து கணக்கிடப்படுவது ஒரு முக்கிய காரணமாகும். ஆனால் சுற்றுலா கட்டணம் இறுதி நிலை செலவுகளை மட்டும் கணக்கில் எடுத்துக் கொண்டு (அது சிறிய தொகையாக இருக்கும்) அத்துடன் ஒரு சிறிய அளவு இலாபத் தொகையையும் சேர்த்துக் கொள்கிறது. இறுதி நிலை செலவு முறை மேலாண்மைக்கு விசேஷ சூழ்நிலைகளில் விலையை நிர்ணயிக்க பெரிதும் உதவுகிறது. உதாரணங்களாக

- 1) தொழிலின் வர்த்தக மந்த நிலை
- 2) ஆலையில் மிகுதியான திறன்
- 3) தேவையின் பருவகால மாற்றங்கள்
- 4) ஒரு விசேஷ ஒப்பந்தத்தை பெற விரும்பும் போது

எடுத்துக்காட்டு 6

ஆஐ லிமிடெட் தொழில் நுட்ப பொருள்களை உற்பத்தி செய்து விற்பனை செய்கிறது. போட்டி காரணமாக, நிறுவனம் தனது விற்பனை விலையை குறைக்க தீர்மானித்துள்ளது. தற்போது கிடைக்கும் இலாபம் அதே அளவில் கிடைக்க வேண்டுமாயின் விலைக்குறை 5%, 10% மற்றும் 15% என்ற நிலையில் எத்தனை அலகுகள் விற்பனை செய்ய வேண்டும் எனக் காண்க. கீழே கொடுக்கப்படும் விபரங்களையும் இதற்கென பயன்படுத்தலாம்.

	ரூ.	ரூ.
தற்போதைய விற்பனை (60,000 அலகுகள்)	-	1,50,000
மாறும் செலவு (60,000 அலகுகள்)	90,000	
நிலை செலவு	35,000	
	-----	1,25,000

நிகல இலாபம்		25,000

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

அலகுகளின் எண்ணிக்கை : 60,000

	தற்போதைய	குறைப்பு		
	விலை	5 %	10 %	15 %
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	1,50,000	1,42,000	1,35,000	1,27,000
கழி: இறுதி நிலை செலவு	90,000	90,000	90,000	90,000
	-----	-----	-----	-----
பங்களிப்பு	60,000	52,500	45,000	37,500
கழி: நிலை செலவு	35,000	35,000	35,000	35,000
	-----	-----	-----	-----
	25,000	17,500	10,000	2,500
	-----	-----	-----	-----
ஒரு அலகிற்கான பங்களிப்பு	1.00	.875	.75	.625

ஈட்டப்பட வேண்டிய இலாபம் ரூ. 25,000

ஈட்டப்பட வேண்டிய பங்களிப்பு = ஈட்டப்பட வேண்டிய இலாபம் + நிலை செலவு
 = ரூ. 25,000 + ரூ. 35,000
 = ரூ. 60,000

வேறுபடும் திறன்களில் விற்பனைக்கு தேவையான அலகுகளின் எண்ணிக்கை குறைக்கப்பட்ட விலையில்

ஈட்டப்பட வேண்டிய மொத்த பங்களிப்பு

=

ஒரு அலகிற்கான பங்களிப்பு

எனவே

	60,000	
5% குறைப்பு =	-----	= 68,572 அலகுகள் (தோராயமாக)
	0.875	
	60,000	
10% குறைப்பு =	-----	= 80,000 அலகுகள்
	0.75	
	60,000	
15% குறைப்பு =	-----	= 96,000 அலகுகள்
	0.625	

எடுத்துக்காட்டு 7

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து சரி சம நிலைபுள்ளி மற்றும் நிகர இலாபத்தைக் கணக்கிடு. விற்பனையின் அளவு ரூ.8,00,000. P / v விகிதம் 40% பாதுகாப்பு பகுதி (Ms) 25%.

விடை

$$\begin{aligned} \text{பங்களிப்பு} &= \text{விற்பனை} \times P / v \text{ விகிதம்} \\ \text{சரிசமநிலைப் புள்ளி} &= \text{உண்மையான விற்பனை} - \text{பாதுகாப்பு பகுதி} \\ \text{கொடுக்கப்பட்ட தகவலின் படி P / v விகிதம்} &= 40\% \text{ மற்றும் } Ms = 25\% \\ \text{விற்பனையின் மதிப்பு ரூ.8,00,000மாக இருக்கும் போது பங்களிப்பு} &= 8,00,000 \times 40\% = 3,20,000 \end{aligned}$$

நிலை செலவு மற்றும் சரிசமநிலைப் புள்ளி கணக்கீடு

$$\begin{aligned} MS\% &= \frac{MS}{AS} \times 100 = \frac{25}{100} \times 100 = 25\% \end{aligned}$$

ஏனென்றால் MS 25% ஆக இருக்கும் போது உண்மையான விற்பனை 100% ஆக இருக்கும்

$$\begin{aligned} \text{BEP} &= AS - MS \\ &= 100 - 25 = 75\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \% \text{ BEP} &= 8,00,000 \times \frac{75}{100} = 6,00,000 \end{aligned}$$

BEP யில் பங்களிப்பு (இது எப்போதும் நிலைச் செலவுகளுக்கு சமமாகவே இருக்கும்)

$$\begin{aligned} \text{நிலைச் செலவு} &= \text{BEP} \times P / v \text{ விகிதம்} \\ &= 6,00,000 \times \frac{40}{100} = 2,40,000 \end{aligned}$$

ரூ.8,00,000 விற்பனை அளவில் இலாபக் கணக்கீடு

$$\begin{aligned} \text{பங்களிப்பு} &= 3,20,000 \\ \text{கழி: நிலை செலவுகள்} &= 2,40,000 \\ \text{இலாபம்} &= 80,000 \end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 8

AB லிமிடெட்டின் நிதி திட்ட விற்பனை மற்றும் மாறும் செலவுகளின் முடிவு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பொருள்கள்	விற்பனை ரூ.	விற்பனை மதிப்பில்
		மாறும் செலவுகளின் பங்கு (%) ரூ.
O	50,000	60
P	80,000	65
Q	40,000	50

R	60,000	75
S	30,000	80

அக்காலத்திற்குரிய நிலைச் செலவுகள் ரூ.90,000 அ) எதிர்பார்க்கும் நட்டத் தொகை ஆ) ஒரே ஒரு பொருளின் விற்பனையை அதிகரிக்கலாம் என்ற ஊக்கத்தோடு எதிர்பார்க்கும் நட்டத்தொகையை மாற்ற தேவையான ஒரு மாறுபட்ட விற்பனை அளவைக் கூறுக.

விடை

$$P / v \text{ விகிதம்} = 1 - \frac{\text{இறுதி நிலை செலவு விகிதம்}}{60}$$

$$\text{பொருள் Oக்கான P/v விகிதம்} = 1 - \frac{60}{100} = 40\%$$

a) எதிர்பார்க்கும் நட்டத் தொகையைக் காட்டும் அறிக்கை

பொருள்	விற்பனை ரூ.	x P / v விகிதம்	= பங்களிப்பு ரூ.
O	50,000	40	20,000
P	80,000	35	28,000
Q	40,000	50	20,000
R	60,000	25	15,000
S	30,000	20	6,000

மொத்தம்			89,000
கழி: நிலை செலவு			90,000

நட்டம் / நிலை செலவுகளின் குறைந்த மீட்பு (1000)

b. தேவைப்படும் அதிக அளவு விற்பனை

$$\text{அதிக விற்பனை அளவு} = \frac{\text{நிலை செலவுகளின் குறைந்த மீட்பு (நட்டம்)}}{P / v \text{ விகிதம் தேவைப்படும் அதிக விற்பனை}}$$

பொருள்

O	=	$\frac{1000}{40}$	x	100	= ரூ. 2500
P	=	$\frac{1000}{35}$	x	100	= ரூ. 2857 (தோராயமாக)
Q	=	$\frac{1000}{50}$	x	100	= ரூ. 2000
R	=	$\frac{1000}{25}$	x	100	= ரூ. 4000

$$S = \frac{1000}{20} \times 100 = \text{ரூ. } 5000$$

ரூ. 16,357 (தோராயமாக)

மாதிரி கணக்கு 9

கீழே தரப்பட்டிருக்கும் 1982ம் ஆண்டிற்கான விபரங்கள் கார் லிமிடெட்டின் எடுகளிலிருந்து பெறப்பட்டவை.

	ரூ.	ரூ.
விற்பனை (75% உரிமைத்திறன்)		2,40,000
நேரடி கச்சாப் பொருள்கள்	72,000	
நேரடி கூலிகள்	48,000	
மாறும் மேற்செலவுகள்	18,000	
நிலை மேற்செலவுகள்	72,000	
	-----	2,10,000
இலாபம்		30,000

இதன் முக்கிய காரணி விற்பனை தேவை நிறுமத்தின் முழு திறனையும் அடைவதற்காக மேலாண்மை பொருளின் விற்பனை விலையை 1983ம் ஆண்டில் 5% குறைக்கத் தீர்மானித்துள்ளது.

கீழ்க்காணும் அடக்கவிலை மாற்றத்தை கருத்தில் கொண்டு விற்பனை விலை குறைப்பால் ஏற்படும் மாற்றத்தைக் முன்கணிப்பு செய்து காட்டுக.

குறைக்கப்பட்ட விலையில் விற்பனையின் முன்கணிப்பு ரூ. 30,400 நேரடிக் கூலிகள் மற்றும் மாறும் மேற்செலவுகள் 5% உயரும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. நேரடி கச்சாப் பொருள்களின் விலை 5% உயரும் எனக் கருதப்படுகிறது. நிலை மேற்செலவுகள் ரூ.3,000 அதிகரிக்கும் எனக் கணிக்கப்பட்டுள்ளது.

விடை

செய்முறைகள் 1983ம் ஆண்டிற்கான வியாபாரம்

விற்பனை (100% திறன்) 2,40,000 / 75 x 100		3,20,000	
கழி: விற்பனை விலை மீதான குறைப்பு		16,000	
விற்பனை முன்கணிப்பு		3,04,000	
இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை திறன்		100%	
மொத்த விற்பனை	ரூ.	ரூ.	ரூ.
			3,04,000
கழி: இறுதி நிலை செலவு			
நேரடி கச்சாப் பொருள்கள்	96,000		
(+) 96,000த்தில் - 5% அதிகரிப்பு)	4,800	1,00,800	

நேரடி கூலிகள் ரூ.48,000 / 3 x 4	64,000		
(+) ரூ.64,000த்தில் 5% அதிகரிப்பு	3,200	67,000	

மாறும் மேற்செலவுகள் 16,000 / 3 x 4	24,000		
(+) ரூ.24,000த்தில் 5% அதிகரிப்பு	1,200	25,200	1,93,000
	-----	-----	-----
பங்களிப்பு			1,10,800
கழி: நிலை மேற்செலவுகள்	72,000		
(+) அதிகரிப்பு	3,000		75,000

இலாபம்			35,800

மாதிரி கணக்கு 10

C லிமிடெட்டின் வருமான அறிக்கையின் கருக்கம் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

நிகரவரவு	ரூ.	2,00,000
கழி: செலவுகள் ரூ.1,00,000		
நிலைச் செலவுகளையும் உள்ளடக்கியது		2,20,000

நிகர நட்டம்		20,000

விற்பனை மேலாளரின் கருத்துப்படி ரூ.50,000 விளம்பரச் செலவு அதிகரித்தால் அதன் மூலம் விற்பனை குறிப்பிட்டத் தகுந்த அளவில் அதிகரிக்கும். அவருடைய திட்டத்தை மேலாண்மை கூடுகையின் தலைவர் அங்கீகரித்து விட்டால்.

- 1) எந்த விற்பனை அளவில் நிறுவனம் சரி சமநிலைமை அடையும்.
- 2) எந்த விற்பனை அளவு ரூ.10,000 நிகர இலாபம் ஈட்டும் எனக் காட்டுக.

விடை

விற்பனை	ரூ.	ரூ.
கழி: மாறும் செலவுகள்		2,00,000
மொத்த செலவுகள்	2,20,000	
கழி: நிலை செலவுகள்	1,00,000	1,20,000
	-----	-----
பங்களிப்பு		80,000
கழி: நிலை செலவுகள்		1,00,000

நிகர நட்டம்		20,000

$$P / v \text{ விகிதம்} = \frac{80,000}{\text{-----}} \times 100 = 42\%$$

2,00,000

செலவிடப்படவிருக்கும் விளம்பர செலவு நிலை செலவுகளாக கருதப்பட்டால் மொத்த நிலை செலவுகள் ரூ.1,50,000 ஆக மாறும் (ரூ.1,00,000 + ரூ. 50,000)

$$\begin{aligned}
 \text{சரி சமநிலைப் புள்ளி} &= \frac{\text{நிலை செலவு}}{\text{P / v விகிதம்}} \\
 &= \frac{1,50,000}{40\%} \\
 &= \frac{1,50,000 + 10,000}{40\%} \\
 &= \frac{1,60,000}{40} \times 100 = 40,000
 \end{aligned}$$

சரி சம நிலை பகுப்பாய்வு (Break Even Analysis)

சரி சம நிலை பகுப்பாய்வு அடக்க விலை / விற்பனை அளவு / இலாபம் (CVP) என்ற பகுப்பாய்விலிருந்து தோன்றி அதிகமாக பயன்படுத்தப்படும் ஒரு பகுப்பாய்வாகும். CVP யோடு தொடர்புடைய ஒரு பாடமே சரி சமநிலை பகுப்பாய்வாகும். சிலருடைய கூற்றுப்படி மொத்தவரவானது மொத்த செலவுகளுக்கு சமமாயிருப்பதைக் கண்டறிவதே சரி சமநிலை பகுப்பாய்வு என்கின்றனர். ஆனால் இதற்கு மேலாக இதை CVP யின் ஒரு பயன்பாடு எனலாம்.

எனவே நேரான பொருள் விளக்கம் கூறினால் சரி சமநிலை பகுப்பாய்வு என்பது ஒரு குறிப்பிட்ட செயல் திறனில் மொத்த வருவாயானது மொத்த செலவுகளுக்கு சமமாயிருப்பதைக் கூறலாம். அதாவது இந்த குறிப்பிட்ட புள்ளியில் இலாபமோ அல்லது நட்டமோ இருப்பதில்லை. விரிந்தமுறை பொருள் விளக்கம் கூறின் இந்த பகுப்பாய்வு முறையானது கொடுக்கப்பட்ட செயல் திறனில் இலாபத்தின் அளவைத் தீர்மானிக்க பயன்படுத்தப்படுகிறது.

சரிசமநிலை பகுப்பாய்வின் ஊகங்கள் (Assumptions of Break Even Analysis)

சரி சமநிலை பகுப்பாய்வை இரண்டு முறைகளில் கையாடலாம்.

- கணித சூத்திர முறை மற்றும்
- வரைபடம் முறை.

இரண்டு முறைகளுமே சில ஊகங்களை அடிப்படையாகக் கொண்டவை அவற்றை நடைமுறையில் கடைபிடிப்பது கடினம்.

ஊகங்களுள் சிலவற்றைக் கீழே காணலாம்.

- எல்லா செலவுகளும் நிலையான மற்றும் மாறும் பகுதிகள் என்ன வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன.
- மாறும் செலவுகள் உற்பத்தியின் அளவை பொறுத்து மாறுபடும் ஆனால் நிலையான செலவுகள் மாறாமல் இருக்கும்.
- விற்பனை விலை உற்பத்தியின் அளவை பொறுத்து மாறுபடாமல் நிலையானதாகவே இருக்கும்.
- பல்வேறு பொருள்கள் இருக்கும் நிலையிலும், விற்பனை கலவை நிலையானதாகவே இருக்கும்.

5. இயந்திரத்தின் உற்பத்தி திறன் போன்றவை மாறாமல் அப்படியே இருக்கும்.

மேற்கூறியவற்றில் ஏதாவது ஒன்று மாறினால் கூட அது சரிசமநிலைப் புள்ளியைப் பாதிக்கும். உற்பத்தி அளவைத் தவிர மற்ற காரணிகள் இலாபத்தைப் பாதிக்கும். எனவே மேற்கூறிய ஊகங்களின் குறைபாடுகளோடு சரி சமநிலை பகுப்பாய்வின் முடிவுகள் பொருள் விளக்கம் பெறும்.

சரி சமநிலை பகுப்பாய்வின் கணக்கியல் படிவம்

பல்வேறு முறைகளும், வார்த்தைகளும் உருவாக்கப்பட்டு அவை சரிசமநிலை பகுப்பாய்வின் பகுதியாக இன்று உருபெற்றுள்ளது. அவற்றுள் மிக முக்கியமான கணக்கீட்டிற்கு பயன்படுத்தக் கூடிய சில சூத்திரங்கள் கீழே விவரிக்கப்பட்டுள்ளன.

சரி சமநிலை புள்ளியை கணக்கிடுதல்

சரி சமநிலைப் புள்ளி என்பது இலாபமோ அல்லது நட்டமோ இல்லாத ஒரு புள்ளியாகும். இக்குறிப்பிட்ட புள்ளியில் மொத்த விற்பனையின் மதிப்பானது மொத்த செலவுகளுக்குச் சமமாகும். (நிலை செலவும், இறுதி நிலைச் செலவும்) அல்லது மொத்த பங்களிப்பு மொத்த நிலை செலவுகளுக்கு சமமாகி விடும்.

$$\begin{aligned}
 \text{சரிசமநிலைப் புள்ளி (தொகையில்)} &= \frac{\text{நிலை செலவுகள்}}{\text{P / V விகிதம்}} \\
 \text{அல்லது} &= \frac{\text{நிலைச் சொத்துக்கள்}}{\text{ஒரு அலகுக்கான இறுதிநிலை செலவு}} \\
 \text{அல்லது} &= \frac{1 - \text{பங்களிப்பு}}{\text{ஒரு அலகிற்கான விற்பனை விலை நிலை செலவுகள்}} \\
 \text{சரிசமநிலை புள்ளி (அலகுகளில்)} &= \frac{\text{ஒரு அலகிற்கான பங்களிப்பு}}{\text{பங்களிப்பு}} \times 100 \\
 \text{P / V விகிதம் பயன்படுத்தப்பட்டால் BEP} &= \frac{\text{விற்பனை}}{\text{விற்பனை - இறுதி நிலை செலவு}} \times 100 \\
 \text{பங்களிப்பு} &= \text{விற்பனை - இறுதி நிலை செலவு}
 \end{aligned}$$

எடுத்துக்காட்டு

ஒரு ஆண்டிற்கான நிலை செலவுகள் ரூ.40,000 ஒரு பொருளை உற்பத்தி செய்வதற்கான மாறும் செலவுகள் ரூ.6. குறிப்பிட்ட காலத்திற்கென கணிக்கப்பட்ட விற்பனையின் மதிப்பு ரூ.1,60,000. கணிக்கப்பட்ட உற்பத்தி அளவை எட்டத் தேவையான அலகுகளின் எண்ணிக்கை.

ஒவ்வொரு அலகும் ரூ.10 என்ற விலையில் விற்கப்படும். சரி சமநிலைப் புள்ளியைக் கணக்கிடுக.

விடை

$$\begin{aligned} \text{சரிசமநிலைப்புள்ளி} &= \frac{\text{நிலை செலவு}}{\text{இறுதி நிலை செலவு}} \\ &= \frac{\text{நிலை செலவு}}{\text{மாறும் செலவு}} \\ &= \frac{40,000}{6} \\ &= \frac{40,000}{10} \\ &= 40,000 \times \frac{10}{4} = 1,00,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{மற்றொரு முறை} \\ \text{சரிசமநிலைப்புள்ளி} &= \frac{\text{நிலை செலவு}}{\text{P / V விகிதம்}} \\ &= \frac{40,000}{40} \times 100 = \text{ரூ.1,00,000} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{BEP (அலகுகளில்)} &= \frac{\text{நிலை செலவுகள்}}{\text{ஒரு அலகுக்கான பங்களிப்பு}} \\ &= \frac{40,000}{40} = \text{ரூ.1,00,000} \end{aligned}$$

இலாப / விற்பனை அளவு விகிதம் கணக்கீடு (Calculation of Prof-Volume Ratio)

இந்த விகிதம் விற்பனையின் மதிப்பு மற்றும் பங்களிப்பிற்கிடையேயுள்ள தொடர்பைக் காட்டுகிறது. இதற்கு மிகப் பொருத்தமான பதம் பங்களிப்பு / விற்பனை விகிதம் என்பதாகும். இது பொதுவாக சதவீதத்தில் குறிக்கப்படுகிறது.

$$\text{இலாப / விற்பனை அளவு விகிதம்} = \frac{\text{பங்களிப்பு}}{\text{விற்பனை}} \times 100$$

மொத்த விற்பனை மற்றும் மொத்த செலவுகள் (நிலை மற்றும் மாறும் பகுதிகள் என்ற பாகுபாடின்றி) இரண்டு காலத்திற்குரிய செயல்திறனின் அடிப்படையில் கொடுக்கப்பட்டிருந்தால் கீழ்க்காணும் சூத்திரத்தை பயன்படுத்தி P / V விகிதம் கணக்கிடலாம்.

$$\text{P / V விகிதம்} = \frac{\text{இலாபங்களின் மாற்றம்}}{\text{விற்பனையின் மாற்றம்}} \times 100$$

$$\text{இதன்படி இலாபம்} = \text{விற்பனை செலவுகள்}$$

P / v விகிதத்தின் சில நன்மைகள் பின்வருமாறு

- 1) எந்த ஒரு விற்பனை அளவிற்கும் இறுதி நிலை செலவுகளை கண்டறியலாம். 100 சதவீதத்திலிருந்து P / v விகிதத்தைக் கழித்தால் கிடைப்பது இறுதி நிலை செலவின் சதவிகிதமாகும். உதாரணமாக P / v விகிதம் 25% ஆக இருக்கும் போது இறுதி நிலை செலவு சதவீதம் 75% ஆக இருக்கும் (100 - 25)
- 2) எதிர்பார்க்கும் உற்பத்தியின் அளவு இலாபம் அல்லது பிற தேவையான உண்மைகளை கணக்கிட முடியும்.
- 3) ஒப்பீடு செய்யப்பட வேண்டிய ஒவ்வொரு காரணிக்கும் P / v விகிதம் மூலம் ஒப்பீடு காண முடியும். உதாரணமாக
 - அ) பல்வேறு பொருள்கள்
 - ஆ) இடவாரியான விற்பனை
 - இ) விற்பனை முறை, உதாரணம் மொத்த விற்பனை அல்லது சில்லறை விற்பனை.
 - ஈ) தனி தொழிற்சாலைகள்
 - உ) வேறுபட்ட நிறுவனங்கள்

எடுத்துக்காட்டு

ARS விமரிசை கீழ்க்காணும் பொருள்களை உற்பத்தி செய்து விற்பனை செய்கின்றனர். அவற்றின் மாறும் செலவுகள் மற்றும் விலைகளும் கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொருள்கள்	விலை	மாறும் செலவு
	ரூ.	ரூ.
A	100	50
B	200	150
C	400	250

ஒவ்வொரு பொருளுக்குரிய P / v விகிதத்தைக் காட்டுக.

விடை

$$P / v \text{ விகிதம்} = \frac{\text{பங்களிப்பு}}{\text{விற்பனை}} \times 100$$

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

	பொருள்கள்		
	ரூ.	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	100	200	400
கழி: இறுதி நிலை செலவு	50	150	250
பங்களிப்பு	50	50	150

P / v விகிதம்

A	=	$\frac{50}{100}$	x	100	=	50%
B	=	$\frac{50}{200}$	x	100	=	25%
C	=	$\frac{150}{400}$	x	100	=	37.5%

எடுத்துக்காட்டு

காலம் I மற்றும் II ஆகியவற்றிற்கான செலவு அமைப்பு மற்றும் விற்பனை விலைகள் மாறாமல் இருக்கும் என்ற ஊகத்தில் P / v விகிதம் காண்க.

காலங்கள்	விற்பனை	மொத்த செலவு
I	1,20,000	1,08,000
II	1,40,000	1,24,000

விடை

காலங்கள்	விற்பனை	செலவு	இலாபம்
	ரூ.	ரூ.	ரூ.
I	1,20,000	1,08,000	12,000
II	1,40,000	1,24,000	16,000
P / v விகிதம்	=	$\frac{\text{இலாபங்களில் மாற்றம்}}{\text{விற்பனையில் மாற்றம்}} \times 100$	
	=	$\frac{16,000 - 12,000}{1,40,000 - 1,20,000} \times 100$	
	=	$\frac{4,000}{2,000} \times 100 = 20\%$	

பாதுகாப்பு பகுதி (Margin of Safety)

மொத்த விற்பனைக்கும் சரி சமநிலை விற்பனைக்கும் இடையேயுள்ள வேறுபாடே பாதுகாப்பு பகுதி எனப்படும். இது பண அடிப்படையிலோ அல்லது சதவிகிதத்திலோ குறிப்பிடப்படலாம். இந்த பாதுகாப்பு பகுதியானது விற்பனை நிறுவனங்களுக்கு ஒரு விலை மதிப்பு மிக்க வழிகாட்டியாக அமைந்துள்ளது. கீழ்க்காணுமாறு இதைக் கணக்கிடலாம்.

1. பாதுகாப்பு பகுதி = உண்மையான விற்பனை - சரிசமநிலை விற்பனை

2. M/s (ரூபாயில்) = $\frac{\text{இலாபம்}}{\text{P / v விகிதம்}}$
3. MS அலகுகளில் = $\frac{\text{இலாபம்}}{\text{ஒரு அலகுக்கான பங்களிப்பு}}$

எடுத்துக்காட்டு

- ஒரு ஆண்டிற்கான நடப்பு விற்பனை 20,000 அலகுகள்
 ஒரு அலகுக்கான விற்பனை விலை ரூ. 6
 ஒரு அலகுக்கான அடிப்படை செலவுகள் ரூ. 3
 ஒரு அலகுக்கான மாறும் மேற்செலவுகள் ரூ. 1
 நிலைச் செலவுகள் ரூ. 30,000
1. P / v விகிதம்
 2. சரிசம நிலைப்புள்ளிகள் மற்றும்
 3. பாதுகாப்புப் பகுதி ஆகியவற்றை கணக்கிடுக.

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

	உற்பத்தி ஒரு அலகு ரூ.	2000 அலகுகள் மொத்தம் ரூ.
விற்பனை	6	1,20,000
கழி: இறுதி நிலை செலவு		
அடிப்படை செலவு	3	
மாறும் மேற்செலவுகள்	1	
	---	4
		80,000

பங்களிப்பு	2	40,000
கழி: நிலை செலவுகள்		30,000

இலாபம்		10,000

$$\text{P / v விகிதம்} = \frac{C}{S} \times 100$$

$$= \frac{40,000}{2,000} \times 100 = 33 \frac{1}{3}\%$$

$$\text{(அல்லது)} = \frac{2}{6} \times 100 = 33 \frac{1}{3}\%$$

BEP	=	$\frac{F}{P / v \text{ விகிதம்}}$	=	$\frac{30,000}{33 \frac{1}{3}}$	x	100
	=	ரூ. 90,000				
BEP (அலகுகளில்)	=	$\frac{F}{\text{ஒரு அலகுக்கான பங்களிப்பு}}$				
	=	ரூ. 30,000				
	=	$\frac{\text{ரூ. 2}}{\text{உண்மை விற்பனை - சரிசம நிலை விற்பனை}}$				
MS	=	ரூ. 12,000 - ரூ. 90,000				
	=	ரூ. 30,000				
MS	அல்லது	=	20,000 அலகுகள் - 15,000 அலகுகள்			
	=		5,000 அலகுகள்			
MS	அல்லது	=	10,000			
	இலாபம்	=	$\frac{10,000}{33 \frac{1}{3}}$	x	100	
	P / v விகிதம்	=	ரூ. 30,000			
	அல்லது					
MS (அலகுகளில்)	=	$\frac{\text{இலாபம்}}{\text{ஒரு அலகுக்கான பங்களிப்பு}}$				
	=	$\frac{10000}{2}$				
	=		5000 அலகுகள்			

சரிசம நிலை படம் (Break Eren Charat)

சரிசம நிலைப் புள்ளியை வரைபடம் மூலமாகவும் கணக்கிடலாம். சமநிலை வரைபடமானது செலவுகள், விற்பனை அளவு மற்றும் இலாபம் ஆகியவற்றிற்கிடையேயான தொடர்பினை படத்தின் வாயிலாக எடுத்துக் காட்டுகிறது. சரிசம நிலைப் படத்தில் சரிசம நிலை புள்ளி என்பது மொத்த செலவு கோடும், மொத்த விற்பனை கோடும் ஒன்றையொன்று வெட்டும் புள்ளியாகும். இலாப திட்டமிடுதலுக்கு இது ஒரு முக்கிய கருவியாகும்.

சரிசம நிலைப் படத்தை உருவாக்கும் முறை

1. கிடைக் கோட்டில் விற்பனை அல்லது உற்பத்திக்கான அளவுகளைத் தெரிந்தெடுக்கவும். (X அச்சில்)
2. நேர்கோட்டில் செலவுகள் வருவாய்க்கான அளவுகளைத் தெரிந்தெடுக்கவும் (Y அச்சில்)
3. கிடைக்கோட்டிற்கு இணையாக நிலைச் செலவு கோடு ஒன்று வரைய வேண்டும்.
4. நிலைச் செலவுகளைக் குறிக்கும் கிடைக்கோட்டிற்கு மேலிருந்து மாறும் செலவிற்கான கோடு ஒன்று வரைய வேண்டும்.
5. விற்பனைக்கான கோடு ஒன்று பூஜ்ஜியம் அல்லது ஆரம்ப புள்ளியிலிருந்து தொடங்கி அதிகபட்ச விற்பனை வரைகோடு ஒன்று வரைய வேண்டும்.

எடுத்துக்காட்டு

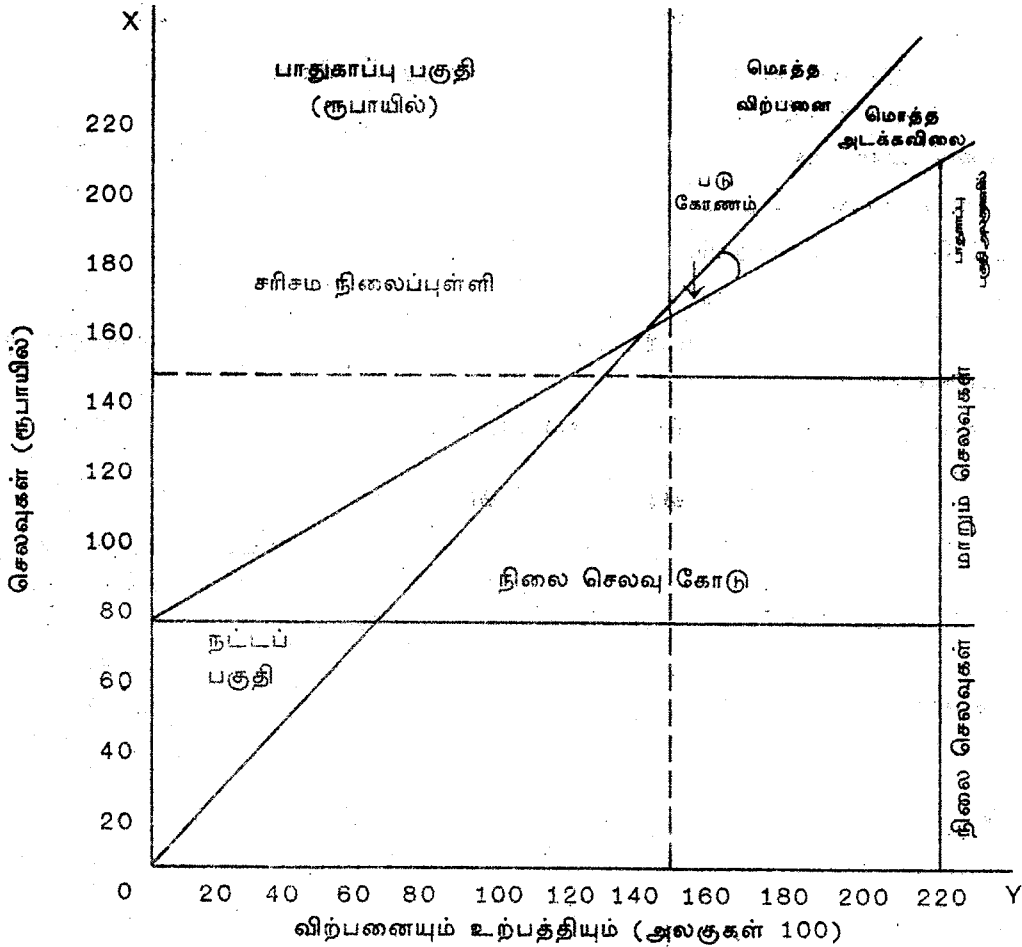
கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து சரிசம நிலைப்புள்ளியை சரிசம நிலைப்புடைய கணக்கிடுக.

விற்பனை ரூ.10	விற்பனையின் அளவு (அலகுகளில்)			
	5000	10000	15000	20000
நிலைச் செலவுகள் (ரூ.)	60000	60000	60000	60000
மாறும் செலவுகள்	ரூ. 6 ஒரு அலகு			
நடப்பு விற்பனை	20000 அலகுகள்			

விடை

உற்பத்தி அலகுகள் ரூ.	மாறும் செலவுகள் ரூ.	நிலையான செலவுகள் ரூ.	மொத்த செலவுகள் ரூ.	விற்பனை ரூ.
5000	30000	60000	90000	50000
10000	60000	60000	120000	100000
15000	90000	60000	150000	150000
20000	120000	60000	180000	200000

இந்த விபரங்கள் வரைபடம் மூலம் கண்டறியப்பட்டுள்ளன.



சரிசம நிலைப் படம்

விற்பனையின் அளவு 15000 அலகுகளாகவும் அதன் மதிப்பு ரூ.150000 ஆகவும் இருக்கும் போது சரிசம நிலைப்புள்ளி கிடைப்பதை மேற்காணும் படத்தின் மூலம் அறிய முடிகிறது.

கணக்கியல் மூலம் இதனை சரிபார்க்கலாம்.

$$\begin{aligned} \text{BEP} &= \frac{\text{நிலை செலவுகள்}}{\text{ஒரு அலகுக்கான பங்களிப்பு}} \\ &= \frac{\text{ரூ. 60000}}{4} = 15000 \text{ அலகுகள்} \end{aligned}$$

படுகோணம் (Angle of Incidence)

இது மொத்த விற்பனைக்கோடு மற்றும் செலவுக்கோடு ஆகிய இரண்டு கோடுகளுக்குமிடையே ஏற்படும் கோணமாகும். (படம் 1 ஐ பார்க்கவும்) விரிந்த கோணம் அதிக இலாபத்தையும் குறுகிய கோணம் குறைந்த இலாபத்தையும் காட்டுகிறது. விற்பனை விரிவாக்கப்படுகிறது.

விற்பனையின் சிறந்தக் காலத்தில் இந்த கோணம் மிக முக்கிய பங்கு வகிக்கிறது. சரிசம நிலைப் புள்ளி எய்திய பின் உள்ள விற்பனை சிறந்த இலாபத்தைக் காட்டும்.

சரிசம நிலை பகுப்பாய்வின் நடைமுறைப் பயன்கள்

கீழ்காணும் இலாபக் காரணிகளில் ஏற்படும் மாற்றத்தால் விளையும் பாதிப்பை ஆராய சரிசம நிலைப் பகுப்பாய்வு பயன்படுகிறது.

1. விற்பனை விலையில் மாற்றம்.
2. விற்பனை அளவில் மாற்றம்.
3. மாறும் செலவுகளில் மாற்றம்.
4. நிலையான செலவுகளில் மாற்றம்.

இந்த மாற்றங்கள் மேற்குறிப்பிட்ட எடுத்துக்காட்டிலுள்ள அதே எண்களைக் கொண்டு விவரிக்கப்பட்டுள்ளது.

1. விற்பனை விலை 20% அதிகரிப்பதனால் ஏற்படும் விளைவு

இறுதி நிலை அறிக்கை

	உற்பத்தி 2000 ஒரு அலகு ரூ.	அலகுகள் மொத்தம் ரூ.
விற்பனை	12	2,40,000
கழி: மாறும் செலவு	6	1,20,000
	--	-----
பங்களிப்பு	6	1,20,000
கழி: நிலை செலவு		60,000

இலாபம்		60,000

$$\begin{aligned} \text{சரிசம நிலைப் புள்ளிகள் (BEP)} &= \frac{\text{ரூ.60,000}}{\text{ரூ.6}} - 10,000 \text{ அலகுகள்} \\ \text{பாதுகாப்பு பகுதி (MS)} &= 20,000 - 10,000 = 10,000 \text{ அலகுகள்} \\ \text{MS (மொத்த விற்பனையின் சதவீதமாக)} &= \frac{1,20,000}{2,40,000} \times 100 = 50\% \end{aligned}$$

விற்பனை விலை 20% அதிகரித்ததின் மூலமாக ARBS லிமிடெட்டின் இலாபம் ரூ.40,000 அதிகரித்துள்ளது. மற்றும் BEP ரூ. 1,20,000 தொகையிலும் 10,000 அலகுகளிலும் குறைந்துள்ளது. இதே விளைவினை சரிசம நிலை படம் மூலமாகவும் விளக்கிக் காட்டலாம்.

2. விற்பனை அளவில் 10% குறைப்பினால் ஏற்படும் விளைவு

	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.
விற்பனை	10	1,80,000
கழி: மாறும் செலவு	6	1,08,000
	--	-----
பங்களிப்பு	4	72,000
கழி: நிலை செலவு		60,000

இலாபம்		12,000

$$P / v \text{ விகிதம்} = \frac{4}{10} \times 100 = 40\%$$

$$\text{BEP} = \frac{60,000}{4} = 15,000 \text{ அலகுகள்}$$

$$\begin{aligned} \text{MS} &= \frac{\text{இலாபம்}}{\text{ஒரு அலகுக்கான பங்களிப்பு}} \\ &= \frac{12,000}{4} = 3000 \text{ அலகுகள்} \end{aligned}$$

விற்பனை அளவில் 10% குறைப்பு பாதுகாப்பு பகுதியில் மாத்திரம் மாற்றத்தை ஏற்படுத்தி இருக்கிறது. P / v விகிதம் மற்றும் நிலைச் செலவுகளில் மாற்றம் எதுவும் இல்லாததால் BEPயின் அளவில் எந்த மாற்றமும் இல்லை. வரைபட குறிப்பிற்கு மாணவர்கள் படம் 1ஐ பார்க்கவும்.

3. மாறும் செலவுகள் 20% குறைப்பினால் ஏற்படும் விளைவு

இறுதி நிலை அறிக்கை

	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.
விற்பனை	10.00	2,00,000

கழி: மாறுபடும் செலவு (ரூ.6 - 20%)	4.80	96,000
	-----	-----
பங்களிப்பு	5.20	1,04,000
கழி: நிலைச் செலவு		60,000

இலாபம்		44,000

$$P / v \text{ விகிதம்} = \frac{5.20}{10} \times 100 = 52\%$$

$$BEP = \frac{60,000}{4} = 11,539 \text{ அலகுகள்}$$

$$MS = 20,000 - 11,539 = 8461 \text{ அலகுகள் (தோராயமாக)}$$

மாறும் செலவுகளின் குறைப்பினால் P / v விகிதம் அதிகரித்து BEP குறைகிறது. இதன் விளைவாக MS அதிகரிக்கிறது.

4. நிலைச் செலவுகள் 10% அதிகரிப்பதனால் ஏற்படும் விளைவு

இறுதி நிலை செலவு அறிக்கை

	உற்பத்தி : 20,000 அலகுகள்	
	ஒரு அலகு	மொத்தம்
	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	10	2,00,000
கழி: மாறும் செலவுகள்	6	1,20,000
	--	-----
பங்களிப்பு	4	80,000
கழி: நிலைச் செலவுகள் (60,000 + 10%)		66,000

இலாபம்		14,000

$$P / v \text{ விகிதம்} = \frac{4}{10} \times 100 = 40\%$$

$$BEP = \frac{66,000}{40} = 1,65,000 \text{ அலகுகள்}$$

$$MS = \frac{14,000}{40} \times 100 = 35,000$$

MS	=	AS - BES
MS	=	2,00,000 - 1,65,000
	=	ரூ. 35,000

நிலைச் செலவுகள் அதிகரிக்கும் போது BEPயும் அதிகரித்து இதனால் MS குறைகிறது.

சரிசமநிலை பகுப்பாய்வின் குறைபாடுகள்

1. சரிசமநிலை பகுப்பாய்வு கணக்கியலை அடிப்படையாக கொண்டிருப்பதால் கணக்கியலின் சில குறைபாடுகளை இம்முறை தன்னகத்தே கொண்டுள்ளது. உதாரணமாக தேய்மான கணக்கீடுகள், மேற்செலவுகளை பகிர்த்தளிக்கும் முறை போன்றவற்றைக் கூறலாம்.
2. சரி சமநிலைப் பகுப்பாய்வு அதன் தன்மையில் நிலையானது. செலவுகள் மற்றும் விலைகள் காலத்தைப் பொறுத்து வேறுபடும் தன்மையுடையது.
3. ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்குரிய செலவு முழுவதுமாக அந்த காலத்திற்குரிய உற்பத்தியை மாத்திரம் சார்ந்ததல்ல.
4. சரி சமநிலை பகுப்பாய்வில் விற்பனை செலவுகளை கையாளுவது கடினம்.
5. மொத்த வருவாய்க்கான் நேர்கோடு ஒரு விலையில் எல்லா பொருள்களும் விற்பனை செய்யப்படுகின்றன என்ற ஊகத்தில் வரையப்படுவதாகும். உண்மையில் துல்லியமான போட்டி என்பது அரிது.
6. சரிசமநிலை பகுப்பாய்வின் அடிப்படை ஊகம் என்னவென்றால் செலவு வருவாய் விற்பனை அளவு ஆகியவற்றிற்கிடையேயான தொடர்பு ஒழுங்கானது என்பதாகும். இத்தன்மை குறுகிய உற்பத்தி வேறுபாட்டிற்கு மாத்திரமே பொருந்தக்கூடிய ஒன்றாகும்.
7. சரி சமநிலை பகுப்பாய்வானது குறுகிய காலத்திற்கு மட்டுமே பயனுள்ளது. நீண்ட காலத்திற்கு இவை பயன்தரா.
8. சரிசம நிலை பகுப்பாய்வின் இடம் வரையறுக்கப்பட்டது. பல்வேறு பொருள்கள், துறைகள், இயந்திரங்கள் போன்றவற்றை சேர்த்து ஒரு சரிசம நிலை படம் ஒன்றில் குறிப்போமானால், அதின் சிறந்த மற்றும் கேடான திறமைகளை துல்லியமாக கண்டு பிடிக்க முடியாது. மொத்த படத்தினுள் இவை மறைந்து போக வாய்ப்புண்டு.
9. சரிசம நிலை பகுப்பாய்வு இலாபமானது உற்பத்தியின் ஒரு பணி என்ற ஊகத்தின் அடிப்படையிலானது. இது மற்ற காரணிகளான தொழில்நுட்ப மாறுதல்கள், மேலாண்மையின் முன்னேற்றம், உற்பத்திக் காரணிகளின் நிலைத்தன்மை மற்றும் அளவுகளில் ஏற்படும் மாற்றங்கள் போன்றவைகளும் இலாபத்தை பாதிக்கின்றன என்பதை கருத்தில் கொள்வதில்லை.

பயிற்சி

1. இறுதி நிலை செலவு முறையிலிருந்து கிடைக்கும் நன்மைகள் யாவை? இறுதி நிலைச் செலவுகள் பயன்படுத்துவதில் ஏதாவது குறைபாடுகள் உள்ளனவா?
2. நும் கருத்துப்படி கொள்கையின் அடிப்படையில் சிறந்ததாக கருதப்படும் இறுதி நிலை செலவு முறையின் நடைமுறை பயன்பாட்டைக் குறித்து சிறு குறிப்பு வரைக?
3. A.E. லியிடெட் உற்பத்தி செய்யும் நான்கு பகுதிகளுக்கான செலவு விபரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

செலவு பிரிவுகள்	பகுதிகள்			
	A	B	C	D
	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
கச்சா பொருள்	120	150	150	150
கூலிகள்	30	40	40	45
மாறும் மேற்செலவுகள்	15	15	20	45
நிலை மேற்செலவுகள்	20	35	30	30
	-----	-----	-----	-----
	185	240	240	270
ஒரு மணி நேரத்திற்கான உற்பத்தி (அலகுகளில்)	6	3	4	4

இயந்திர திறன் பற்றாக் குறை வரையறு காரணியாக கருதப்படுகிறது. மேலாண்மை எல்லா பொருள்களையும் அல்லது ஒரு சில பொருள்களை மட்டும் உற்பத்தி செய்வதா? (இவை உற்பத்தி பொருள்களுடன் உபயோகிக்க கூடியவை) அல்லது விற்பனையாளர்களிடமிருந்து வாங்குவதா? என்பதை முடிவெடுப்பதில் உங்கள் கருத்து என்ன? விற்பனையாளர்கள் கீழ் காணும் விலைப்பட்டியலைத் தந்துள்ளனர்.

விடை: (அ.ரூ.115, ஆ.ரூ.170, இ.ரூ.130, ஈ.ரூ.180)

4. 1979 மற்றும் 1980 ஆண்டிற்கான ஒரு நிறுவனத்தின் செய்முறை விபரங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

	1979	1980
	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	4,00,000	4,51,500
கழி : விற்பனையின் அடக்க விலை (மாறு)	3,20,000	3,45,000
மொத்த இலாபம்	80,000	1,06,000
கழி : மேற்செலவு (நிலையானது)	90,000	95,000
நிகர இலாபம் (நட்டம்)	10,000	11,500

1980 ஆண்டில் விற்பனை விலைகள் 5% அதிகரிக்கப்பட்டுள்ளன. 1980 ஆண்டிற்கான அடங்கிய அறிக்கை ஒன்றினை தயார் செய்க.

5. "சரிசம நிலைபட பயன்படுத்துவதற்கு புத்தியுள்ள பகுத்தறியும் தன்மை, போதுமான ஊகங்கள், நுட்பமான முறைகள் மற்றும் நடைமுறை பயன்படுத்துதலின் குறைபாடுகள் ஆகியவை அவசியம் தேவை" இக்கூற்றை உதாரணங்களுடன் விளக்குக.

(இ.அ. இறுதி.மே 1996)

6. கீழ்காணும் விபரங்களிலிருந்து அ) விற்பனை சரிசம நிலையை அடையும் உற்பத்தியின் மதிப்பு மற்றும் ஆ) சரிசம நிலையை அடையும் திறனின் விழுக்காடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடு.

	100 திறனுடைய	பணி
	1975 ஆம் ஆண்டிற்கான	நிறுத்த
	நிதி திட்டம்	செலவுகள்
	ரூ.	ரூ.
நேரடி கூலிகள்	2,09,964	
நேரடி கச்சா பொருள்கள்	2,44,552	
பணி செலவுகள்	1,81,820	

விற்பனை மற்றும் பகிர்வு செலவுகள்	61,188	93,528
நிர்வாக செலவுகள்	30,000	40,180
திகர விற்பனை	8,40,000	20,508

(இ.அ.இறுதி நவம்பர் 1976)

7 அ) பாதுகாப்பு பகுதி என்றால் என்ன? விற்பனையில் அதன் முக்கியத்துவம் என்ன?

ஆ) கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து பாதுகாப்பு பகுதியைக் கணக்கிடுக.

	ரூபிகம்பெனி ரெத்னா கம்பெனி	
	ரூ.	ரூ.
விற்பனை	1,00,000	1,00,000
செலவு	80,000	80,000
இலாபம்	20,000	20,000
நிலை செலவு	30,000	50,000
மாறும் செலவு	50,000	30,000

பரிந்துரை செய்யப்படும் புத்தகங்கள்

Principles and Practice of	:	Brown and
Management Accountancy	:	Howard
Principles and Practice of	:	
Management Accounting	:	Man Mohan and Goyal
Management Accountancy	:	Bathy

பாடம் - 7

தர அடக்கவிலை முறையும், வேறுபாடு பகுப்பாய்வும்
(Standard Costing and Variance Analysis)

பாடத் திட்டம்

முன்னுரை - தர அடக்கவிலை - தர அடக்கவிலை முறை - வரைவிலக்கணம் - நன்மைகள் - குறைபாடுகள் - தரத்தின் வகைகள் - தரத்தை உருவாக்குதல்.

முன்னுரை

கடந்த நூற்றாண்டின் ஆரம்பத்திலிருந்தே தர அடக்கவிலையின் முக்கியத்துவத்தை கணக்காளர்கள் புரிந்து கொண்டுள்ளனர். அடக்கவிலை கட்டுப்பாட்டிற்கு இது ஒரு சிறந்த கருவியாக காணப்படுகிறது. மரபு வழி அல்லது சரித்திர அடக்க விலையின் குறைபாடுகள் இந்த தர அடக்க விலை முறையை அறிமுகம் செய்யப்பட்டதன் மூலம் நீக்கப்படுகிறது.

தர அடக்கவிலை (Standard Cost)

தர அடக்கவிலை என்னும் பதத்திற்கு ICWA பின்வருமாறு வரைவிலக்கணம் தருகிறது. "மேலாண்மையின் திறமையான செயல் மற்றும் அது தொடர்பான தேவையான செலவினங்களின் தரத்தின் அடிப்படையில் முன் தீர்மானிக்கப்பட்ட அடக்கவிலை தர அடக்க விலை எனப்படும்.

தர அடக்க விலை முறை(Standard Costing)

இங்கிலாந்து அடக்கவிலை மற்றும் மேலாண்மை கணக்காளர்கள் நிறுவனத்தின் கூற்றின் படி, "தர அடக்கவிலைகளை தயாரித்து பயன்படுத்தி அவற்றை உண்மை விலைகளுடன் ஒப்பிட்டு அவற்றின் காரணங்களையும் நிலைப்புள்ளிகளையும் பகுப்பாய்வு செய்வதே தர அடக்கவிலை முறையாகும்".

மேற்கூறிய வரைவிலக்கணத்திலிருந்து பின்வருவனவற்றை நாம் அறிந்து கொள்ளலாம்.

1. தர அடக்கவிலை முறை என்பது தர அடக்கவிலையை அடிப்படையாகக் கொண்டு தயாரிக்கப்பட்டு பயன்படுத்தப்படும் ஒரு அடக்கவிலை முறையாகும்.
2. தர அடக்கவிலை முறையின் முக்கிய நோக்கமானது தர விலைகளை உண்மை விலைகளுடன் ஒப்பிட்டு அதன் வேறுபாடுகளைக் கண்டறிவதாகும்.
3. வேறுபாடுகளை பகுப்பாய்வு செய்து அதற்கான காரணங்களைக் கண்டறிதல். கண்டறிந்த குறைபாடுகளை நீக்க வழி செய்தல்.

தர அடக்கவிலை என்பது கச்சாப் பொருள், கூலி மற்றும் மேற்செலவுகள் ஆகியவற்றின் தொழில் நுட்ப கணிப்பின் அடிப்படையில் திட்டமிட்ட அடக்க விலையாகும்.

தர அடக்கவிலை முறையின் நன்மைகள்

1. இலாபத் தன்மையை அதிகப்படுத்தும் அடக்கவிலை கட்டுப்பாடு மற்றும் அடக்கவிலை குறைப்பு ஆகியவற்றிற்கு தர அடக்கவிலை முறை மற்றும் வேறுபாடு பகுப்பாய்வு பயனுள்ள கருவியாக அமைந்துள்ளது.
2. கழிவுகள் ஆராயப்படுகின்றன.
3. விற்பனை விலையைக் குறித்தல் முற்றுப் பெறா பொருள்களை மதிப்பிடல் போன்ற

பணிகளுக்குத் தேவையான விபரங்கள் உடனடியாக கிடைக்க இம்முறை பயன்படுத்தப்படுகிறது.

4. இம்முறைப்படி பொறுப்புக்களை ஒப்படைப்பது எளிதான மற்றும் பயனுள்ளதாக அமைகிறது.
5. மேலாண்மையானது பிரச்சனைகளின் முக்கியமான பகுதிகளில் மட்டும் கவனம் செலுத்தினால் போதும். எனவே, 'விலக்களித்தல் வழி மேலாண்மை' என்பதை அறிமுகப்படுத்தலாம்.
6. தொழிலாளர்கள் மற்றும் பணியாளர்கள் ஆகியோரின் செயல்திறனை அளவிட ஒரு சமநிலை அடிப்படையாக தர அடக்கவிலை முறை பயன்படுத்தப்படுகிறது.
7. தர அடக்கவிலை முறையை பயன்படுத்துவதன் மூலம் இறுதி சரக்கிருப்பை மதிப்பிடுவது எளிமையாக்கப்பட்டுள்ளது.
8. ஒவ்வொரு செலவு பிரிவுகளுக்கும் தரம் நிர்ணயிக்கப்படுவதால் அடக்கவிலை கணக்கீட்டு முறை எளிதாக அமைகிறது.
9. நிதி திட்ட கட்டுப்பாடு மற்றும் முடிவு எடுத்தல் ஆகியவற்றிற்கு உதவி செய்கிறது.
10. ஒரு முறை குறிக்கப்பட்ட தரங்கள் குறிப்பிட்ட காலத்திற்கு மாற்றமடைவதில்லை எனவே, உற்பத்தி ஆரம்பிக்கும் முன்னதாகவே உற்பத்தி மற்றும் விலையிடுதலுக்கான கோட்பாடுகள் தீர்மானிக்கப்படலாம்.

தர அடக்கவிலை முறையின் முறைபாடுகள்

1. இது அதிக செலவாகும் முறையாகும்.
2. அதிகமான படிவங்களும், முறைகளும் தேவைப்படுகின்றன.
3. நிறைவேற்றப்பட முடியாத சில அதிகப்படியான நிலைகளினால் தொழிலாளர்கள் மற்றும் பணியாளர்களின் ஒழுக்கம் பாதிக்கப்படுகிறது.
4. தாமான பொருள்களை உற்பத்தி செய்து விற்பனை செய்யும் தொழிற்சாலைகளுக்கு மட்டுமே இம்முறை பொருந்தும்.
5. துல்லியமான தரங்களை நிர்ணயிப்பது என்பது நடைமுறையில் சாத்தியமானதல்ல.
6. திறமையற்ற பணியாளர்களால் இம்முறையை செயல்படுத்த முடியாது.
7. ஒரு நிதி திட்ட காலத்தில் உற்பத்தி முடிவடையாவிட்டால் இம்முறையை அமுல்படுத்துவது கடினம்.
8. காலத்திற்கேற்ப தரத்தை மாற்றியமைப்பது அதிக செலவு மற்றும் மிக கடினமான செயலாகும்.

தரத்தின் வகைகள் (Types of standard)

1. நிலையான தரம் (Ideal standard)

இது ஒரு எழுத்தளவிலான தரம். மிகச் சாதகமான நிலையில் மட்டுமே அடையக்கூடிய ஒன்றாகும். கழிவின்மை, திறமையின்மை போன்றவை இதன் ஊகங்களாகும். எனவே, இம்முறை நடைமுறைகளுக்கு உகந்ததல்ல.

2. அடிப்படை தரம் (Basic standard)

இது நீண்ட காலத்திற்கென மாற்றங்களின்றி உருவாக்கப்படும் தரம். இந்த தரத்திலிருந்து நடப்பு தரம் மற்றும் உண்மை தரம் ஆகியவற்றின் மாறுதல்களை அளவிடலாம். ஆனால் அடக்கவிலை கட்டுப்பாடு மற்றும் அடக்கவிலை கணக்கீடு ஆகியவற்றிற்கு இது பயன்பெறாது.

3. நடப்பு தரம் (Current standard)

இது குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் மாற்றக்கூடிய குறுகிய கால தரமாகும். இது நடப்புச் சூழ்நிலைகளை கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளுகிறது. இது அடக்கவிலை கட்டுப்பாட்டிற்கு உதவக்கூடிய நடைமுறைக்குத் தகுந்த முறையாகும். என்றாலும் அடக்கவிலைகளின் நீண்ட கால போக்கை அறிய இது பயனுடையது.

4. சாதாரண தரம் (Normal standard)

இது ஒரு சராசரியான தரம். இது வர்த்தக சுழற்சியில் நீண்ட காலத்தில் ஏற்படும் சாதாரண நிலைமைகளைக் கருத்தில் கொண்டு தயாரிக்கப்படுவதாகும். கடந்த கால செயல்களில் ஏதாவது குறிப்பிடத்தகுந்த மாற்றங்கள் ஏற்படுமாயின் இம்முறை பயனற்றதாக மாறிவிடும். நடைமுறையில் இதை அமல்படுத்துவது மிகக் கடினம்.

5. எதிர்பார்க்கும் தரம் (Expected standard)

இது ஒரு நடைமுறைக்கு உகந்த தரம். "வருங்கால ஒரு குறிப்பிட்ட நித திட்ட காலத்தில் நிறைவேற்றப்படும் எதிர்பார்த்த ஒரு தரம்" என ICWA வரைவிலக்கணம் கூறுகிறது. எதிர்பார்க்கப்படும் எல்லா நிலைகளுக்கும் முக்கியத்துவம் கொடுக்கப்படுகிறது. இது உண்மையான ஒரு தரமாகும்.

தரம் உருவாக்குதல்

தர அடக்கவிலை முறையின் வெற்றி அதன் சரியான தரம் உருவாக்குதலில் அடங்கியுள்ளது. எனவே, தரங்களை உருவாக்கும் போது மிகுந்த கவனம் செலுத்துவது அவசியமாகும். ஒவ்வொரு செலவுகளின் பிரிவுகளுக்கும் தரம் நிர்ணயித்தல் வேண்டும். அவையாவன.

1. நேரடி கச்சாப் பொருள் (Direct Material)

இது கச்சாப் பொருள்களுக்கான தரம் மற்றும் விலை ஆகியவற்றை உள்ளடக்கியது.

கச்சாப் பொருளின் அளவை நிர்ணயிப்பதற்கு பொறியாளர்கள், வரைவாளர்கள், வேதியலாளர்கள் மற்றும் தொழில் பழகுவோர்கள் போன்றவர்களுடன் கலந்தாலோசனை செய்ய வேண்டும். சாதாரண கழிவிடக்கூடிய ஒதுக்கீடு ஏற்படுத்த வேண்டும். பல்வேறு கச்சாப் பொருள்களை உபயோகித்தால் கச்சாப் பொருள்களின் கலவைக்கான தரம் ஒன்றைத் தீர்மானிக்க வேண்டும்.

கச்சாப் பொருள்களுக்கான தர விலையை அடக்க விலை கணக்காளரும் கொள்முதல் மேலாளரும் சேர்ந்து நிர்ணயிக்கலாம். இது சாதாரணமாக ஓர் ஆண்டிற்கு பொருந்தும். விலைகளை நிர்ணயிக்கும் போது கடந்த கால விலைப் பட்டியல்கள், விற்பனைத் தள்ளுபடி, கடந்த கால உண்மை நிகழ்வுகள் போன்றவற்றை கணக்கில் கொள்ள வேண்டும்.

2. நேரடி உழைப்பு

உழைப்பைப் பொறுத்தமட்டில் தர நேரம் மற்றும் ஒரு மணி நேரத்திற்கான தர கட்டணம் ஆகியவற்றை நிர்ணயிக்க வேண்டும். நேரத்தின் தரத்தை நிர்ணயிக்க கால ஆய்வு (Time study), அசைவு ஆய்வு (Motion study) கடந்த கால பதிவேடுகள் மற்றும் கருத்துக்கணிப்பு ஆகியவற்றை அடிப்படையாக கொள்ள வேண்டும். ஒரு மணி நேரத்திற்கான தரத்தை அடக்கவிலை கணக்கர் பணியாளர் மேலாளர் (Personal manager) வர்த்தக அமைப்பு போன்றவற்றை கலந்தாலோசித்து நிர்ணயிக்க வேண்டும். இத்தகைய கட்டணம் நிறுவனத்தில் பிறப்பற்றப்படும் கூலி கொடுக்கும் முறையையும் சார்ந்திருக்கும்.

3. மேற்செலவுகள் (Overheads)

மேற்செலவுகளை நிலைமாறும், பகுதிமாறும் எனப்பிரிக்கலாம். தர மேற்செலவு கட்டணமானது நிலை மற்றும் செலவுகளுக்கு கடந்த கால பதிவேடுகள் மற்றும் வருங்கால விலைகளின் போக்கு ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் நிர்ணயிக்க வேண்டும்.

$$\text{ஒரு அலகுக்கான கட்டணம்} = \frac{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட மேற்செலவுகள்}}{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட உற்பத்தி}}$$

தர நேரம்:

இது தரமான சூழ்நிலைகளில் ஒரு மணி நேரத்தில் செய்து முடிக்கவேண்டிய பணியின் அளவைக் குறிக்கிறது. பல்வேறு பொருள்களை உற்பத்தி செய்யும்போது மேற்செலவு வேறுபாடுகளைக் கண்டறிய பயன்படுகிறது. ஒரு காலக் கட்டத்திற்கான உற்பத்தி அடக்க விலையைக் கணக்கிடவும் பயன்படுகிறது.

வேறுபாடு பகுப்பாய்வு (Variance Analysis)

பாடத்திட்டம்

வேறுபாட்டிற்கான பொருள் - பயன்கள் - அடக்கவிலை வேறுபாட்டின் வகைகள் - கச்சாப் பொருள்கள் வேறுபாடு - எடுத்துக்காட்டுகள் - உழைப்பு வேறுபாடுகள் - எடுத்துக்காட்டுகள் - மேற்செலவு வேறுபாடுகள் - எடுத்துக்காட்டுகள் - விற்பனை வேறுபாடுகள் - எடுத்துக்காட்டுகள் - இலாப வேறுபாடுகள்.

வேறுபாடு:

உண்மை அடக்கவிலைக்கும் தர அடக்கவிலைக்கும் இடையே உள்ள வித்தியாசத்தை வேறுபாடு என்கிறோம். உண்மை அடக்கவிலை தர அடக்கவிலையை விட அதிகமாக இருந்தால் அதை சாதகமற்ற வேறுபாடு அல்லது பாதகமான வேறுபாடு எனலாம். உண்மை அடக்கவிலை தர அடக்கவிலையை விட குறைவாக இருந்தால் அதை சாதகமான வேறுபாடு எனலாம். சாதகமான வேறுபாடு நிறுவனத்தின் திறமைக்கும், சாதகமற்ற வேறுபாடு நிறுவனத்தின் திறமையற்ற தன்மைக்கும் அடையாளமாக விளங்குகிறது. எனினும் விற்பனை மற்றும் இலாப வேறுபாட்டில் உண்மை நிலைகள் அதிகமாக இருந்தால் அது சாதகமான வேறுபாட்டையும் உண்மை நிலைகள் குறைவாக இருந்தால் அது சாதகமற்ற வேறுபாட்டையும் குறிக்கும்.

வேறுபாடு பகுப்பாய்வின் நன்மைகள்

1. அடக்கவிலை கட்டுப்பாடு மற்றும் அடக்கவிலை குறைப்பைக் கணக்கிட இது ஒரு முக்கியமான கருவியாகப் பயன்படுகிறது.
2. தரம் மற்றும் உண்மை நிலையை ஒப்பீடு செய்வதினால் நிறுவனத்தின் திறமை வெளிப்படுகிறது. மேலாண்மைகள் விலக்களித்தல் வழி மேலாண்மை (Management by Exception) என்ற கோட்பாட்டை நடைமுறைப்படுத்த வழி வகுக்கிறது.
3. வேறுபாடு பகுப்பாய்வை அடிப்படையாகக் கொண்டு வருங்கால திட்டமிடுதல் மற்றும் நிகழ்ச்சி முறைகளை தயாரிப்பதற்கு பயனுள்ளதாக அமைகிறது.
4. இது ஒரு உண்மை கண்டுபிடிக்கும் பகுப்பாய்வு, இது பொறுப்புகளை நிர்ணயிப்பதில் பெரிதும் உதவுகிறது.
5. மேலாண்மை கட்டுப்படுத்தக் கூடிய மற்றும் கட்டுப்படுத்த முடியாத காரணிகளைப்

பகுப்பாய்வு செய்வதன் மூலம் மேலாண்மை தன்னுடைய இலாபத்தை அதிகப்படுத்த முடியும்.

அடக்கவிலை வேறுபாடுகள்

நேரடி கச்சாப் பொருள்

அடக்க விலை வேறுபாடு (DMER)

நேரடி உழைப்பு அடக்கவிலை வேறுபாடு (DLER)

மேற்செலவு அடக்க விலை வேறுபாடு (OCR)

கச்சாப் பொருள் அடக்கவிலை வேறுபாடு (Material Cost Variance)(MCR)

உற்பத்திக்கு அனுமதிக்கப்பட்ட தர அடக்கவிலை கச்சாப் பொருள்களுக்கும் பொருள்கள் உற்பத்திக்காக உண்மையில் உபயோகப்படுத்தப்பட்ட கச்சாப் பொருள்களுக்கும் இடையே உள்ள வித்தியாசமே கச்சாப் பொருள் அடக்கவிலை வேறுபாடு எனப்படும். இதைக் கீழ்க் கண்டவாறு கணக்கிடலாம்.

(உண்மை உற்பத்திக்கான தர அளவு X தர விலை) - (உண்மை அளவு X உண்மை விலை)

2. கச்சாப் பொருள்கள் விலை வேறுபாடு (Materials Price Variance)

இது தர விலைக்கும், பயன்படுத்தப்பட்ட உண்மை அளவின் உண்மை விலைக்கும் உள்ள வித்தியாசமாகும்.

(தர விலை - உண்மை விலை) ஓ உண்மை அளவு

உண்மை விலை அதிகமாயிருந்தால் இது சாதகமற்ற நிலையைக் காட்டும்.

விலை வேறுபாடு கீழ்காணும் காரணங்களினால் ஏற்படுகிறது.

- 1 சந்தை விலையில் மாறுபாடு
- 2 சந்தைப் போக்கில் மாறுபாடு
- 3 அரசு தலையீடு
- 4 போக்குவரத்து செலவு
- 5 குறைந்த விலையில் மாற்று கச்சாப் பொருள்கள்
- 6 அவசர கால கொள்முதல்

3. கச்சாப்பொருள்கள் பயன்பாட்டு வேறுபாடு அல்லது அளவு வேறுபாடு (Material Usage or Quantity Variance)

இது உண்மை உற்பத்திக்கான தர அளவு மற்றும் தர விலையில் உண்மை அளவு ஆகிய இரண்டிற்கும் இடையே உள்ள வேறுபாட்டைக் குறிக்கிறது.

(தர விலை - உண்மை அளவு) X தர விலை

தரம் அதிகமாக இருந்தால் இது சாதகமற்றது. இந்நிலை கீழ்காணும் காரணங்களால் உருவாகிறது.

1. இயந்திரம் மற்றும் பொறிகலனின் மோசமான நிலை
2. திறமையான தொழிலாளிகள் இல்லாமை
3. கச்சாப் பொருள்கள் செய்முறையில் ஏற்பட்ட தவறு
4. கச்சாப் பொருள்களை உபயோகிப்பதில் கவனக்குறைவு
5. மோசமான பரிசோதனை மற்றும் மேற்பார்வை

6. தரங்களை நிர்ணயிப்பதில் தவறு
7. அதிக அளவு கழிவு, கெட்டுப்போகுதல், ஒழுகுதல் போன்றவை.
8. உற்பத்தி கலவையில் மாற்றம்
9. கணக்கீட்டில் தவறுகள்
10. தரமிடப்படாத கச்சாப் பொருள்களை உபயோகித்தல்
11. திருட்டுப் போன்றவற்றால் கச்சாப் பொருள்களின் இழப்பு $MCR = MPR + MVR$
கச்சாப் பொருள் பயன்பாட்டு வேறுபாட்டை கச்சாப் பொருள் கலப்பு வேறுபாடு மற்றும் கச்சாப் பொருள் மாற்றப்பட்ட பயன்பாட்டு வேறுபாடு என்று மேலும் வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளது.

கச்சாப் பொருள் கலப்பு வேறுபாடு (Material mix variance MMV)

ஒரு பொருளை உற்பத்தி செய்ய பல்வேறு கச்சாப் பொருள்கள் கலவையாக உபயோகப்படுத்தப்படுமானால் மட்டும் இந்த வேறுபாடு தேவைப்படும். இந்த தர கலவைக்கும் உண்மை கலவைக்கும் உள்ள வித்தியாசமே கச்சாப் பொருள் கலவை வேறுபாடாகும்

$$MMR = (\text{மாற்றப்பட்ட தர அளவு} - \text{உண்மை அளவு}) \times \text{தர விலை}$$

$$RSQ = \frac{\text{உண்மை கலவையின் மொத்த எடை}}{\text{தர கலவையின் மொத்த எடை}} \times \text{தர அளவு}$$

உண்மை அளவு மாற்றப்பட்ட அளவை விட குறைவாக இருந்தால் அது சாதகமான வேறுபாடாகும்.

மாற்றப்பட்ட கச்சாப் பொருள் பயன்பாட்டு வேறுபாடு (MRVR)

இது குறிக்கப்பட்ட தர விலையில் தர அளவு மற்றும் மாற்றப்பட்ட தர அளவு ஆகியவற்றிற்கான வித்தியாசமாகும்.

$$MRQR = (\text{தர விளைவு} - \text{மாற்றப்பட்ட தர அளவு}) \times \text{தர விலை}$$

தர அளவு மாற்றப்படுவதால் இது உருவாக்கப்படுகிறது.

$$MVR = MMR + MRVR$$

கச்சாப்பொருள் விளைவு வேறுபாடு

உற்பத்திக்குப் பயன்படுத்தப்படும் உண்மை கச்சாப் பொருளின் விளைவுக்கும் சராசரியான தர விலையின் உண்மை விளைவுக்கும் உள்ள வேறுபாடாகும். இவ்வேறுபாடு இயல்புக்கு அப்பாற்பட்ட நிகழ்வுகளான கெட்டுப்போதல், இரசாயன மாற்றங்கள் போன்றவற்றால் ஏற்படலாம்.

$$MYR = (\text{தர விளைவு} - \text{உண்மை விளைவு}) \times \text{சராசரி தர விலை}$$

உண்மை விளைவு அதிகமாக இருந்தால் அது சாதகமான வேறுபாடாக கருதப்படும்.

$$\text{சராசரி தர விலை} = \frac{\text{மொத்த தர மதிப்பு}}{\text{தர அலகுகள் (பொருள்)}}$$

தர நட்டம் மற்றும் உண்மை நட்டம் ஆகியவற்றைக் கொண்டும் விளைவு வேறுபாட்டைக் கணக்கிடலாம்.

$$(\text{தர நட்டம்} - \text{உண்மை நட்டம்}) \times \text{சராசரி தர விலை}$$

உண்மை நட்டம் அதிகமாக இருந்தால் சாதகமற்ற தன்மையைக் குறிக்கும்.

$$MDVR = MYR$$

மாதிரி கணக்கு 1

கீழ்க்காணும் குறிப்புகளிலிருந்து கச்சாப் பொருள் வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக. ஒரு அலகு உற்பத்தி செய்வதற்காக அனுமதிக்கப்பட்ட தர அளவு 20Kg @ ரூ.2 ஒரு அலகு. 10 அலகுகள் உற்பத்தி செய்து முடித்த பின் 220Kgs. ரூ.1.80 ஒரு Kg என்ற அளவில் வாங்கப்பட்டிருப்பது கண்டுபிடிக்கப்பட்டது.

விடை

$$\begin{aligned} \text{கச்சாப் பொருள் அடக்கவிலை வேறுபாடு} &= (SP \times SQ) - (AP \times AQ) \\ &= (2 \times 200) - (1.80 \times 220) \\ &= 400 - 396 \\ &= 4 \text{ (சாதகமானது)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு} &= (SP - AP) AQ \\ &= (2 - 1.80)220 \\ &= 44 \text{ (சாதகமானது)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{கச்சாப் பொருள் பயன்பாட்டு வேறுபாடு} &= (SQ - AQ) SP \\ &= (200 - 220) 2 \\ &= -40 \text{ (சாதகமற்றது)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MCR} &= \text{MPR} + \text{MVR} \\ 4(F) &= 44 (F) - 40 (VF) \end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 2

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து எல்லா கச்சாப் பொருள் வேறுபாடுகளையும் கணக்கிடுக.

கச்சாப் பொருள்	தரம்		உண்மை	
	அளவு	விலை	அளவு	விலை
A	10	4	12	3.50
B	15	5	18	6.00
C	15	3	10	3.00
	---		---	
	40		40	
	---		---	

விடை

$$\begin{aligned} \text{MCR} &= (SP \times SQ) - (AP \times AQ) \\ A &= (4 \times 10) - (3.50 \times 12) = 40-42 = 2 (UF) \\ B &= (5 \times 15) - (6.00 \times 18) = 75-108 = 33 (UF) \\ C &= (3 \times 150) - (3.00 \times 10) = 45-30 = 15 (F) \\ &----- \\ &= 20 (UF) \\ &----- \end{aligned}$$

கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு = (SP - AP) x AQ

$$\begin{aligned} A &= (4 - 3.50) \times 12 = 6 \text{ (F)} \\ B &= (5 - 6.00) \times 18 = 18 \text{ (UF)} \\ C &= (3 - 3.00) \times 10 = 0 \end{aligned}$$

12 (VF)

கச்சாப் பொருள் பயன்பாடு வேறுபாடு MVR = (SQ - AQ) x SP

$$\begin{aligned} A &= (10 - 12) \times 4 = 8 \text{ (UF)} \\ B &= (15 - 18) \times 5 = 15 \text{ (UF)} \\ C &= (15 - 10) \times 3 = 15 \text{ (F)} \end{aligned}$$

8 (UF)

$$\begin{aligned} \text{MCR} &= \text{MCV} + \text{MPR} \\ 20 \text{ (UF)} &= 8 \text{ (UF)} + 12 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

கச்சாப் பொருள் கலவை வேறுபாடு MMR = (RSQ - AQ) SP

$$\text{RSQ} = \frac{\text{உண்மை கலவையின் மொத்தம்}}{\text{தரக் கலவையின் மொத்தம்}} \times \text{SQ}$$

இந்த கணக்கில் மொத்த தரக் கலவையும் மொத்த உண்மை கலவையும் ஒரே அளவாக இருப்பதால் RSQவும், SQவும் சமமாக இருக்கிறது. எனவே, MMRயின் முடிவு MVRன் மதிப்பிற்கு சமமாக உள்ளது.

$$\begin{aligned} \text{RSQ} \quad A &= \frac{10}{40} \times 40 = 10 \\ B &= \frac{15}{40} \times 50 = 15 \\ A &= \frac{15}{40} \times 40 = 15 \\ \text{MMR} \quad A &= (10 - 12) \times 4 = 8 \text{ (UF)} \\ B &= (15 - 18) \times 5 = 15 \text{ (UF)} \\ C &= (15 - 10) \times 4 = 15 \text{ (F)} \end{aligned}$$

8 (UF)

$$\text{MRVR} = (\text{SQ} - \text{RSQ}) \times \text{SP}$$

SQ மற்றும் RSQ இரண்டும் சம மதிப்பில் இருப்பதால் பதில் ஒன்றுமில்லை

$$\begin{aligned} \text{MVR} &= \text{MMR} + \text{MRVR} \\ 8 \text{ (VF)} &= 8 \text{ (VF)} + 0 \end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 3

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து கீழ்க் கேட்ட கட்டப்பட்டுள்ள வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

1) MCR, 2) MPR 3) MVR 4) MMV 5) MRUR

கச்சாப் பொருள்	தர அளவு	தர விலை	உண்மை அளவு	உண்மை விலை
	10	4	12	3.75
	15	5	18	4.50
	---		---	
	25		30	
	---		---	

$$\begin{aligned} \text{MCR} &= (\text{SP} \times \text{SQ}) - (\text{AP} \times \text{AQ}) \\ \text{A} &= (4 \times 10) - (3.75 \times 12) = 40 - 45 = 5 \text{ (UF)} \\ \text{B} &= (5 \times 15) - (4.50 \times 18) = 75 - 81 = 6 \text{ (UF)} \\ &----- \\ &11 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MPR} &= (\text{SP} - \text{AP}) \text{AQ} \\ \text{A} &= (4 - 3.75)12 = 3 \text{ (F)} \\ \text{B} &= (5 - 4.50)18 = 9 \text{ (F)} \\ &----- \\ &12 \text{ (F)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MUR} &= (\text{SQ} - \text{AQ}) \text{SP} \\ \text{A} &= (10 - 12)4 = 8 \text{ (UF)} \\ \text{B} &= (15 - 18)5 = 15 \text{ (UF)} \\ &----- \\ &23 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MCR} &= \text{MPR} + \text{MUR} \\ 11(\text{UF}) &= 12(\text{F}) + 23 \text{ (UF)} \\ \text{MMR} &= (\text{RSQ} - \text{AQ}) \text{SP} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{RSQ} &= \text{A} = \frac{10}{25} \times 30 = 12 \\ &= \text{B} = \frac{15}{25} \times 30 = 18 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MMV} &= \text{A} = (12 - 12)4 = 0 \\ &= \text{B} = (18 - 18)5 = 0 \\ &----- \\ &0 \end{aligned}$$

$$\text{MRV} = (\text{SQ} - \text{RSQ}) \text{SP}$$

$$\begin{aligned}
 A &= (10 - 12) 4 = 8 \text{ (UF)} \\
 B &= (18 - 18) 5 = 15 \text{ (UF)} \\
 &\text{-----} \\
 &23 \text{ (UF)} \\
 \text{MVR} &= \text{MMR} + \text{MRVR} \\
 23 \text{ (UF)} &= 0 + 23 \text{ (UF)}
 \end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 4

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து கச்சாப் பொருள் வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

கச்சாப் பொருள்கள்	தரம்		மதிப்பு ரூ.	உண்மை		மதிப்பு ரூ.
	அளவு (Kg)	விலை		அளவு (Kg)	விலை	
அ	200	5	1000	200	5	1000
ஆ	500	3	1500	500	3	1500
	700		2500	700		2500
கழி:						
சாதாரண நட்படம்	75		-	100		
உற்பத்தி	625		2500	600		2500

விடை

(குறிப்பு) இங்கு தர உற்பத்தியும், உண்மை உற்பத்தியும் மாறுபடுவதால் உண்மை உற்பத்திக்கான தர அளவு கணக்கிடப்பட வேண்டும்.

$$\begin{aligned}
 \text{SQ A} &= \frac{625 \text{ ----- } 200 \text{ } \therefore 600?}{200} \\
 &= \text{----} \times 600 = 192 \\
 &625 \\
 \text{B} &= \frac{625 \text{ ----- } 500 \text{ } \therefore 600?}{500} \\
 &= \text{----} \times 600 = 480 \\
 &625
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{MCV} &= (\text{SP} \times \text{SQ}) - (\text{AP} \times \text{AQ}) \\
 &= (5 \times 192) - (5 \times 200) = 40 \text{ (UF)} \\
 &= (3 \times 480) - (3 \times 500) = 60 \text{ (UF)} \\
 &\text{-----} \\
 &100 \text{ (UF)}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{MPV} &= (\text{SP} - \text{AP}) \times \text{AQ} \\
 \text{A} &= (5 - 5) \times 200 = 0 \\
 \text{B} &= (3 - 3) \times 500 = 0 \\
 &\text{-----} \\
 &0
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{MUV} &= (\text{SQ} - \text{AQ}) \times \text{SP} \\
 \text{A} &= (192 - 200) \times 5 = 40 \text{ (UF)} \\
 \text{B} &= (480 - 500) \times 3 = 60 \text{ (UF)}
 \end{aligned}$$

100 (UF)

$$\begin{aligned} \text{MUV} &= \text{MPV} + \text{MCV} \\ 100(\text{UF}) &= 0 + 100 (\text{UF}) \\ \text{MMV} &= (\text{RSQ} - \text{AQ}) \text{ SP} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{A} &= \frac{200}{700} \times 700 = (200 - 200) 5 = 0 \\ \text{B} &= \frac{500}{700} \times 700 = (500 - 500) 3 = 0 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MRUV} &= (\text{SQ} - \text{RSQ}) \text{ SP} \\ \text{A} &= (192 - 200) 5 = 40 (\text{UF}) \\ \text{B} &= (480 - 500) 3 = 60 (\text{UF}) \\ &----- \\ &100(\text{UF}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{MUV} &= \text{MMV} + \text{MRUV} \\ 100(\text{UF}) &= 0 + 100 (\text{UF}) \\ \text{MRUV} &= \text{MYV} \end{aligned}$$

$$\text{MYV} = \left[\begin{array}{l} \text{உண்மையான} \\ \text{உற்பத்தி பொருளின்} \\ \text{தர அளவு} \end{array} - \begin{array}{l} \text{உண்மையான} \\ \text{உற்பத்தி பொருளின்} \\ \text{உண்மை விளைவு} \end{array} \right] \times \text{சராசரி தர விலை}$$

$$\text{ASP} = \frac{\text{மொத்த தரம் (மதிப்பு)}}{\text{மொத்த தர அலகுகள் (பொருள்)}} = \frac{2500}{625} = 400$$

தர விளைவு:

தர உற்பத்தி பொருள் 700 ஆக இருக்கும் போது அதன் விளைவு 625, உண்மை உற்பத்திப் பொருள் 700 ஆக இருக்கும் போது

$$\text{தர விளைவு} = \frac{625}{700} \times 700 = 625$$

$$\begin{aligned} \text{உண்மை விளைவு} &= 600 \text{ அலகுகள்} \\ \% (625 - 600) 4 &= 100 (\text{UF}) \end{aligned}$$

உழைப்பு வேறுபாடுகள் (Labour Variance)

அடக்க விலையின் இரண்டாவது முக்கிய பிரிவு உழைப்பு அடக்கவிலையாகும். உற்பத்தியின் அடக்கவிலையைக் கட்டுப்படுத்த மேலாண்மை உழைப்பு என்ற காரணியில் மிகக் கவனமாக இருக்க வேண்டும்.

உழைப்பு வேறுபாடுகளும் கச்சாப் பொருள் வேறுபாடுகளும் பெரும்பாலும் ஒரே மாதிரியாக இருப்பதால் அவை கச்சாப் பொருள் வேறுபாடுகளுக்கு பயன்படுத்தப்படும் அதே முறைகளைக் கொண்டு கணக்கிடப்படலாம்.

கீழ்க்காணும் விளக்கங்கள் பல்வேறு உழைப்பு வேறுபாடுகளைக் காட்டுகிறது.

$$\text{உழைப்பு அடக்க விலை வேறுபாடு} = (\text{SH} \times \text{SR}) - (\text{AH} \times \text{AR})$$

$$\text{உழைப்பு சம்பள வேறுபாடு} = (\text{SR} - \text{AR}) \text{ AH}$$

$$\text{உழைப்பு திறமை வேறுபாடு} = (\text{SH} - \text{AH}) \text{ SR}$$

$$\text{உழைப்பு கலவை வேறுபாடு} = (\text{RSH} - \text{AH}) \text{ SR}$$

$$\text{மாற்றப்பட்ட கலவை வேறுபாடு} = (\text{SH} - \text{RSH}) \text{ SR}$$

அல்லது

$$\text{விளைவு வேறுபாடு} = (\text{SY} - \text{AY}) \text{ ASR}$$

அல்லது

$$(\text{தர நட்டம்} - \text{உண்மை நட்டம்}) = \text{ASR}$$

சுருக்கச் சொற்களுக்கான விளக்கங்கள்

SH	-	உண்மை உற்பத்திக்கான தர நேரம்
AH	-	உண்மை உரம்
SR	-	தர சம்பளம்
A.R	-	உண்மை சம்பளம்
R.S.H	-	மாற்றப்பட்ட தர சம்பளம்
ASR	-	சராசரி தர சம்பளம்
SY	-	தர விளைவு
AY	-	உண்மை விளைவு
SL	-	தர நட்டம்
AL	-	உண்மை நட்டம்

1. உண்மை அடக்க விலை வேறுபாடு (Labour Cost Variance)

இது உண்மை உற்பத்திக்கான குறிக்கப்பட்ட தர நேரடி கூலிகளுக்கும், உண்மையாக கொடுக்கப்பட்ட நேரடி கூலிகளுக்கும் இடையேயான வேறுபாடாகும்.

$$\text{LCV} = (\text{SH} \times \text{SR}) - (\text{AH} \times \text{AR})$$

2. உழைப்பு சம்பள வேறுபாடு (Labour Rate Variance)

இது உண்மையாக செலவழிக்கப்பட்ட நேரத்தின் தர சம்பளம் மற்றும் உண்மை சம்பளம் ஆகிய இரண்டிற்கிடையேயான வேறுபாடாகும்.

$$\text{LRV} = (\text{SR} - \text{AR}) \text{ AH}$$

வேறுபாட்டிற்கான காரணங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

1 சம்பள விகிதங்களில் ஏற்படும் மாற்றங்கள்

2. அவசர பணிகளைச் செய்வதற்காக தரத்திற்கு அப்பாற்பட்ட முறையில் சம்பளம் கொடுத்தல்.
3. தேவைக்கு அதிகமான உழைப்பை பயன்படுத்துதல்
4. திறமையற்ற தொழிலாளர்களை பணிக்கமர்த்தல்
5. திட்டமிடாத அதிக சலுகைகள்.
6. அதிக அளவில் அலகு அடிப்படையிலான சம்பளம் கொடுத்தல்.
7. தொழிலாளர்களின் பணியில் மாற்றம்.
8. தொழிற் சங்கங்களுடனான ஒப்பந்தத்தின் அடிப்படையில் கூலிகள் அதிகரிப்பு.
9. பருவ காலங்களில் கொடுக்கப்படும் அதிக கூலிகள்.

3. உழைப்பு திறமை வேறுபாடு (Labour Efficiency Variance)

இது தர சம்பளத்தில் உண்மையாக செலவழித்த நேரத்திற்கும் அனுமதிக்கப்பட்ட தர நேரத்திற்கும் உள்ள வேறுபாடாகும்.

$$LEV = (SH - AH) AR$$

உழைப்பு திறமை வேறுபாடு கீழ்க்காணும் காரணங்களால் ஏற்படலாம்.

1. பழுதடைந்த மற்றும் மோசமான கச்சாப் பொருள்கள்.
2. இயந்திர மற்றும் பொறிகலன் பழுதடைதல்.
3. மின்சார இன்மை.
4. தொழிலாளர்களின் திறமையற்ற பணி.
5. கட்டளைகள் கொடுப்பதில் காலம் தாழ்த்துவதால் ஏற்படும் காலம் வீணாகுதல்.
6. உற்பத்தி முறையில் குழ்நிலைகள்.
7. மோசமான பணி குழ்நிலைகள்.
8. பணியாளர்களின் அதிகப் படியான மாற்ற.

4. இயங்கா நேர வேறுபாடு (Idle Time Variance)

வேலை நிறுத்தம், கதவடைப்பு, மின்சாரமின்மை போன்ற காரணங்களினால் அசாதாரணமாக நேரம் வீணடிக்கப்படுகிறது. எனவே உண்மையாக வேலை செய்த நேர குறிக்கப்பட்ட தர நேரத்தை விட மிகவும் குறைவாகவே இருக்கிறது. இப்படிப்பட்ட அசாதாரண குழ்நிலைகளால் ஏற்படும் வேறுபாட்டை திறமை வேறுபாட்டிலிருந்து பிரித்துக் காட்ட வேண்டும். இதைப் பின் வருமாறு கணக்கிடலாம்.

$$\text{இயங்கா நேர வேறுபாடு} = \text{இயங்கா நேரம்} \times \text{ஒரு மணி நேரத்திற்கான தர சம்பளம்}$$

5. உழைப்பு கலவை வேறுபாடு (Labour mix Variance)

ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில், உற்பத்தியில் பயன்படுத்தப்பட்ட தொழிலாளர் தொகுப்பு கலவையும், தர தொழிலாளர் தொகுப்பு கலவையும் வேறுபட்டு இருப்பின் இந்த வேறுபாடு உருவாகிறது. இந்த வேறுபாடு உழைப்பு அடக்கவிலை எந்த அளவு உழைப்பு கலவை மாற்றத்தால் ஏற்பட்டுள்ளது என்பதை மேலாண்மையனருக்கு உணர்த்தும். இதன் கணக்கீடு கச்சாப் பொருள் கலவை வேறுபாட்டை போன்றதே.

$$LMV = (\text{மாற்றப்பட்ட தர நேரங்கள்} - \text{உண்மை நேரங்கள்}) \text{ தர சம்பளம்}$$

$$\text{மாறுபட்ட தர நேரம்} = \frac{\text{மொத்த உண்மை நேரம்}}{\text{மொத்த தர நேரம்}} \times \text{தர சம்பளம்}$$

$$\text{மாற்றப்பட்ட உழைப்பு திறமை வேறுபாடு} = (\text{தர நேரங்கள்} - \text{மாற்றப்பட்ட தர நேரங்கள்}) \times \text{தர சம்பளம்}$$

உழைப்பு விளைவு வேறுபாடு (Labour yield Variance)

இது தரத்தை அடிப்படையாகக் கொண்டு ஒப்பிட்டுப் பார்க்கும் போது, உற்பத்தி அல்லது விளைவில் ஏற்படும் கூடுதல் அல்லது குறைவினால் உழைப்பு அடக்க விலையில் ஏற்படும் மாற்றமாகும். இதற்கான சூத்திரம்.

$$\text{LYV} = (\text{உண்மை கலவையின் தர உற்பத்தி} - \text{உண்மை உற்பத்தி}) \times \text{சராசரி தர சம்பளம்}$$

மாதிரி கணக்கு எண். 5

ஒரு நிறுவன கீழ்க்காணு விபரங்களைத் தருகிறது.

$$\text{ஒரு அலகுக்கான தர நேரம்} = 2.5 \text{ மணிகள்}$$

$$\text{உண்மையாக உழைத்த மணிகள்} = 2000 \text{ மணிகள்}$$

$$\text{கூலிகளின் தர சம்பளம்} = \text{ரூ. 2 ஒரு மணி}$$

உண்மையான நேரத்தில் 25% அசாதாரணமான இயங்கா நேரமாக வீணாகி விட்டது.

$$\text{உண்மையாக உற்பத்தி} = 1000 \text{ அலகுகள்}$$

உண்மை கூலிகள் ரூ.4,500 உழைப்பு வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

விடை

$$\begin{aligned} 1. \quad \text{LCR} &= (\text{SR} \times \text{SH}) - (\text{AR} \times \text{AH}) \\ &= 2 \times (25 \times 1000) - (2000 \times 2.25) \\ &= 5000 - 4500 \\ &= 500 \text{ (F)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2. \quad \text{LRV} &= (\text{SR} - \text{AR}) \text{ AH} \\ &= 2.00 - 2.25) 2000 \\ &= 500 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 3. \quad \text{LEV} &= (\text{SH} - \text{AH}) \text{ SR} \\ &= (2500 - 2000)2 \\ &= 1000 \text{ (F)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{LCV} &= \text{LRV} + \text{LEV} \\ 500 \text{ (F)} &= 500 \text{ (UF)} + 1000 \text{ (F)} \end{aligned}$$

திறமை மற்றும் இயங்கா நேர வேறுபாடு தனியாக கணக்கிடும் போது

$$\begin{aligned}
\text{LEV} &= (\text{SH} - \text{AH}) \text{ SR} \\
&= (2500 - 1500) 2 \\
&= 2000 \text{ (F)} \\
\text{இயங்கா நேர வேறுபாடு} &= \text{இயங்கா நேரம்} \times \text{தர சம்பளம்} \\
&= 500 \times 2 \\
&= 1000 \text{ (UF)} \\
\text{இதற்கான சமன்பாடு} & \\
\text{LCV} &= \text{LEV} + \text{இயங்கா நேர வேறுபாடு} + \text{LRV} \\
500 \text{ (F)} &= 2000 \text{ (F)} + 1000 \text{ (UF)} + 500 \text{ (UF)}
\end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 6

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து உழைப்பு வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

தரம் உற்பத்தி	:	1000 அலகுகள்
சம்பளம்	:	ஒரு அலகுகள் ரூ.6
அனுமதிக்கப்பட்ட நேரம்	:	50 மணிகள்
உண்மையாக நிகழ்ந்தவை உற்பத்தி	:	1200 அலகுகள்
கூலிகள்	:	ரூ.8,000
எடுத்துக் கொள்ளப்பட்ட நேரம்	:	40 மணிகள்

விடை

குறிப்புகள்

- ஒரு அலகுக்கான சம்பளத்திலிருந்து ஒரு மணி நேரத்திற்கான சம்பளத்தைக் கணக்கிடுக.
- தர உற்பத்தியும், உண்மையான உற்பத்தியும் வேறுபட்டிருப்பதால் உண்மை உற்பத்திக்கான தர நேரங்களைக் கணக்கிட வேண்டும்.

விடை

ஒரு மணி நேரத்திற்கான தர நேரம்

ஒரு அலகுக்கு ரூ.6			
1000 அலகுகளுக்கு ரூ.6,000			
50 மணிநேரத்திற்கு	=	ரூ.6,000	
		6,000	
ஒரு மணிநேரத்திற்கு	=	-----	= ரூ.120
		50	

ஒரு மணி நேரத்திற்கான உண்மை சம்பளம்

40 மணி நேரத்திற்கு ரூ.8,000			
		8,000	
ஒரு மணிநேரத்திற்கு	=	-----	= ரூ. 200
		40	

உண்மை உற்பத்திக்கான தரநேரம்

1000 அலகுகளுக்கான தர உற்பத்தி 50 மணிகள்

$$1200 \text{ அலகுகளுக்கான உண்மை உற்பத்தி} = \frac{50}{1000} \times 1200$$

$$= 60 \text{ மணிகள்}$$

$$\begin{aligned} 1. \quad \text{உழைப்பு அடக்க விலை வேறுபாடு (LCV)} &= (\text{SH} \times \text{SR}) - (\text{AH} \times \text{AR}) \\ &= (60 \times 120) - (40 \times 200) \\ &= (7200 - 8000) \\ &= 800 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2. \quad \text{LRV} &= (\text{SR} - \text{AR}) \text{ AH} \\ &= (120 - 200) 40 \\ &= 3000 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 3. \quad \text{LEV} &= (\text{SH} - \text{AH}) \text{ SR} \\ &= (60 - 40) 120 \\ &= 2400 \text{ (F)} \end{aligned}$$

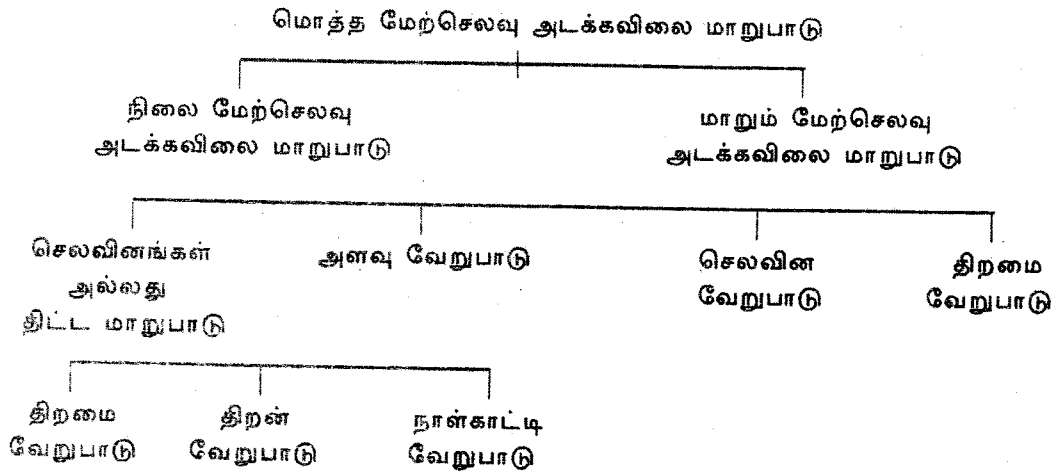
$$\begin{aligned} 4. \quad \text{LCV} &= \text{LRV} + \text{LEV} \\ &= 3200 \text{ (UF)} + 2400 \text{ (F)} \end{aligned}$$

மேற்செலவு வேறுபாடுகள் (Overhead Variances)

மேற் செலவுகள் இரண்டாக வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன.

1. நிலை மேற்செலவுகள்
2. மாறும் மேற்செலவுகள்

இதன்படி மேற்செலவு அடக்க விலை வேறுபாடு மற்றும் மேற்செலவு, நிலை மேற்செலவு எனப் பிரிக்கப்பட்டுள்ளது. கீழ்க்காணுமாறு அவை விளக்கப்பட்டுள்ளது.



மேற்செலவு அடக்க விலை வேறுபாடு (Overhead cost Variance)

இது உண்மை உற்பத்திக்கான மேற்செலவுகளின் தர அடக்கவிலைக்கும் உண்மையாய் நிகழ்ந்த மேற்செலவுகளுக்கு மிடையே உள்ள வேறுபாடாகும். இது குறைந்த அல்லது கூடிய மேற்செலவுகளின் மீட்பினால் ஏற்படுவதாகும்.

நிலை மேற்செலவு அடக்க விலை வேறுபாடு (Fixed Overhead Cost Variance)

இது உண்மையான உற்பத்தி அல்லது நேரங்களுக்காக அனுமதிக்கப்பட்ட நிலை மேற்செலவுகளுக்கும் உண்மையாய் நிகழ்ந்த மேற்செலவுகளுக்கும் இடையே உள்ள வேறுபாடாகும்.

நிலை மேற்செலவு அடக்க விலை வேறுபாடு = (ஒரு அலகிற்கான தர சம்பளம் X உண்மையான உற்பத்தி) - உண்மையாய் நிகழ்ந்த மேற்செலவு

$$\text{ஒரு அலகுக்கான தர சம்பளம்} = \frac{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட நிலை மேற்செலவுகள்}}{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட உற்பத்தி}}$$

உண்மையான நிலை மேற்செலவுகள் தர நிலைச் செலவுகளை விட அதிகமாக இருந்தால் அதை சாதகமற்றது எனக் கூறலாம்.

மாறும் மேற்செலவு அடக்க விலை மாறுபாடு (Variable Overhead Cost Variances)

இது உண்மையாய் நிகழ்ந்த மாறும் மேற்செலவுகளுக்கும், உண்மையாய் பணியாற்றிய நேரத்தைப் பொறுத்து அனுமதித்த மாறும் மேற்செலவுகளுக்கும் இடையேயான வேறுபாடாகும்.

மாறும் மேற்செலவு அடக்க விலை மாறுபாடு = (தர சம்பளம் ஒரு அலகில் X உண்மை உற்பத்தி) - உண்மை மாறும் செலவுகள்

$$\text{தர சம்பளம் ஒரு நிதி திட்டமிடப்பட்ட அலகில்} = \frac{\text{மாறும் மேற்செலவுகள்}}{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட உற்பத்தி அலகுகள்}}$$

நிதி திட்ட வேறுபாடு (Budget Variance)

இது நிதி திட்டமிடப்பட்ட மற்றும் உண்மையாய் நிகழ்ந்த நிலை மேற்செலவுகளுக்கும் இடையேயான வேறுபாடாகும்.

நிதி திட்ட வேறுபாடு = (நிதி திட்டமிடப்பட்ட நிலை மேற்செலவுகள் - உண்மை நிலை மேற்செலவுகள்)

அளவு வேறுபாடு (Volume Variance)

இது நிதி திட்டமிடப்பட்ட உற்பத்திக்கும், உண்மை உற்பத்திக்கும் இடையேயான வேறுபாட்டை முன் குறிக்கப்பட்ட மீட்பு விகிதம் கொண்டு பெருக்க கிடைப்பதாகும். இது மேற்செலவுகளின் அதிக அல்லது குறைந்த மீட்பினால் ஏற்படுவதாகும்.

மேற்செலவு அளவு வேறுபாடு = (நிதி திட்டமிடப்பட்ட உற்பத்தி - உண்மை உற்பத்தி) X தர சம்பளம் ஒரு அலகில்

இதில் உண்மை உற்பத்தி அதிகமாக இருந்தால் அதை சாதகமாக எடுத்துக் கொள்ளலாம்.

திறமை வேறுபாடு (Efficiency Variance)

இது உண்மை நேரத்தில் நடைபெற வேண்டிய தர உற்பத்திக்கும் உண்மையாய் நிகழ்ந்த

உற்பத்திக்கும் உள்ள வேறுபாட்டை மீட்டி விகிதத்தால் பெருக்க கிடைப்பதாகும்.

$$\text{OHEV} = \frac{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட உற்பத்தி - உண்மை உற்பத்தி}}{\text{அலகில்}} \times \text{தர சம்பளம் ஒரு}$$

திறன் வேறுபாடு (Capacity Variance)

இது தர திறனுக்கும் செயல்படும் திறனுக்குமிடையேயான அதிக அல்லது குறைந்த வேறுபாடாகும்.

$$\text{மேற்செலவு திறன் வேறுபாடு} = \frac{\text{நிதி திட்டமிடப்பட்ட வேறுபாடு - தர உற்பத்தி}}{\text{ஒரு அலகில்}} \times \text{தர சம்பளம்}$$

உண்மை நேரத்தில் உள்ள தர உற்பத்தி அதிகமாக இருந்தால் அதை சாதகமானதாக எடுத்துக் கொள்ளலாம்.

மாற்றப்பட்ட திறன் வேறுபாடு (Revised Capacity Variance)

இது திட்டமிடப்பட்ட வேலை நாட்களின் எண்ணிக்கையும், உண்மை வேலை நாட்களின் எண்ணிக்கையும் மாறுபட்டிருந்தால் ஏற்படுவதாகும்.

$$\text{மாற்றப்பட்ட மேற்செலவு திறன் வேறுபாடு} = \frac{\text{தர உற்பத்தி - மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட உற்பத்தி}}{\text{தர சம்பளம் ஒரு அலகில்}} \times \text{தர சம்பளம்}$$

உண்மை வேலை நாட்கள் அல்லது மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட உற்பத்தி அதிகமானால், சாதகமான நிலை என எடுத்துக் கொள்ளலாம்.

மேற்செலவு நாள்காட்டி வேறுபாடு (Overhead Calender Variance)

இதுவும் உண்மை வேலை நாட்களுக்கும், நிதி திட்டமிட்ட வேலை நாட்களுக்குமிடையேயான வேறுபாடாகும்.

$$\text{மேற்செலவு நாள்காட்டி வேறுபாடு} = \frac{\text{மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட உற்பத்தி - நிதி திட்ட உற்பத்தி}}{\text{தர விகிதம் ஒரு அலகில்}} \times \text{தர சம்பளம்}$$

மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட உற்பத்தியானது உண்மை வேலை நாட்களின் எண்ணிக்கையைப் பொறுத்து கணக்கிடப்படுகிறது. இதில் நிதி திட்ட உற்பத்தி அதிகமாக இருந்தால் அதை சாதகமானது எனப் பதிவு செய்யலாம்.

குறிப்புகள்

மேற்காணும் சூத்திரங்களை பயன்படுத்த அலகுகளின் எண்ணிக்கையானது உண்மை, தரம் மற்றும் நிதி திட்டத்தின் அடிப்படையில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் நேரத்தைக் குறித்த பிரச்சனைகள் எழும் போது, கீழ்காணும் சூத்திரங்களைப் பயன்படுத்தலாம்.

$$1) \quad \text{மாறும் மேற்செலவு அடக்கவிலை வேறுபாடு} = \frac{\text{தர சம்பளம் / நேரம்} \times \text{தர மணிகள்} - \text{உண்மை மாறும் மேற்செலவுகள்}}{\text{நிதி திட்ட மாறும் மேற்செலவுகள்}}$$

$$\text{ஒரு மணி நேரத்திற்கானதர சம்பளம்} = \frac{\text{தர சம்பளம்}}{\text{நிதி திட்ட நேரங்கள்}}$$

தரம் > உண்மை எனில் (+) சாதகம்

$$2) \quad \text{நிலை மேற்செலவு அடக்கவிலை வேறுபாடு} = \frac{\text{தர சம்பளம் / மணி} \times \text{தர மணிகள்} - \text{உண்மை நிலை மேற்செலவுகள்}}{\text{தர சம்பளம் ஒரு அலகில்}}$$

நிதி திட்ட நிலை மேற்செலவுகள்

ஒரு மணி நேரத்திற்கான தர் சம்பளம் = $\frac{\text{நிதி திட்ட நிலை மேற்செலவுகள்}}{\text{நிதி திட்ட மணி நேரங்கள்}}$

உண்மை நிலை மேற்செலவுகள் அதிகமாக இருந்தால் அதை (-) சாதக மற்ற நிலை எனலாம்.

$$3. \text{ செலவின வேறுபாடு} = (\text{நிதி திட்ட மேற்செலவுகள்} - \text{உண்மை மேற்செலவுகள்}) \times \text{தர வீதம் ஒரு மணிநேரத்திற்கு}$$

$$4. \text{ அளவு வேறுபாடு} = (\text{நிதி திட்ட மணிநேரங்கள்} - \text{தரமணி நேரங்கள்}) \times \text{தரவீதம் ஒரு மணிநேரத்திற்கு}$$

நிதி திட்ட மணி நேரங்கள் > தர மணி நேரங்கள் இது சாதமற்றது.

$$5. \text{ மேற்செலவு திறமை வேறுபாடு} = (\text{தர மணி நேரங்கள்} - \text{உண்மை மணி நேரங்கள்}) \times \text{தர விகிதம் ஒரு மணி நேரம்}$$

$$6. \text{ மேற்செலவு திறன் வேறுபாடு} = \frac{(\text{நிதி திட்ட மணிகள்} - \text{உண்மை மணிகள்}) \times \text{தர விகிதம்}}{\text{மணி}}$$

உண்மை மணிகள் அதிகமாக இருந்தால் '+'

$$7. \text{ மேற்செலவு மாற்றப்பட்ட திறன் வேறுபாடு} = \frac{(\text{மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட மணிகள்} - \text{உண்மை மணிகள்}) \times \text{தர வீதம்}}{\text{மணி}}$$

உண்மை மணிகள் அதிகமாக இருந்தால் '+'

மாதிரி கணக்கு 7

துறை Xன் 8 பிப்ரவரி 1994ல் முடிவடையும் வாரத்திற்கான கீழ்க்காணும் விபரங்கள் கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

ஒரு வாரத்திற்கு 40 நாட்கள் கொண்ட தர உற்பத்தி	1400 அலகுகள்
தர நிலை மேற்செலவுகள்	ரூ.1400
உண்மை உற்பத்தி	1200 அலகுகள்
உண்மையான பணி செய்ய மணிகள்	32
உண்மை நிலை மேற்செலவுகள்	ரூ.1,500
1) OHCV 2) OHEV 3) OHVV 4) OHEV 5) OH திறன் வேறுபாடு	
ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.	
விடை	

தர விகித / அலகு = $\frac{\text{நிதி திட்ட நிலை மேற்செலவுகள்}}{\text{நிதி திட்ட உற்பத்தி}}$

$$= \frac{1400}{1400} = \text{ரூ.1 ஒரு அலகு}$$

$$\text{OHCV} = (\text{தர விகித / அலகு} \times \text{உண்மை உற்பத்தி}) - \text{உண்மை மேற்செலவுகள்}$$

$$= (1 \times 1200) - 1500 = 300 \text{ (UF)}$$

மேற்செலவுகள் செலவின் வேறுபாடு	=	நிதி திட்டமிட்ட மேற்செலவுகள் - உண்மை மேற்செலவுகள்
	=	1400 - 1500 = 100 (UF)
மேற்செலவு அளவு வேறுபாடு	=	நிதி திட்ட உற்பத்தி உண்மை உற்பத்தி X தர விகித / அலகு
	=	(1400 - 1200) X 1 = 200 (UF)
OHCV 300(UF)	=	OHEV + OHUV 100 (UF) + 200 (UF)
PV திறமை வேறுபாடு	=	(தர உற்பத்தி - உண்மை உற்பத்தி) X தரவிகிதம்/ அலகு
உண்மை மணிகளில் தர உற்பத்தி 40 மணிக்கு உற்பத்தி 32 மணிக்கு	=	1400 அலகுகள் 1400 / 40 X 32 = 1120 அலகுகள் (1200 - 11200) X 1 = 80 (F)
OH திறன் வேறுபாடு	=	(நிதி திட்ட உற்பத்தி தர உற்பத்தி X தர விகிதம் / அலகு
	=	(1400 - 1120) X 1 = 200 (UF)
OH அளவு வேறுபாடு 200(UF)	=	OHEV + OH திறன் வேறுபாடு 80(F) + 280 (UF)
இதே கணக்கில், தர விகிதம் / மணி எனக் கணக்கிட்டு கீழ்க்காணுமாறு செய்யப்பட்டுள்ளது.		
SR / மணி	=	நிதி திட்ட OH ----- நிதி திட்ட மணிகள் 1400 ----- = 35 40
OH அடக்கவிலை வேறுபாடு	=	(SR / மணி X தர மணிகள்) - உண்மை OH
உண்மை உற்பத்திக்கான தர மணிகள் 1400 அலகுகளுக்கு அனுமதிக்கப்பட்ட மணிகள் 40 1200 அலகுகளுக்கு	=	40 / 1400 X 1200 = 240 / 7 = (35 X 240/7) - 1500 = 300 (UF)
OH செலவின் வேறுபாடு	=	நிதி திட்ட OHS - உண்மை OHS 1400 - 1500 = 100 (UF)
OH அளவு வேறுபாடு	=	(நிதி திட்டமணிகள் - தர மணிகள்) X தரவிகிதம் / அலகு

$$(40 - 240/7) \times 35 = 200 \text{ (UF)}$$

$$\begin{aligned} \text{OH திறமை வேறுபாடு} &= (\text{தர மணிகள்} - \text{உண்மை மணிகள்}) \times \text{தரவிகிதம்} / \text{மணி} \\ &= (240/7 - 32) \times 35 = 80 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{OH திறன் வேறுபாடு} &= (\text{நிதி திட்டமணிகள்} - \text{உண்மை மணிகள்}) \times \text{தரவிகிதம்} / \text{மணி} \\ &= (40 - 32) \times 35 = 280 \text{ (UF)} \end{aligned}$$

மாதிரி கணக்கு 8

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து

அ) OH மாற்றியமைக்கப்பட்ட திறன் வேறுபாடு

ஆ) OH நாள்காட்டி வேறுபாடு

தர விபரங்கள்

தரமணிகள் குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்திற்கு	=	2400 மணிகள்
தர நாட்களின் எண்ணிக்கை	=	25
தர நிலையான மேற்செலவுகள்	=	ரூ.1200
தர உற்பத்தி	=	1500 அலகுகள்

உண்மை விபரங்கள்

பணி செய்த நேரங்கள்	=	2500 மணிகள்
பணி செய்த நாட்கள்	=	27
மேற்செலவு அடக்கவிலை	=	ரூ. 1300
உண்மை உற்பத்தி	=	1600 அலகுகள்

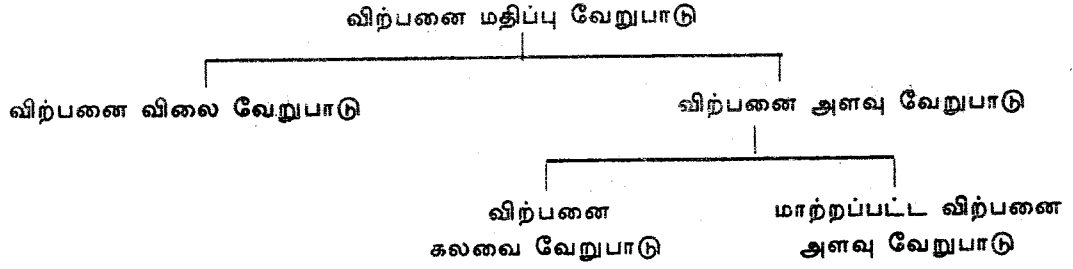
விடை

தர விகிதம் / அலகு	=	நிதி திட்ட மேற்செலவுகள்
	=	-----
	=	நிதி திட்ட உற்பத்தி
	=	1200
	=	----- = 0.80
	=	1500
தர விகிதம் / மணி	=	நிதி திட்ட மேற்செலவுகள்
	=	-----
	=	நிதி திட்ட மணிகள்
	=	1200
	=	----- = 0.50
	=	2400

உண்மை மணிகளில் தர உற்பத்தி	=	1500 மணிகள்
2400 மணியில்	=	1500
2500 மணிக்கு	=	----- x 2500
	=	2400
	=	3125
உண்மை உற்பத்திக்கான தரமணிகள்	=	2400 மணிகள்
1500 மணியில்	=	2400
1600 மணிக்கு	=	----- x 1600
	=	1500
	=	2560 மணிகள்
மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட உற்பத்தி	=	1500 மணிகள்
25 நாட்களில் உற்பத்தி	=	1500
ஃ 27 நாட்களில் உற்பத்தி	=	----- x 27
	=	25
	=	1620 மணிகள்
மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட மணிகள்	=	2400 மணிகள்
25 நாட்களில் உற்பத்தி	=	2400
ஃ 27 நாட்களில் உற்பத்தி	=	----- x 27
	=	25
	=	2592 மணிகள்
குறிப்பிட்ட அலகு உபயோகித்தால்	=	(தர உற்பத்தி மாற்றப்பட்ட நிதி
OH மாற்றப்பட்ட திறமை வேறுபாடு	=	திட்ட உற்பத்தி) x தரவிகிதம் /
	=	அலகு
	=	$(3125/2 - 1620) \times .80 = 46 (F)$
OH நாள்காட்டி வேறுபாடு	=	மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட உற்பத்தி-
	=	நிதி திட்ட உற்பத்தி) தரவிகிதம் /
	=	அலகு
	=	$(1620 - 1500) \times .80 = 96 (F)$
SR/ மணி பயன்படுத்தினால்	=	(மாற்றப்பட்ட நிதி திட்ட மணிகள் -
	=	உண்மை மணிகள்) x தரவிகிதம் /
	=	மணி
	=	$(2592 - 2500) \times .50 = 46 (F)$
மேற்செலவு நாள்காட்டி வேறுபாடு	=	(மாற்றப்பட்ட நிதி- திட்ட மணிகள்-
	=	நிதி திட்ட மணிகள்) SR/ மணி
	=	$(2592 - 2400) \times .50 = 96 (F)$

விற்பனை வேறுபாடு (Sales Variance)

நிதி திட்ட காலத்தில் விற்பனையின் தர மதிப்பிற்கும், உண்மையாக எய்திய விற்பனைக்கும் இடையேயான வித்தியாசமே விற்பனை வேறுபாடு ஆகும். விற்பனை வேறுபாடுகள் கீழ்க்காணும் படம் மூலம் விளக்கலாம்.



விற்பனை மதிப்பு வேறுபாடு (Sales Value Variance)

இது விற்பனையின் தர மதிப்பிற்கும் உண்மை மதிப்பிற்கும் உள்ள வேறுபாடாகும்.

$$\begin{aligned} \text{விற்பனை மதிப்பு வேறுபாடு} &= (\text{விற்பனை தர அளவு} \times \text{தர விற்பனை விலை}) \\ &= (\text{விற்பனை உண்மை அளவு} \times \text{உண்மை விற்பனை விலை}) \end{aligned}$$

தரம் > உண்மை. இது சாதகமற்ற சூழ்நிலையைக் குறிக்கும்.

விற்பனை விலை வேறுபாடு (Sales Price Variance)

இது விற்பனை உண்மை அளவின் உண்மை விற்பனை விலைக்கும், தர விற்பனை விலைக்கும் உள்ள வேறுபாடாகும்.

$$\begin{aligned} \text{விற்பனை விலை வேறுபாடு} &= (\text{தர விற்பனை விலை} - \text{உண்மை விற்பனை விலை}) \times \text{AQ} \\ &\text{உண்மை விலை அதிகமாக இருந்தால் இது '+'} \end{aligned}$$

விற்பனை அளவு வேறுபாடு (Sales mix Variance)

இது பல்வேறு பொருள்களில் கலவை அளவில் உண்மை விற்பனைக்கும் தர கலவையில் அவை விற்பனை செய்யப்பட வேண்டியதற்கும் உள்ள வேறுபாடாகும்.

$$\text{SMV} = (\text{மாற்றப்பட்ட தர அளவு} - \text{உண்மை அளவு}) \text{ SP}$$

(RSQ கச்சாப் பொருள்களுக்கு கணக்கிட்டதைப் போலவே இதற்கும் கணக்கிட வேண்டும்)

உண்மை அளவு அதிகமானால் இது +மாற்றப்பட்ட விற்பனை அளவு வேறுபாடு (Sales revised Volume Variance)

இது தர விலையில் மாற்றப்பட்ட அளவிற்கும், தர அளவிற்கும் இடையே உள்ள வேறுபாட்டைக் குறிக்கிறது.

$$\text{SRVV} = (\text{RSQ} - \text{SQ}) \text{ SP}$$

RSQ அதிகமானால் இது +

மாதிரி கணக்கு 9

மூன்று பொருள்களுக்கான நிதி திட்டமிட்ட விற்பனை மற்றும் உண்மை விற்பனை கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. இவை ஜூலை 1994ம் ஆண்டிற்கானது விற்பனை வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

பொருள்கள்	நிதி திட்டம்		உண்மை	
	அலகுகள்	விற்பனை விலை	அலகுகள்	விற்பனை விலை
	5,000	7	7,000	6
	4,000	5	3,000	5
	6,000	2	2,000	3
	15,000		12,000	

விடை

1. விற்பனை மதிப்பு வேறுபாடு = (SQ x SP) - (AQ - AP)

A = (5000 x 7) - (7000 x 6) = 7000 (+)

B = (4000 x 5) - (3000 x 5) = 5000 (-)

C = (6000 x 2) - (2000 x 3) = 6000 (-)

4000 (-)

2. விற்பனை விலை வேறுபாடு = (SP - AP) AQ

A = (7-6) 7000 = 7000 (-)

B = (5-5) 3000 = 0 (-)

C = (2-3) 2000 = 2000 (+)

5000 (-)

3. விற்பனை அளவு வேறுபாடு = (SQ - AQ) SP

A = (5000 - 7000) 7 = 1400 (+)

B = (4000 - 3000) 5 = 5000 (-)

C = (6000 - 2000) 2 = 8000 (-)

1000 (+)

4000 (UF) = 5000 (UF) + 1000 (F)

4. விற்பனை கலவை வேறுபாடு = (RSQ - AQ)SP

RSQ

A = 5000 / 15000 x 12000 = 4000

B = 4000 / 15000 x 12000 = 3200

C = 6000 / 15000 x 12000 = 4800

A = (4000 - 7000) x 7 = 2100 (+)

B = (3200 - 3000) x 5 = 1000 (-)

C = (4800 - 2000) x 2 = 5600 (-)

14,400 (+)

5. மாற்றப்பட்ட விற்பனை அளவு வேறுபாடு = (SQ - RSQ) SP

A	=	(5000 - 4000) 7	=	7000 (-)
B	=	(4000 - 3200) 5	=	4000 (-)
C	=	(6000 - 4800) 2	=	2400 (-)

				13400(-)

$$1000(F) = 14400 (F) + 13400 (UF)$$

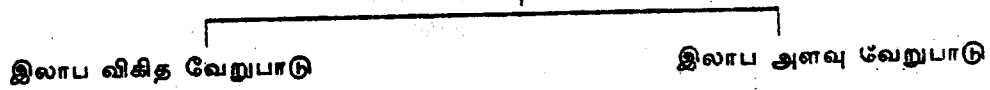
குறிப்பு :

விற்பனை வேறுபாடுகளில் விளைவு வேறுபாடு இடம் பெறவில்லை

இலாப வேறுபாடு (Profit Variance)

இது எதிர்பார்த்த தர இலாபத்திற்கும் உண்மையாக ஈட்டப்பட்ட இலாபத்திற்கும் உள்ள வேறுபாடாகும். இதைக் கீழ்க்காணும் படம் மூலம் விளக்கலாம்.

மொத்த இலாப வேறுபாடு



மொத்த இலாப வேறுபாடு = (தர அளவு உண்மை அளவு X தர இலாபம் உண்மை இலாபம்) உண்மைகள் அதிகமாக இருந்தால் அது+

இலாப விகிதம் வேறுபாடு (Profit Rate Variance)

= (தர இலாபம் - உண்மை இலாபம்) X உண்மை அளவு உண்மை இலாபம் அதிகமாக இருந்தால் இது +

இலாப அளவு வேறுபாடு (Profit Volume Variance)

= (தர அளவு - உண்மை அளவு) தர இலாபம் விற்பனை உண்மை அளவு அதிகமாக இருந்தால் இது+

குறிப்பு

தர இலாபம் = தர விற்பனை விலை - தர அடக்கவிலை விலை
உண்மை விலை = உண்மை விற்பனை விலை - உண்மை அடக்கவிலை

பயிற்சி

1. A என்ற பொருளை உற்பத்தி செய்ய ஒரு கிலோ ரூ.4 என்ற விலையில் 10Kgs. கச்சாப் பொருள் தேவைப்படுகிறது. உண்மையாக வாங்கப்பட்ட கச்சாப் பொருள்கள் ரூ.4.50 ஒரு Kg. ஒரு விலையிலுள்ள 12Kg ஆகும். கீழ்க்காணுபவற்றைக் கணக்கிடுக.
 1. கச்சாப் பொருள் அடக்கவிலை வேறுபாடு
 2. கச்சாப் பொருள் பயன்பாடு வேறுபாடு
 3. கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு
2. பொருளின் Aயின் ஒரு அலகு உற்பத்தி செய்யவதற்காக தேவைப்படும் கச்சாப் பொருளின் தர அளவு மற்றும் தர விலை கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

கச்சாப் பொருள்	தர அளவு	தர விலை
X	2 Kg	ரூ.3 ஒரு Kg
Y	4 Kg	ரூ.2 ஒரு Kg
	6 Kg	

உண்மை உற்பத்தி மற்றும் அது தொடர்பான விபரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொருள் Aயின் உற்பத்தி 500 அலகுகள்

கச்சாப் பொருள்	500 அலகுகளுக்கான	மொத்த அடக்கவிலை
	மொத்த அளவு	ரூ.
X	1100 Kg	3410
Y	1800 Kg	3960

வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

3. பொருள் எண். 142க்கான விபரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

- 1) கச்சாப் பொருள் அடக்கவிலை
- 2) கச்சாப் பொருள் கலவை வேறுபாடு
- 3) கச்சாப் பொருள் பயன்பாடு வேறுபாடு
- 4) கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.

கச்சாப் பொருள்	தர அளவு Kg	தர விலை ரூ.	உண்மை அளவு	உண்மை விலை
X	10	5	12	4.00
Y	8	4	7	4.50
Z	6	3	5	3.25
	--		--	
	24		24	
	--		--	

4. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து 1) கலவை வேறுபாடு 2) விலை வேறுபாடு 3) பயன்பாடு வேறுபாடு 4) மாற்றப்பட்ட பயன்பாடு வேறுபாடு 5) அடக்கவிலை வேறுபாடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.

கச்சாப் பொருள்	அளவு Kg.	தரம்		உண்மை		
		ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.	அளவு Kg.	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.
A	10	2	20	5	3	15
B	20	3	60	10	6	60
C	20	6	120	15	5	75
மொத்தம்	50		200	30		150

5. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து கச்சாப் பொருள் விளைவு வேறுபாட்டைக் கணக்கிடுக.

கச்சாப் பொருள்	அளவு Kg.	தரம்		உண்மை		
		ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.	அளவு Kg.	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.
A	200	5	1000	200	5	1000

B	500	3	1500	500	3	1500
	----		-----	-----		-----
	700		2500	700		2500
கழி:						
சாதாரண கழிவு	75			100		
மொத்தம்	625		2500	600		2500

கச்சாப் பொருள்	அளவு Kg.	தரம்			உண்மை		
		ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.	அளவு Kg.	ஒரு அலகு ரூ.	மொத்தம் ரூ.	
A	500	6.00	3000	400	6.00	2400	
B	400	3.75	1500	500	3.60	1800	
C	300	3.00	900	400	2.80	1120	
	----			-----			
	1200			1300			
கழி:							
சாதாரண கழிவு	120			220(A.L)			
	1050		5400	1080		5320	

1. கச்சாப் பொருள் அடக்க விலை வேறுபாடு
2. கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு.
3. கச்சாப் பொருள் கலவை வேறுபாடு
4. கச்சாப் பொருள் விளைவு வேறுபாடு
5. மொத்த கச்சாப் பொருள் பயன்பாடு வேறுபாடு

குறிப்பு:

N.L. என்பது சாதாரண நட்டம்

A.L. என்பது உண்மை நட்டம்

7. ஒரு குறிப்பிட்ட ரசாயண கலவையின் கலவையின்

40% பொருள் A ரூ.200 ஒரு டண்

60% பொருள் B ரூ.300 ஒரு டண்

உற்பத்தியில் தர நட்டம் 10% எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. ஒரு காலக் கட்டத்தல் 90 டன் கச்சாப் பொருள்கள்

ரூ.180 ஒரு டண் என்ற விலையிலும் 110 டன் கச்சாப் பொருள் B ரூ.340 ஒரு டண் என்ற விலையிலும் பயன்படுத்தப்பட்டது. நல்ல உற்பத்தி 182 டன்கள் கீழ்காணுபவற்றைக் கணக்கிட்டுக் காட்டுக.

1. கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு
2. கச்சாப் பொருள் பயன்பாட்டு வேறுபாடு
3. கச்சாப் பொருள் கலவை வேறுபாடு
4. கச்சாப் பொருள் விளைவு வேறுபாடு

3. கீழ்காணும் விபரங்களிலிருந்து இயந்திர பாகம் எண் 235க்கான தர உழைப்பு நேரத்தை கணக்கிடுக. தர அளவு 1000 அலகுகள்
- | | |
|--------------------------------------|---------------|
| இயந்திரத்தை இயக்க வைக்கும் நேரம் | 85 நொடிகள் |
| செயல்பாட்டு நேரம் (ஒவ்வொரு அலகு) | |
| பணியை அறைகலனில் பொருந்தும் நேரம் | 3 நிமிடங்கள் |
| வெட்டுகின்றன நேரம் | 12 நிமிடங்கள் |
| பணியை அறைகலனிலிருந்து அகற்றும் நேரம் | 5 நிமிடங்கள் |
- பணியின் போது சரிபார்த்தலுக்குக்காக மொத்த செயல்படும் நேரத்தில் 5% அனுமதிக்கவும். மேலும் மொத்த நேரத்தில் 5% ஓய்வு நோக்கமாக ஒதுக்கப்பட வேண்டும்.

9. பகதி அக்கான தர நேரம் மற்றும் தர விகிதம் கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

தர மணிகள் 15

தர விகிதம் ரூ.4 ஒரு மணி

உண்மை விபரம் மற்றும் அது தொடர்பான விபரங்கள் பின் வருமாறு

உண்மை உற்பத்தி 1000 அலகுகள்

உண்மை மணிகள் 15300 மணிகள்

உண்மை விகிதம் ரூ.3.90 ஒரு மணி

1. உழைப்பு அடக்கவிலை வேறுபாடு

2. உழைப்பு திறமை வேறுபாடு

3. உழைப்பு விகித வேறுபாடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.

10. கீழ்காணும் விபரங்களைக் கொண்டு ஒவ்வொரு துறைக்குள்ள மூன்று உழைப்பு வேறுபாடுகளையும் கணக்கிடுக.

	துறை X	துறை Y
நேரடி மொத்த கூலிகள் (ரூ.)	28080	19370
உற்பத்திக்கான தரமணிகள்	8640	6015
ஒரு மணிநேரத்திற்கான தரவிகிதம்	3	3.40
பணி செய்த உண்மை மணிகள்	8200	6345

11.	தரம்	உண்மை
	Kg.	ரூ.
உள்செலத்தியது 500	கச்சாப் பொருள்	500 கச்சாப் பொருள்
	@ ரூ.39 ஒரு Kg.	@ ரூ.42
	உழைப்பு	உழைப்பு
	4000 @ ரூ.150	@ ரூ.150
	ஒரு மணி	உண்மை நட்டம்
கழி		
சாதாரண		
நட்டம்	20	6000
உற்பத்தி	480	27000

1. கச்சாப் பொருள் அடக்கவிலை வேறுபாடு
 2. கச்சாப் பொருள் விலை வேறுபாடு
 3. கச்சாப் பொருள் விளைவு வேறுபாடு
 4. உழைப்பு அடக்கவிலை வேறுபாடு
 5. உழைப்பு விலை வேறுபாடு
 6. உழைப்பு விளைவு வேறுபாடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.
12. இரசாயண கம்பெனி ஒன்று இரசாயனம் எண் 1456க்கான மற்றும் உண்மை விபரங்களைத் தருகிறது. வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.

தரம்		உண்மை	
Kg.	ரூ.	Kg.	ரூ.
450	கச்சாப்பொருள்		@ 10 ஒரு Kg 8550
	A @ 20	450	@ 11 ஒரு Kg 3960
	ஒரு Kg 9000	360	-----
			12510
360	கச்சாப் பொருள்		உழைப்பு
	A @ 10	810	2400hrs @ 2.25 5400
	ஒரு Kg 3600		1200hrs @ 1.25 1500

			6900
810	உழைப்பு		
நட்டம் 2400	திறமையான		
90	@ 2 4800	50	
	1200 திறமையற்ற		
	@ 1 6000		

			19410
720	18600	760	

13. மார்ச் மாதத்திற்கான நிதி திட்ட மணிகள் 180 மணிகள் ஒரு மணி நேரத்தில் உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருளின் தரவிகிதம் 50 அலகுகள் நிதி திட்டமிட்ட நிலை மேற்செலவுகள் ரூ.2700
- மார்ச் மாதத்திற்கான உண்மை உற்பத்தி 9200 அலகுகள்
- உற்பத்திக்கான உண்மை மணிகள் 172 மணிகள்
- உண்மை நிலை மேற்செலவுகள் ரூ.2800
- மேற்செலவு அடக்கவிலை வேறுபாடு, மேற்செலவு நிதி திட்ட வேறுபாடு மற்றும் மேற்செலவு அளவு வேறுபாடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.
14. ஒரு தொழிற்சாலை அதனுடைய மேற்செலவுகளை சில வருடங்களுக்கு ரூ.96000 என நிர்ணயித்துள்ளது. தொழிற்சாலை ஒரு வருடத்திற்கு 300 நாட்கள் பணி செய்கிறது. ஒரு நாள் ஒன்றிற்கு 8 மணி நேரம் பணி நடைபெறுகிறது. அந்த வருடத்திற்கான நிதி திட்ட உற்பத்தி 24000 அலகுகள். ஏப்ரல் 1980ம் மாதத்திற்கான உண்மை விபரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.
- உண்மை மேற்செலவுகள் ரூ.8.500
- உற்பத்தி 2100 அலகுகள்
- இயங்கா நேரம் 4 மணிக்கு

1. மேற்செலவு அடக்கவிலை வேறுபாடு
2. மேற்செலவு நிதி திட்ட வேறுபாடு
3. மேற்செலவு திறமை வேறுபாடு
4. இயங்கா நேர வேறுபாடு ஆகியவற்றைக் கணக்கிடுக.

15. விபரம்	நிதி திட்டம்	உண்மை
வேலை நாட்களின் எண்ணிக்கை	20	22
ஒரு நாளுக்கான மணித வேலை மணியில்	8000	84000
ஒரு மணித நேரத்திற்கான உற்பத்தி அலகுகள்	1.0	0.9
மேற்செலவுகளின் அடக்கவிலை (ரூ.)	1,60,000	1,68,000
மேற்செலவுகளின் வேறுபாடுகளைக் கணக்கிடுக.		

16. பிப்ரவரி 20ல் முடிவடையும் வாரத்திற்கான துறை நூன் விபரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

ஒரு வாரம் 40 மணி நேரத்திற்கான தர உற்பத்தி 2800 அலகுகள்
தர நிலை மேற்செலவுகள் ரூ.1400

உண்மை உற்பத்தி 2200 அலகுகள்

உண்மையாக வேலை நடந்த நேரம் 36 மணிகள்

உண்மை நிலை மேற்செலவுகள் ரூ.1500 தரத்திலிருந்து வேறுபாட்டைக் கணக்கிடுக.

17.

	தர விபரம்			உண்மை விபரம்		
	அளவு	விற்பனை ரூ.	மொத்தம் ரூ.	அளவு	விற்பனை ரூ.	மொத்தம் ரூ.
அ	500	5.00	2500	625	5.40	33755
ஆ	700	8.00	5600	875	8.20	71755
			8100			10550

கீழ்க்காணுபவைகளைக் கணக்கிடுக

1. விற்பனை மதிப்பு வேறுபாடு
2. விற்பனை விலை வேறுபாடு
3. விற்பனை அளவு வேறுபாடு
4. விற்பனை கலவை வேறுபாடு
5. மாற்றப்பட்ட விற்பனை அளவு வேறுபாடு



பாடம் - 8

முதல் நிதித் திட்டமிடல்
(Capital Budgeting)

வார்த்தக நிறுவனமானது அடிக்கடி முதல் முதலீடு சம்பந்தமான தீர்மானங்களை எடுப்பதில் பல பிரச்சினைகளை சந்திக்கின்றன. முதல் முதலீட்டின்படி முதலீடு செய்த நீண்டகாலத்திற்கு பின் தான் அதன் பலனை அறிய முடியும். எனவே முதல் சம்பந்தமான செலவுகளை சரிவர திட்டமிடுதல் அவசியம். கொள்கை மற்றும் நிதி திட்டக் கட்டுப்பாட்டில் இதன் பங்கு முக்கியமானது. முதல் செலவுகள் வருங்காலத்தின் நன்மைக்கென செலவிடப்படுவதால் இதன் முதலீடானது நிலைச் சொத்துக்கள் மற்றும் பிற முன்னேற்ற பொருள்களை உள்ளடக்கியது. இதன் பயன்பாடு நீண்ட காலத்திற்குரியதாகையால் இத்தீர்மானமானது ஒரு குறிப்பிட்ட கால வார்த்தக செயல்பாடுகளைப் பாதிக்கிறது. எனவே முதல் செலவினங்களை மிக கவனமாக கவனிப்பது அவசியம்.

முதல் நிதித் திட்டத்தின் கருத்து (Concept of Capital Budgeting)

முதல் நிதி திட்டம் என்ற பதமானது முதல் தேவை மற்றும் நிதி திரட்டல் போன்றவற்றிற்கான நீண்ட கால திட்டமாகும். இது நீண்ட கால நிதி திட்டம் மற்றும் பயன்பாட்டை உள்ளடக்கியது. இது நிறுவனத்தின் முறையான முதல் கட்டுதல் மற்றும் முதலீட்டைக் குறிக்கிறது. இதை ஒரு தீர்மானம் எடுத்தலின் தொடர்நிலை எனலாம். இம்முறைப்படி பெரும்பாலான சொத்துக்களை நிறுவனங்கள் மதிப்பீடு செய்ய முடிகிறது. இது நிறுவனத்தின் நடப்பு நிதியினை, நீண்ட கால மற்றும் நிலைச் சொத்துக்களை வாங்க, விற்க, மாற்றியமைக்க மற்றும் ஒன்றிற்கு பதில் மற்றொன்றை வாங்குதல் போன்றவற்றில் எவ்வாறு முதலீடு செய்ய வேண்டுமென்று தீர்மானிக்க உதவி செய்கிறது.

முதல் நிதி திட்டமிடல் எனப்பது ஒரு பல கோணங்கள் கொண்ட செயல்பாடாகும். இது புதிய மற்றும் அதிக லாபகரமான முதலீட்டுக்கான வருங்காலத் திட்டம், அதன் தொழில்நுட்பம் மற்றும் விற்பனை திறன் ஆகியவற்றின் பின்விளைவுகளை ஆராய்ந்து அதன் அடிப்படையில் ஒவ்வொரு முதலீட்டு திட்டமிடுதலுக்கும் பொருளாதார பகுப்பாய்வு செய்து அதன் இலாப நிலைமையை எடுத்துரைக்கிறது.

செயல்பாட்டு நிதி திட்டம் மற்றும் முதல் நிதி திட்டம்

பெரிய நிறுவனங்கள் பல இரண்டு வகையான நிதி திட்டங்களை ஒவ்வொரு ஆண்டும் தயாரிக்கின்றது. அவை 1. செயல்பாட்டு நிதி திட்டம் 2. முதல் நிதி திட்டம் அல்லது முதல் செலவின நிதி திட்டம். செயல்பாட்டு நிதி திட்டமானது வருங்காலத்திற்கான திட்டமிடப்பட்ட செயல்பாடுகளை காட்டுவதோடு வியாபாரம், உற்பத்தி, உற்பத்தி செலவு, விற்பனை மற்றும் பகிர்வு மேற்செலவு நிதி திட்டங்கள் ஆகியவற்றையும் உள்ளடக்கியது. முதல் நிதி திட்டம் முழுவதுமாக பெரிய முதலீட்டு திட்டங்களுக்கானது. இது முதலின் செலவு மற்றும் முதலீடு ஆகியவற்றிற்கான பொருளாதார தன்மையை ஆராய்ந்து காட்டும்.

முதலின் செலவு நிதி திட்டமானது பயன்பாடு நிதி திட்ட வகையைச் சார்ந்தது இது நிதி திட்ட காலத்தில் முதலியன சொத்துக்களை வாங்குவதற்கான ஒரு வழிகாட்டியாக அமைந்துள்ளது. இந்த நிதி திட்டத்தை உருவாக்குவதற்கு நிறுவனத்தின் உற்பத்தி திறன், வளங்களை மாற்றியமைத்தல் மற்றும் உற்பத்தி தொழில்நுட்ப முன்னேற்றம் ஆகியவற்றைக் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

முதல் நிதி திட்டத்தின் முக்கியத்துவம் (Importance of Capital Budgeting)

முதல் நிதி திட்ட தீர்மானங்கள் அல்லது முடிவுகள் வார்த்தக தீர்மானங்களுள் மிக முக்கியமான மற்றும் எளிதில் தவறு ஏற்படக்கூடிய ஒன்றாகும். எனவே, அதன் முக்கியத்துவத்தை கருத்தில் கொண்டு கவனமாக தீர்மானங்கள் எடுக்க வேண்டும்.

1. அதிக நிதி முதலீடு (Investment of heavy funds)

முதல் முதலீடானது பொதுவாக மிகப் பெரிய தொகையை உள்ளடக்கியது. இது வர்த்தக நிறுவனத்தின் செயல்பாடுகளைப் பாதிப்பதோடு அதன் நிலைமையின் நிலைத் தன்மை அல்லது மாறுபடும் தன்மையும் அதிகமாக பாதிக்கிறது. இதன் விளைவுகளே முதல் நிதி திட்டத்தை அதிக முக்கியத்துவமுள்ளதாக மாற்றுகிறது.

2. நீண்ட கால பாதிப்புகள் (Long term Implications)

முதல் நிதி திட்டத்தின் விளைவுகள் நிறுவனத்தை நீண்ட காலம் பாதிக்கும் தன்மையுடையது. எனவே நிறுவனத்தின் வளர்ச்சியில் ஒரு முக்கிய பங்கு வகிக்கிறது.

3. தப்பான ஒரு தீர்மானம் ஒரு பெரிய தீமையை அல்லது துரதிஷ்டத்தை நிரூபிக்கிறது (A wrong decision can prove disastrous)

இது விற்பனை முன் கணிப்பின்படி அதிக விற்பனைக்கென உற்பத்தி வசதிகளை விரிவுபடுத்தலாம் எனக் காட்டுகிறது. உண்மையில் வாங்கியிருக்கும் சொத்தின் பயன்தரும் வருடமானது மறைமுகமாக விற்பனை முன் கணிப்பின் பொருளாதார காலத்தைக் குறிப்பிடுகிறது. தீக்கணிப்பில் ஏற்படும் சிறிய தவறானது நிலைச் சொத்துக்களின் அதிக அல்லது குறைந்த முதலீட்டை ஏற்படுத்தும். அதாவது அதிக உற்பத்தித் திறன் அல்லது திறன் பற்றாக்குறையை வெளிப்படுத்தும். எப்படி ஒரு தேவையற்ற விரிவாக்கமானது தேவையற்ற அதிக செயல்பாட்டு செலவுகளை நிறுவனத்திற்கு ஏற்படுத்துமோ, அப்படியே சொத்துக்களின் மீதான முதலீடுகளின் பற்றாக்குறை வர்த்தக நிறுவனத்தின் நீண்ட கால வியாபாரத் தன்மையைப் பாதிக்கிறது. எனவே தப்பாக எடுக்கப்பட்ட தீர்மானமானது வர்த்தக நிறுவனத்தின் நீண்ட கால நிலைத்தன்மையைப் பாதிக்கிறது என்பதை நிரூபிக்கிறது.

4. திருத்தியமைக்கவோ அல்லது மாற்றியமைக்கவோ முடியாத தீர்மானங்கள் (Irreversible decisions)

பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில் முதல் நிதி திட்ட தீர்மானங்கள் மாற்றியமைக்க முடியாதவையாக காணப்படுகிறது. ஏனென்றால் முதலின் சொத்துகளுக்கு சந்தையைக் கண்டுபிடிப்பது மிகக் கடினம். இதற்கு ஒரே மாற்றுவழி என்னவென்றால் மாற்றுச் சொத்துக்களை உபயோக மற்ற நிலைக்கு மாற்றுவது அல்லது அதிகப்படியான நட்டத்திற்கு விற்பனை செய்வது. இவை எடுத்த தீர்மானம் தவறு என நிரூபிக்கப்பட்டால் மட்டும் பின்பற்றப்பட வேண்டியது.

உருவாக்குவது மிகக் கடினம் (Most difficult to make)

முதல் நிதி திட்ட தீர்மானங்கள் நிச்சயமற்ற எதிர்கால மதிப்பீட்டைப் பொறுத்தது. எதிர்கால நன்மைகள் மற்றும் செலவுகளை துல்லியமாக பண மதிப்பீட்டில் கணிப்பது உண்மையாகவே மிகக் கடினமான செயலாகும். ஏனென்றால் இது பொருளாதார, அரசியல் மற்றும் தொழில்நுட்பக் காரணிகளைப் பொறுத்தது.

5. சரியான முறை தெரிவு நிலையை உருவாக்குகிறது (Ensures Selection of right source)

முதலின் செலவுகளுக்கான தீர்மானங்கள் அதிகமான நிதியை உள்ளடக்கியது. அவை உடனடியாகவோ மற்றும் தானாகவோ விடைப்பதில்லை. திறமையாக உருவாக்கப்பட்ட முதல் நிதி திட்டம் ஒன்று மேலாண்மையானது முன்னதாக நிதி மூலங்களையும் அதற்கான குறிப்பிட்ட சரியான நேரவாய்ப்புகளையும் தீர்மானிக்க உதவுகிறது.

முதல் நிதி திட்ட நோக்கங்கள் (Objectives of Capital Budgeting)

1. இலாபகரமான திட்டங்களின் சரியான கலவையை தேர்ந்தெடுத்தல் (Selection of the right mix of profitable projects)

முதல் நிதி திட்டத்தின் முக்கிய நோக்கமானது முதலீடு செய்யவிருக்கும் நிதியை லாபகரமான திட்டங்களில் முதலீடு செய்வதாகும். இதற்கு பல்வேறு மதிப்பீடு உத்திகளை கையாண்டு சிறந்த முதல் திட்டத்தை தேர்ந்தெடுத்து அதன் மூலம் பயனீட்டு திறனை அதிகரிக்கின்றனர். பொது நிறுவனங்களைப் பொறுத்தமட்டில், இந்த முதல் நிதி திட்டமானது பிற நோக்கங்களான பணி முன்னேற்றம் பின்னடைந்த பகுதிகளின் முன்னேற்றம் போன்றவற்றிற்கும் பயன்படுகிறது.

2. முதல் செலவினக் கட்டுப்பாடு (Control of Capital Expenditure)

முதல் செலவினக் கட்டுப்பாடு என்பது முதல் நிதி திட்டத்தின் அடுத்த முக்கியமான நோக்கமாகும். நீண்ட கால நிதித் தேவைகள் முன் கணிப்பு செய்யப்பட்டு சரியான நேரத்தில் நிதி திரட்ட முன்னதாகவே மேலாண்மைக்கு தெரிவிப்பதன் மூலம் இந்நோக்கத்தை நிறைவேற்ற முடிகிறது. முதல் நிதி திட்டம் தயாரிப்பதன் நோக்கம் என்னவென்றால் திட்டமிடுதல், உண்மை நிகழ்வு ஆகியவற்றை ஒப்பிட்டு செலவினங்களை கட்டுப்படுத்துவதாகும்.

3. முதலீட்டிற்கு தேவையான நிதியின் அளவு மற்றும் சரியான மூலங்களைத் தேர்மானித்தல் (Sources)

அடுத்த முக்கியமான முதல் நிதித்திட்ட நோக்கம் என்னவென்றால் நீண்ட காலத்திற்கு தேவையான நிதியை தீர்மானித்து அந்த கணிப்பு நிறுவனத்தின் நிதிக்கொள்கைகளை அடங்குகிறது எனக் கண்காணிப்பதாகும். இது இருக்கின்ற நிதி மற்றும் தேவையான நிதி ஆகிய இரண்டிற்கும் இடையே ஒரு சரிக்கட்டுதலாய் அமைகிறது.

முதல் முதலீட்டு திட்ட வகைகள்

முதலீட்டு திட்டங்களை பல வகைகளில் வகைப்படுத்தலாம். கீழ்க்கண்ட முதலீட்டு திட்டங்களைப் பொதுவாக தனி நிறுவனம் மற்றும் பொது நிறுவனங்கள் தங்கள் முதல் செலவின முன் கணிப்புகளுக்காக பயன்படுத்துகின்றனர்.

1. ஏற்கனவே இருக்கும் உற்பத்தி வகைகளை விரிவுபடுத்துதல்
2. புதிய உற்பத்தி வகைகளை விரிவுபடுத்துதல்
3. திட்டங்களை மாற்றியமைத்தல் மற்றும் புதியதாக்குதல்
4. வீணாகிப் போதல் மற்றும் மிகுதியான திறன் போன்றவற்றை பயன்படுத்துவதற்கான திட்டங்கள்
5. செலவு குறைப்பிற்கான திட்டங்கள்

மேற்குறிப்பிடப்பட்ட திட்டங்கள் யாவும் பொதுவாக இலாப நோக்குடையதாகையால் அவை அவற்றின் செலவு மற்றும் ஈட்டும் பலன் ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் மதிப்பீடு செய்யப்படுவது அவசியம். ஆனால் சில திட்டங்கள் எல்லா வர்த்தக நிறுவனங்களாலும் கையாளப்படுவதால் அதன் பயனீட்டைக் கணக்கிடுவது கடினம். உதாரணமாக

1. பாதுகாப்பு முன்னெச்சரிக்கை (Safety Precautions)

சட்டப்படி பாதுகாப்பு கருவிகள் மற்றும் பாதுகாப்பு முறைகளுக்கான ஒதுக்கீடு ஏற்படுத்தப்படுவது அவசியம்.

2. நலத்திட்டங்கள்

ஊழியர்களின் நன்நடத்தை, முன்னேற்றம், விளையாட்டு வசதிகளுக்கான ஒதுக்கீடு. இதை ரொக்கத்தால் மதிப்பிட முடியாது.

3. சேவைத் திட்டங்கள்

உற்பத்தியில் ஈடுபடுத்தப்படாத கட்டடங்கள் மற்றும் இயந்திரங்கள் அவசியமாக இருக்கிறது. ஆனால் அவ்வகையான முதலீட்டின் பலனை மதிப்பிட முடியாது.

4. ஆய்வு மற்றும் முன்னேற்றம்

இது நிறுமத்தை முன்னேற்றவும், அதன் பொருள் உற்பத்தி முறைகளை மாற்றியமைக்கவும் ஏற்படுத்தப்படுகிறது. எனவே இதன் பயனை ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்கு கணக்கிடுவது மிகக் கடினம்.

5. கல்வித் திட்டங்கள்

நிறுமத்தில் பணிபுரியும் ஊழியர்களின் திறமையை முன்னேற்ற பயிற்சி மிக அத்தியாவசியமான ஒன்று. ஆனால் அதற்கான முதலீட்டிலிருந்து கிடைக்கும் பலனை மதிப்பிடுவது கடினம்.

முதல் செலவினம் தொடர்பான செலவுகள் (Relevant Cost of Capital Expendure)

பல்வேறு விதமான முதலீட்டு தீர்மானங்கள் பலவிதமான செலவு முறைகளைக் கொண்டது. இவை அனைத்தும் மரபு கணக்கியல் முடிவெடுத்தலில் இடம் பெறா. அவற்றுள் சில செலவுகள் பின்வருமாறு.

1. எதிர்கால செலவுகள் (Future Costs)

எதிர்கால செலவுகள் என்பது கணிக்கப்பட்ட அல்லது எடுத்துக்காட்டப்படும் செலவுகளாகும். அவை அனைத்து விதமான முதலீட்டு தீர்மானங்களுக்கும் பொருந்தும். கடந்த கால செலவு விபரங்கள் எதிர்கால செலவு கணிப்பிற்கு ஆரம்ப புள்ளியாக அமைகிறது. இச்செலவுகளைக் கணக்கிடும்போது சந்தை நிலவரங்கள், அரசியல் சூழ்நிலைகள், விலை நிலைகளின் பொதுவான போக்கு, எதிர்கால உற்பத்தி மற்றும் விற்பனை தொடர்பான நிகழ்தகவு, திட்டங்களின் பொருளாதார காலம் போன்ற காரணிகளை கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

2. சந்தர்ப்பச் செலவுகள் (Opportunities Costs)

சந்தர்ப்பச் செலவுகள் என்பது ஒரு சிறந்த மாற்று வழியின் மூலம் கிடைக்கும் நன்மையை விட்டுவிடுவதாகும். திட்டங்களை செயல்படுத்த நிறுவனத்தின் முதலீடுகளைப் பயன்படுத்துவதால் மாற்று வழிகளின் மூலம் கிடைக்கும் பலனை அறிந்து கொள்வது அவசியம்.

3. பெயரளவு செலவுகள் (Imputed Cost)

இது உண்மையாய் நிகழாத ஒரு செலவினமாகும். ஆனால், சில சொந்த காரணிகளைப் பயன்படுத்தாவிட்டால் இச்செலவுகள் நிகழ்ந்திருக்கும். உதாரணமாக வருமானத்தை ஒதுக்கி வைப்பதற்கான செலவு, வாடகை, கம்பெனி சம்பந்தமான வசதிகளுக்கான வாடகைப் போன்றவற்றைக் கூறலாம்.

4. அதிகரித்த செலவு அல்லது வித்தியாசப்படுத்தும் செலவு (Incremental Cost or Differential Cost)

இது வியாபார அளவில் மாற்றம் அல்லது வியாபார செயல்பாடுகளின் தன்மையில் மாற்றம் ஆகியவற்றைப் பொறுத்து கூடுதலாக ஏற்படும் செலவாகும். எனவே, இவை புதிய இயந்திரம், புதிய பொருள், பகிர்வு வழி மாற்றம் போன்றவற்றின் மீதான தீர்மானங்கள் எடுக்க பயன்படுகிறது. இது கூடுதலாக சேர்க்கப்பட்ட ஒன்றின் செலவினைக்குறிப்பதால் வேறுபட்டது.

5. வட்டி மீதான செலவுகள் (Interest Cost)

கணக்கியல் அறிக்கைகள் பொதுவாக முதல் மீது கிடைக்கும் வட்டியின் முக்கியத்துவத்தை விட்டு விடுகின்றன. ஆனால் அதுவே தீர்மானங்கள் எடுக்க உதவியாக அமைந்துள்ளது. இலாப நோக்கோடு முதல் முதலீட்டுத் திட்டங்கள் மேற்கொள்ளப்படுமானால், நிறுவனமானது இலாபம் ஈட்டுவதற்கு முன் குறைந்தபட்சம் தன் பணத்திற்கான வட்டியையாவது மீட்பு செய்ய வேண்டும்.

6. தேய்மானம் மற்றும் வருமான வரி (Depreciation and Income-Tax)

முதலீடு மற்றும் மதிப்பீடு போன்றவற்றிற்காக ரொக்க ஒட்டத்தைக் கணக்கிடும்போது பொதுவாக தேய்மானத்தை கணக்கில் எடுப்பதில்லை. ஆனால் திட்டத்திற்கான கணக்கு முறை கட்டணங்கள் மற்றும் வரிகள் கணக்கிடப்படும்போது ரொக்க ஒட்டம் ஏற்படுவதால் அவை கணக்கில் சேர்த்துக் கொள்ளப்படுகின்றன. எனவே முதல் முதலீட்டுத் தீர்மானங்களில் இவை முக்கிய பங்கு வகிக்கிறது.

7. இரண்டாம் நிலை செலவுகளும் நன்மைகளும் (Secondary Costs and Benefits)

இவ்வகையான செலவுகளும் நன்மைகளும் பொது நிறுவனங்களில் முதலின் செலவுகளோடு தொடர்புடையது. இவை திட்டத்தை செயல்படுத்தும் அமைப்பிற்கு வெளியிலிருப்பதால் இவற்றை வெளி செலவு மற்றும் நன்மைகள் எனவும் கூறலாம். வெளி செயல்பாடுகள் இரண்டு வகைப்படும். தொழில்நுட்பம் மற்றும் புகை மற்றும் தூசியினால் ஏற்படும் மாசு, சத்தம் போன்றவற்றை தொழில்நுட்ப வெளிசெயல்கள் எனலாம். உற்பத்தி காரணிகளுக்கான தவணை கட்டண உயர்வு, மாற்றுப் பொருள்கள் விலை குறைப்பு போன்றவற்றையும் வெளி செயல்பாடுகள் எனலாம். இந்த இரண்டாம் நிலை நன்மைகள் பணிபுரிவோரின் செயல்பாடுகளின் முன்னேற்றம் மற்றும் திட்ட உற்பத்தி அல்லது மூலப் பொருள்களை கையாளுவதில் ஈடுபட்டுள்ள வியாபாரிகள் மற்றும் பிறரின் திறனைப் பொறுத்து மாறுபடுகிறது. இச்செலவுகளின் முக்கியப் பிரச்சனை என்னவென்றால் அவற்றை கண்டுபிடித்தலும், கணக்கிடுதலும் கடினமாகும். என்றாலும் அவற்றை எளிதாக கண்டறிய திட்டங்களோடு சமுதாய பொருளாதார கொள்கைகளும் சேர்ந்திருக்க வேண்டும். இச்செலவுகள் மற்றும் பலன்களைக் கணக்கிட மறைவான விலைகள் அல்லது மறைமுக விலைகளை பயன்படுத்தலாம்.

முதல் செலவினக் கட்டுப்பாடு (Capital Expenditure Control)

இயந்திரமயமாக்குதலும், தானியங்கி முறைகளும் அறிமுகப்படுத்தப்பட்டு விரிவாக்கப்படுவதன் மூலம் முதல் செலவினக் கட்டுப்பாடு என்பது அதிக முக்கியத்துவம் பெறுகிறது. எனினும், இது ஒரு அண்மைக் காலத் தோற்றமானதால் முதல் நிதி திட்டமானது இன்னும் முன்னேறாமல் இருக்கிறது. எந்த ஒரு முதல் செலவினக் கட்டுப்பாடு முறையாயினும், கீழ்க்கண்ட குணநலன்களை உள்ளடக்கியிருக்கும்.

1. திட்டமிடப்பட்ட முன்னேற்றம்
2. முன்னேற்றக் கட்டுப்பாடு
3. முடிந்த பின் தணிக்கை
4. படிவங்களும், செய்முறைகளும்

திட்டமிடப்பட்ட முன்னேற்றம் (Planned Development)

முதல் செலவினம் என்பது மிகக் கவனமாக திட்டமிடப்பட வேண்டும். ஏனென்றால் ஒவ்வொரு துறை அல்லது இடமும், குழுவினும் ஒவ்வொரு தனி அங்கம் அல்லது நிறுவனம் ஒவ்வொன்றும் படிப்படியாக மொத்த திட்டத்தின் அடிப்படையில் முன்னேறுகிறது என்பதை உறுதியாக தெரிந்து கொள்ள வேண்டும். நிறுவனங்கள் ஒரு முழுமையான நிதி திட்டக் கட்டுப்பாட்டைக் கையாள்விடும் முதல் நிதி திட்டத்தை தயாரிப்பது மிக அவசியம். எனவே முதல் ஈட்டுதல் மற்றும் செலுத்துதல்கள் ஆகியவை கட்டாயமாக முன்னதாகவே திட்டமிடப்பட வேண்டும்.

முன்னேற்றக் கட்டுப்பாடு (Control of Progress)

ஒவ்வொரு முதல் திட்ட முன்னேற்றத்தையும் அறிந்து கொள்வதற்கென முன்னேற்ற அறிக்கை ஒன்று வைக்கப்படுவது அவசியம். நிதி திட்ட மற்றும் உண்மை செலவினங்கள் பகுப்பாய்வு மற்றும் கட்டுப்பாட்டிற்கென ஒப்பீடு செய்யப்படும். இவ்வறிக்கையானது மொத்த செயல்பாடுகள் நிறுமத்தின் கொள்கை கட்டுப்பாட்டிற்குள் இருக்கிறதா என்பதை அறிந்து கொள்ள உதவுகிறது.

முடிந்த பின் தணிக்கை (Post-Completion Audit)

இது முதல் செலவினக் கட்டுப்பாட்டின் ஒரு முக்கிய படி நிலையாகும். திட்டங்களின் முடிந்த பின் தணிக்கையின் மூலம் நிகழ்ந்தவற்றின் மதிப்பு ஒப்புதலளிக்கப்பட்ட சமயத்தில் தீர்மானிக்கப்பட்ட மதிப்புகளோடு ஒத்துப் போகிறதா என்பதை தீர்மானிக்கிறது. இந்த திரும்பிப் பார்க்கும் முறை மிக முக்கியமானது. ஏனென்றால் இது திட்டமுறைகளின் திறமையற்ற தன்மையை வெளிப்படுத்துவதோடு தவறுகள் மீண்டும் வருவதை தடுக்க சிறந்த அனுபவத்தைப் பெறவும் உதவுகிறது.

படிவங்களும் செயல்முறைகளும் (Forms and Procedures)

முதல் செலவினங்களை கட்டுப்படுத்த தொடர்ந்து நடைபெறும் ஒரு ஒழுங்கு முறை தேவை. பல்வேறு படிநிலைகளுக்கென செயல்முறை ஒன்று கையாளப்பட வேண்டும். முதல் செலவுகளை கோருதல், ஒப்புதலளித்தல் திட்டங்களின் முன்னேற்றங்களை அறிக்கை மூலம் தெரிவித்தல் மற்றும் தணிக்கை ஆகியவற்றை பல்வேறு படிநிலைகள் எனக் கூறலாம். இம்முறையின் சிறந்தக் கட்டுப்பாடு நோக்கத்திற்காக ஒரு சிறந்த வடிவமைக்கப்பட்ட படிவம் ஒன்றை பயன்படுத்துவது நல்லது.

முதல் செலவின நிதி திட்டத்தின் வகைகள் (Classification of Capital Expenditure Budget)

கீழ்க்காணுபவை முதல் செலவின நிதி திட்டத்தின் பல்வேறு வகைகளாகும்.

1. ஆரம்ப முதல் செலவின நிதி திட்டம் (Initial Capital Expenditure Budget)

இது ஒரு புதிய திட்டத்திற்கான கட்டட வேலைகள், மின்சார வேலைகள், இயந்திரங்களின் விலை, பொறிகலன், கருவிகள், உதிரிபாகங்கள், தொடக்க செலவுகள், முன் செயல்பாட்டு செலவுகள் மற்றும் இலாபத் தொகை ஆகியவற்றின் கணிப்பின் அடிப்படையில் தயாரிக்கப்படுகிறது.

2. மாற்றியமைத்தல் மற்றும் விரிவாக்கத்திற்கான முதல் நிதி திட்டம் (Capital Budget for Replacement and Expansion)

கெட்டுப் போன அல்லது உடைந்து போன கருவிகளை மாற்றியமைக்கத் தேவையான செலவுகள் இந்த நிதி திட்டத்தில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளன. மாற்றியமைத்தலை கையாளுவது வியாபாரத்தை நடத்தி செல்லவோ அல்லது செலவினைக் குறைக்கவோ அல்லது இரண்டு காரணங்களுக்காகவோ இருக்கலாம். விரிவாக்கம் ஏற்கனவே இருக்கும் பொருள்களுக்கோ அல்லது புதிய பொருள்களுக்கோ ஏற்படலாம். ஏற்கனவே இருக்கும் பொருள்கள் அல்லது சந்தைகளின் விரிவாக்க செலவுகளின் கீழ் பொருள்களின் உற்பத்தி அதிகரிப்பு அல்லது தற்போதுள்ள சந்தைகளின் பகிர்வு வசதிகள் ஆகியவை அடங்கும். புதிய பொருள்கள் மற்றும் சந்தைகளின் விரிவாக்கமானது ஒரு புதிய பொருளின் உற்பத்தி அல்லது ஒரு புதிய பகுதி விரிவாக்கம் ஆகியவற்றிற்குரிய செலவுகளை உள்ளடக்கியது.

3. ஆண்டு முதல் நிதி திட்டம் (Annual Capital Budget)

பொதுவாக ஒவ்வொரு வருடமும் அலுவலக பொருள்கள், வாகனங்கள், கட்டட விரிவாக்கம்,

அறைகலன், பொறிகலன் போன்றவற்றை வாங்குவதில் ஒரு குறிப்பிட்ட அளவு முதல் செலவுகள் ஏற்படுகின்றன. முதல் செலவினத் திட்டங்கள் கீழ்க்காணுமாறு வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன.

அ. இலாபம் ஈட்டும் திட்டங்கள் (Profit Earning Projects)

இந்த திட்டங்கள் இலாபத் தன்மையை அதிகரிக்கும் அல்லது சீர்படுத்தும் நோக்கத்தோடு எடுக்கப்பட்டன. அதாவது இயந்திரத்தில் செய்யப்பட்ட முதலீட்டின் மூலம்

1. பொருள்களின் தரத்தை உயர்த்த அல்லது
2. உற்பத்தி திறனுக்கான வசதிகளை அதிகரிக்க அல்லது
3. உற்பத்தி திறனை விரிவாக்குவது அல்லது
4. செலவுகளை குறைத்தல்

போன்றவை எதிர்பார்க்கப்படுகின்றன. இலாபம் ஈட்டும் திட்டங்கள் ஒரு புதிய கருவி அல்லது ஒரு புதிய திட்டம் அல்லது மாற்றியமைக்கப்பட்ட திட்டம் அல்லது திட்ட விரிவாக்கம் போன்றவற்றுள் ஏதாவது ஒன்றாக இருக்கலாம். இதில் உபரி தொகையை உபயோகிப்பதையும் சேர்த்துக் கொள்ளலாம். மிகுதியான திறனை உபயோகப்படுத்துவதையும் இது உள்ளடக்கும்.

ஆ. இலாபம் இல்லாத திட்டங்கள் (Non-Profit Projects)

முதல் முதலீடு சில சமயங்களில் ஒப்பந்த அடிப்படையிலான உழைப்பு அல்லது சட்ட அடிப்படையிலான தேவைகள் அல்லது அரசாங்க ஆணைகள் அல்லது உள்ளூர் கட்டுப்பாடுகள் ஆகியவற்றை மேற்கொள்ளவும் ஏற்படுத்தப்படும். இவை ஊழியர்களுக்கான பாதுகாப்பு முறைகள் மாசுக்கட்டுப்பாடு, பொது நலத்திற்கான ஒதுக்கீடு, ஆராய்ச்சி மற்றும் முன்னேற்ற திட்டங்கள், கல்வி மற்றும் பயிற்சி திட்டங்கள், சேவைகளை திட்டங்கள் போன்ற வடிவில் இருக்கலாம். பொதுமக்கள் மத்தியில் ஒரு நற்பெயர் அல்லது நன்மதிப்பு ஏற்படுத்துவதற்காக சில சுய மதிப்பு தரும் திட்டங்களை மேற்கொள்வதுமுண்டு. உதாரணமாக விருந்தினர் தங்கும் வீடுகளுக்கான முதலீடு, சமுதாயக் கூடம், போக்குவரத்து குடை போன்றவை.

திட்ட அறிக்கை (Project Report)

ஒரு திட்ட முன்னேற்றத்தின் முதல்படி நிலை திட்ட அறிக்கை தயாரிப்பதாகும். முதல் முதலீட்டு தீர்மானங்களைப் பாதிக்கும் காரணிகளாக திட்ட அறிக்கையில் சேர்க்கப்பட வேண்டியவைகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

1. திட்ட காலத்தில் கிடைக்கக் கூடிய முதலீட்டு நிதியின் அளவு
2. திட்டச் செலவு மற்றும் முதலீட்டின் உற்பத்திக் காலம்
3. திட்டத்தில் செலவிற்கான காலம்
4. வருமான அளவு அதாவது முதலீட்டுத் திட்டத்திலிருந்து எதிர்பார்க்கும் வருமானம்
5. வருங்கால வருமானத்தின் நிகர அதிகரிப்பு அல்லது வருங்கால செலவுகளின் நிகர சேமிப்பு
6. மாற்றுவழிச் செலவு
7. முதலீட்டு முதலுக்கான வட்டி
8. வரியும், தேய்மானமும் உதாரணமாக முதலீட்டு பின்தங்கிய பகுதிக்கான வரி ஆதாயம்
9. பிற வர்த்தக பாகங்களின் இலாபத் தன்மையில் திட்டத்தினால் ஏற்படும் விளைவு
10. நடைமுறை முதலின் கூடுதல் சேவை
11. முதல் திட்ட சொத்தின் பயன்தரும் கால இறுதியில் மதிப்பை கணக்கிட வேண்டும்.

- அ. தொழில்நுட்பம்
- ஆ. வணிகவியல்
- இ. நிதி சார்பில்
- ஈ. மேலாண்மையில் மற்றும்
- உ. பொருளாதார நன்மைகள்

இப்பாடத்தின் அடிப்படை நோக்கம் நிதித் திட்டத்தின் இலாபத் தன்மையை இலாப அறிக்கை மூலம் தெளிவுபடுத்துவதாகும். எனவே முதல் முதலீட்டை நிலைச் சொத்துக்களில் முதலீடு செய்வதற்காக என்ற பாகுபாடு காட்டப்படவில்லை. இதன் ஒரே நோக்கம் லாபம் என்று ஊகிக்கப்பட்டுள்ளது. ஒவ்வொரு திட்டத்திற்கான பயனுள்ள தகவல்களைத் தரும் பொறுப்பு மேலாண்மையைச் சாரும். எனவே தீர்மானங்கள் மனநிலை அடிப்படையில் அமையாமல் சரியான கணக்கீட்டின் அடிப்படையில் அமைய வேண்டும்.

முதல் நிதித்திட்டமிடும் முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை வரிசைப்படுத்தும் முறைகள் (Capital Budgeting - Methods of Ranking Investment Proposals)

முதல் நிதி திட்டத்தின் கடைசி படிநிலை பல்வேறு மாற்றுவழித் திட்டங்களின் இலாபத் தன்மையை மதிப்பீடு செய்து அவற்றுள் சிறந்த ஒன்றை தேர்ந்தெடுப்பதாகும். சில நேரங்களில்-நிறைய முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை நிறுமம் சந்திக்க வேண்டி வரும். அவற்றுள் சில சிறந்ததாகவும், சில சராசரியாகவும் சில மிக மோசமானதாகவும் இருக்கும். எனவே, ஒரு வரிசைப்படுத்தும் செயல்முறையைப் பின்பற்றுவதன் மூலம் இருக்கும் நிதியை பல்வேறு முன் மொழிதல்களில் இலாபகரமானதாக பகிர்ந்தளிக்கலாம். இந்த வரிசைப்படுத்தும் செயல்முறையானது கட்டாயமாக முதலீட்டு செலவுக்கு வருங்காலத்தில் பயனளிக்கக் கூடியதாக இருக்க வேண்டும்.

முதல் திட்டத்தின் இலாபத்தன்மையை மதிப்பீடு செய்ய பல்வேறு முறைகளைப் பயன்படுத்தலாம். பல்வேறு முறைகளுள் பொதுவாக வர்த்தக நிறுவனங்களால் பயன்படுத்தும் முறைகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

1. மரபு வழிவந்த கால வரையற்ற மதிப்பீடு முறைகள்

- அ. திரும்ப செலுத்தும் காலம்
- ஆ. சராசரி வருமான விகிதம்
- இ. தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ரொக்க ஓட்ட முறை

2. தற்கால அல்லது காலத்தை அடிப்படையாகக் கொண்ட மதிப்பீடு முறைகள்

1. நிகர தற்கால மதிப்பு
2. அக வருமானக் கட்டண விகிதம்
3. பயன்/செலவு விகிதம்

காலம் சரி செய்யப்படாத முதலீடு மீது வருமானம் (Time unadjusted return on Investment)

இந்த காலம் சரிசெய்யப்படாத முதலீடு மீது வருமானம் முன்மொழியப்பட்ட திட்டங்களின் வருமானங்களைச் சதவீதத்தில் கணக்கிடுகிறது. இது பல்வேறு முன்மொழியப்பட்ட முதலீடுகளின் இலாபத் தன்மையைச் சுட்டிக் காட்டுவதாக அமைந்துள்ளது. திட்டங்களின் எண்ணிக்கை அதிகமாக இருந்தால் அவை வருமானத்தின் அடிப்படையில் வரிசைப்படுத்தப்படும். திட்ட முன்மொழிதல்களுள் முதலீட்டு செலவினை விட முதலீட்டு வருமானம் அதிகமாக இருந்தால் அத்திட்டங்களை கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்படும். எனினும் நிதி குறைவாக இருந்தால் திட்டங்கள் யாவும் லாபத் தன்மையின் அடிப்படையில் வரிசைப்படுத்தப்பட்டு அவற்றுள் சிறந்த லாபம் ஈட்டும் முன்மொழிந்த

திட்டமே ஏற்றுக்கொள்ளப்படுகிறது. சில திட்டங்கள் முதலீட்டு செலவிற்கு மேலாக வருமானம் ஈட்டுவதாக இருந்தாலும், நிதிப்பற்றாக்குறையினால் அவை ஏற்றுக்கொள்ளப்படுவதில்லை.

காலம் சரி செய்யப்பட்ட முதலீடு மீதான வருமானம் (Time adjusted return on Investment)

முந்தைய முறைப்படி நாம் வருமான விகிதத்தைக் கணக்கிடும்போது, இரண்டு வித்தியாசமான காரியங்களைப் பார்க்கிறோம். அவற்றில் ஒன்று முதலீடு மற்றொன்று சேமிப்பு. தற்போதுள்ள முதலீட்டிற்கும் வருங்கால சேமிப்பிற்கும் உள்ள மதிப்பீட்டை ஆராய வேண்டும். ஏனென்றால் வருங்காலத்தில் கிடைக்கும் சேமிப்பிலுள்ள ஒரு ரூபாயானது தற்போது முதலீடு செய்யும் ஒரு ரூபாய்க்கு சமமானதல்ல.

எனினும் முதலீட்டின் இலாபத் தன்மையை கணக்கிடும் ஒரு சிறந்த அளவுகோல் கீழ்க்காணும் குணங்களைப் பெற்றிருக்க வேண்டும்.

- அ. முதலீட்டு முன்மொழிதலின் நன்மையை விளக்கிக் கூற வேண்டும். அதாவது முதலீட்டு முன்மொழிதலின் இலாபத் தன்மையை பணவடிவில் கூறக்கூடியதாய் இருத்தல் வேண்டும்.
- ஆ. பல்வேறு முன்மொழிதல்களை ஒப்பிட்டுப் பார்க்க ஒரு அடிப்படையை உருவாக்க வேண்டும்.
- இ. நிறுவனத்தின் நீண்ட கால நோக்கங்களோடு ஒப்பிட்டுப் பார்க்கவும், எடுத்துக் கூறவும் தக்கதாக அமைந்திருக்க வேண்டும்.
- ஈ. கடைசியாக இது புரிந்து கொள்ளவும், செயல்படுத்தவும் எளியதாக இருத்தல் வேண்டும்.

1. திருப்பிச் செலுத்தும் காலம் முறை (Payback Period Method)

இந்த முறையானது முதல் முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை மதிப்பீடு செய்ய பொதுவாக பயன்படுத்தப்படுகிறது. இதன்மூலம் ஆரம்ப முதலீட்டை இலாபம் அல்லது சேமிப்பின் ரொக்க உள்ளோட்டத்திலிருந்து ஈடுகட்ட அல்லது திருப்பிப் பெற ஆகும் காலத்தை கணக்கிடலாம். செலுத்தும் காலம் என்பது திட்டத்தின் உண்மையான விலையை கிடைக்கும் நிகர ரொக்க உள்ளோட்டம் அல்லது சேமிப்பிலிருந்து ஈடுகட்ட ஆகும் காலமாகும். இதற்கான நிகர ரொக்க உள்ளோட்டத்தைக் கணக்கிடும்போது வரிக்குப் பின் தேய்மானத்திற்கு முன் என்ற முறைப்படி கணக்கிட வேண்டும். இதன் அடிப்படைக் கொள்கை என்னவென்றால் ஒவ்வொரு முதலின செலவுகளும் ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்குள் அந்த செலவுகளை திரும்ப தரும் என்பதாகும். இதற்கு செலுத்தும் காலம் அல்லது ஈட்டும் காலம் எனப் பல்வேறு பெயர்கள் உண்டு.

திருப்பி செலுத்தும் காலத்தைக் கணக்கிடும் முறை (Calculation of Payback Period)

முதலாவதாக, ரொக்க உள்ளோட்டம் ஒரே சீராக இருக்குமாயின் நிகர ரொக்க ஓட்டத்தை தீர்மானிக்க வேண்டும். அதன்பின், ஆரம்ப முதலீட்டு செலவை ஆண்டு ரொக்க உள்ளோட்டத்தைக் கொண்டு வகுக்க வேண்டும். கிடைக்கும் பதில் திரும்ப செலுத்தும் காலமாகும். திருப்பி செலுத்தும் காலம்

முதலீட்டின் உண்மை விலை / செலவு

=

ஆண்டு நிகர ரொக்க உள்ளோட்டம் அல்லது சேமிப்பு

P = I/s அல்லது I/c அல்லது I/E

P = செலுத்தப்பட வேண்டிய காலம்

I = ஆரம்ப முதலீடு

- S = ஆண்டு சேமிப்புகள்
C = ஆண்டு ரொக்க உள்ளோட்டம்
E = ஆண்டு வருமானம்

ஆண்டு ரொக்க உள்ளோட்டம் சமச்சீரற்று இருப்பின், திரும்ப செலுத்தும் காலத்தைக் கணக்கிட ஒரு குவிந்த முறைப் பயன்படுத்தப்படும். ஆண்டு ரொக்க உள்ளோட்டமானது உண்மையான முதலீட்டு செலவை எட்டும் வரை குவிக்கப்பட்டு (Accumulate) எந்த ஆண்டில் குவிக்கப்பட்டத் தொகை உண்மையான முதலீட்டிற்கு சமமாக வருமோ அதுவே எதிர்பார்க்கும் திரும்ப செலுத்தும் காலமாகக் கருதப்படும். இங்ஙனம் கணக்கிடப்பட்ட காலம் ஏற்கனவே தீர்மானிக்கப்பட்ட தரகாலத்தோடு ஒப்பிட்டுப் பார்க்கப்படும். மாற்று வழித் திட்டங்கள் ஒவ்வொன்றாக ஒப்பிடப்பட்டு எந்த திட்டம் லாபகரணமானதாக கருதப்படுகிறதோ அது ஏற்றுக்கொள்ளப்படும் மற்றவை ஏற்றுக் கொள்ளப்படாமல் தள்ளி வைக்கப்படும். சட்டப்படி பார்த்தால் எந்த திட்டம் குறுகிய காலத்தில் முதலீட்டுத் தொகையை ஈட்டுகிறதோ அதுவே சிறந்த முதலீடாகக் கருதப்படும்.

எடுத்துக்காட்டு 1

தொழில் நடத்தும் ஒருவர் முன் கீழ்க்காணும் ரொக்க ஒட்டங்களோடு கூடிய இரண்டு முன் மொழிதல்கள் வைக்கப்பட்டுள்ளது. அவருடைய தீர்மானத்தின் தர அடிப்படையிலான திரும்ப செலுத்தும் காலம் 3 வருடங்களாகும். இவற்றுள் இலாபகரமான முதலீட்டை பரிந்துரை செய்க.

	திட்டம் I ரூ	திட்டம் II ரூ
தேவைப்படும் முதலீடு	8,000	7,000
ரொக்க உள்ளோட்டம்		
ஆண்டு 1	4,000	2,500
ஆண்டு 2	3,000	2,500
ஆண்டு 3	2,000	2,500
ஆண்டு 4	1,000	2,500

விடை

திரும்ப செலுத்தும் காலம்

$$\text{திட்டம் 1} = (4,000 + 3,000 + 1,000 / 2,000) = 2.5 \text{ ஆண்டுகள்}$$

$$\text{திட்டம் 2} = (2,500 + 2,500 + 2,000 / 2,500) = 2.8 \text{ ஆண்டுகள்}$$

இவற்றுள் திட்டம் 1 சிறந்ததாகக் கருதப்படுகிறது. ஏனென்றால் இதன் திரும்ப செலுத்தும் காலம் குறுகியது.

இந்த திரும்ப செலுத்தும் கால முறையானது ஒரே அளவிலான காலத் திட்டங்களுக்கு எளிதாகவும் பயனுள்ளதாகவும் இருக்கிறது. இம்முறையின் குறைபாடு என்னவென்றால் இது மரபு வழி சரிக்கட்டுதலோடு தொடர்புடையது. ஒவ்வொரு திட்டங்களின் காலமும் தனித்தனியாக அறியக் கூடுமாயின் இம்முறை பயனுள்ளது ஒரு திட்ட காலம் மற்றொன்றை விட அதிகமானதாக இருந்தால் இம்முறை பயனுள்ளதாக அமையாது.

இரண்டாவது பல்வேறு ஆண்டுகளுக்கான ரொக்க வெளியோட்டங்கள் கூட்டப்பட்டு முதலீட்டு செலவு திரும்ப ஈட்டப்படும் காலம் கணக்கிடப்படுகிறது. ஆனால் ஒவ்வொரு கால ஆண்டிற்கான ரொக்க ஓட்டமும் இடைவெளி என்னும் காரணியால் பாதிக்கப்படுவது உண்மை என புலனாகிறது. எனவே ரொக்க ஓட்டங்கள் கூட்டப்படும்போது பல ஆண்டுகளின் கால இடைவெளிக்கு முக்கியத்துவம் கொடுக்க வேண்டும். இது தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ஓட்டமுறையில் கருத்தில் கொள்ளப்படுகிறது.

முதலீட்டின் மீது வருமான முறை (Return of Investment Method)

இந்த முறை, திட்டத்தின் மூலம் கிடைக்கும் என எதிர்பார்க்கப்படும் வருமானத்தைக் கருத்தில் கொண்டது. இது லாபத்திற்கும் (தேய்மானம் நீங்கலாக) ஆரம்ப முதலீட்டிற்கும், உள்ள விகிதம் என வரைவிலக்கணம் கூறலாம். ஏற்றுக் கொள்ளப்படக்கூடிய திட்டங்கள் அலர்ஜின் வருமான விகிதத்தின் அடிப்படையில் வரிசைப்படுத்தப்பட்டு அவற்றுள் அதிக லாபம் ஈட்டக்கூடிய திட்டம் தெரிவு செய்யப்படுகிறது. இம்முறை 'கணக்கியல் முறை' முதலீட்டு வருமான மீதான வட்டி விகிதம் நிதியியல் அறிக்கை முறை என்றும் அழைக்கப்படுகிறது.

வருமான விகித கணக்கீட்டிற்கு, பல்வேறு முறைகள் கையாளப்படுகின்றன. உதாரணமாக 'முதலீடு' என்ற வார்த்தை இரண்டு முறைகளில் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. அவையாவன

1. திட்டத்தின் உண்மையான செலவு அல்லது
2. சராசரி முதலீடு. அதாவது தற்போதைய முதலீட்டின் மீதான மதிப்பு. அதேபோல் 'வருமானம்' என்ற வார்த்தையும் பல அர்த்தங்களில் பயன்படுத்தப்படுகின்றன.
 - அ. மொத்த வருமானம்
 - ஆ. சராசரி ஆண்டு வருமானம்
 - இ. சராசரி ஆண்டு நிகர வருமானம் அல்லது
 - ஈ. சராசரி ஆண்டு கூடுதல் வருமானம்

இவற்றுள் கிடைக்கும் தகவல்களைக் கொண்டு முதலீட்டின் மீது வருமானத்தைக் கணக்கிடலாம். எப்பொழுது தேவைப்படுகிறதோ அப்போது மொத்த மற்றும் சராசரி முதலீட்டு முறைகளைக் கையாளலாம்.

முதலீடு மீதான சராசரி வருமான விகிதம் (Average Rate of Return on Investment)

இம்முறைப்படி வரிகள் மற்றும் தேய்மானம் நீங்கலாக அனைத்து வருமானங்களும் கூட்டப்பட்டு, பின் திட்டத்தின் பயன்தரும் கால அளவைக் கொண்டு வகுலிக்கப்படும். இது ஒரு குறிப்பிட்ட கால கட்டத்திற்குரிய சராசரி வருமானத் தொகையைத் தருகிறது. இதை மீண்டும் உண்மையான முதலீட்டுத் தொகை கொண்டு வகுக்க வேண்டும். எந்த திட்டம் அதிக வருமான விகிதம் தருகிறதோ அத்திட்டமே சிறந்ததென தெரிவு செய்யப்படும். இதற்கான சூத்திரம் கீழ்வருமாறு

$$= \frac{\text{நிகர லாபம் (தேய்மானம், வரிகள் நீங்கலாக)}}{\text{சொத்தின் பயன்தரும் காலம் X முதலீட்டுத் தொகை}} \times 100$$

சராசரி முதலீட்டின் மீதும் சராசரி வருமான விகிதத்தைக் கணக்கிடலாம். இதற்கு சராசரி வருமான விகிதத்தை சராசரி முதலீடு கொண்டு வகுக்கவேண்டும். ஒரு திட்டத்தின் சராசரி முதலீடானது தேய்மான செலவு, சொத்தின் பயன்தரா அல்லது மீதியிருக்கும் பாகத்தின் மதிப்பு ஆகியவற்றின் பாதி தொகையில் கணக்கிடப்படும். இந்தப் பாதித் தொகையைக் கணக்கில் ஈட்டப்படும் தொகையின் ஒரு பகுதி தேய்மான வடிவில் வியாபாரத்தில் இலாப மறுமுதலீடாக (Ploughed Back) வைக்கப்படுகின்றது.

$$\text{சராசரி முதலீடு} = \frac{\text{ஆரம்ப முதலீடு} + \text{மீதி அல்லது உபயோகமற்ற பொருளின் மதிப்பு}}{2}$$

$$\text{சராசரி வருமான விகிதம்} = \frac{\text{ஆண்டு நிகர வருமானம்}}{\text{சராசரி முதலீடு}} \times 100$$

மொத்த வருமான முறை (Total Income Method)

இம்முறைப்படி மொத்த வருமானங்கள் (தேயமானம் மற்றும் வரிகளுக்குப் பின்) கணக்கிடப்பட்டு அதன்மீது அவை மொத்த முதலீட்டால் வகுக்கப்படுகின்றன. இது திட்டத்தில் முதலீடு செய்யப்பட்ட ஒரு ரூபாயின் வருமான விகிதம் எந்த திட்டத்தில் அதிகமாக காணப்படுகிறதோ அத்திட்டத்தை தெரிவு செய்யலாம்.

$$\text{முதலீடு செய்த ஒரு அலகின் வருமானம்} = \frac{\text{மொத்த வருமானம்}}{\text{திட்டச் செலவு}}$$

இதை திட்டத்திலிருந்து எதிர்பார்க்கும் வருமானத்தில் அதற்காகும் செலவின் விகிதமாகவோ அல்லது சதவீதமாகவோ குறிப்பிடலாம்.

எடுத்துக்காட்டு 2

சென்னை ரப்பர் தொழிற்சாலை லிமிடெட்டின் இயக்குனர்கள் ரூ. 1,00,000 முதலீட்டிலான இயந்திர முன்மொழிவு ஒன்றிற்கு இசைவு தெரிவித்துள்ளனர். அந்த இயந்திரத்தின் எதிர்பார்க்கப்படும் பயன்பாட்டுக் காலம் 5 வருடங்கள். கால இறுதியில் இருக்கும் பயன்பாடா பகுதிக்கு மதிப்பு எதுவும் இருப்பதில்லை.

இயந்திரத்தின் பயனீட்டு காலத்தின் ஆண்டு இறுதி வருமானம் கீழ்வருமாறு:

ஆண்டு 1	ரூ. 30,000
ஆண்டு 2	ரூ. 40,000
ஆண்டு 3	ரூ. 40,000
ஆண்டு 4	ரூ. 20,000
ஆண்டு 5	ரூ. 30,000
மொத்தம் ரூ. 1,60,000	

ஓர் ஆண்டு 10% வட்டியில் பணம் கிடைக்கும் வாய்ப்புள்ளது. வருமான விகிதத்தைக் கணக்கிட்டு அதனடிப்படையில் இயக்குனர்களுக்கு அறிவுரை செய்க.

விடை

வருமான விகிதக் கணக்கீடு

மொத்த வருமானம் (ஐந்து வருடங்களில்)	160000
கழி : சொத்தின் விலை	100000

ஐந்து ஆண்டுகளில் நிகர வருமானம்	60000

1. சராசரி வருமானம்	=	$\frac{60000}{5}$	= ரூ. 12000
2. உண்மையான முதலீட்டில் சராசரி வருமானம்	=	$\frac{12000}{100000} \times 100$	= 12%
3. சராசரி முதலீட்டில் சராசரி வருமானம்	=	$\frac{12000}{100000/2} \times 100$	
	=	$\frac{12000}{50000} \times 100$	= 24%

முன்மொழியப்பட்ட முதலீட்டின் வருமான விகிதம் (24%) சந்தை வட்டி விகிதத்தை (12%) விட அதிகமாக இருப்பதால் இந்நிறுவனத்தின் இயக்குனர்கள் இந்தக் குறிப்பிட்ட இயந்திரத்தில் முதலீடு செய்யும் திட்டத்தை தொடர்ந்து செயல்படுத்தலாம்.

எடுத்துக்காட்டு 3

சிதம்பரம் ஜவுளி லிமிடெட் ஆறு வருடங்களாக பயன்பாட்டில் இருக்கும் இயந்திரம் ஒன்றை வைத்துள்ளனர். மேலாண்மையானது அதே மாதிரியான தரத்தில் சற்று உயர்ந்த இயந்திரம் ஒன்றை வாங்குவதற்கான முன்மொழிதலை வைத்துள்ளது. அதன்மூலம் உற்பத்தியைப் பெருக்க முடியும். மேலாண்மைக் கணக்கர் என்ற முறையில் இந்த முன்மொழிதலின் அடிப்படையில் நாம் கருத்தைக் கூறுக. அதற்கான தகவல்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

	பழைய இயந்திரம் (ரூ)	புதிய இயந்திரம் (ரூ)
1. இயந்திரத்தின் வாங்கும் விலை	60000	120000
2. ஓர் ஆண்டிற்கான செலவுகள்		
அ. மின்சாரத் தேவை	7000	8000
ஆ. தேவையான பொருள்கள்	4000	5000
இ. பழுது பார்த்தலும், பாதுகாத்தலும்	5000	4000
3. பயன்படுத்தப்படும் ஒரு மணி நேரத்திற்கான உழைப்புக் கூலி	2	2.25
4. ஒரு மணி நேரத்திற்கான உற்பத்தி (அலகுகளில்)	40	60
5. ஓர் ஆண்டில் இயந்திரம் பயன்படுத்தப்படும் நேரம் (மணி)	2000	2000
6. ஒரு அலகிற்கான மூலப்பொருள் செலவு	0.40	0.40
7. உற்பத்தியான பொருள்களில் ஒரு அலகுக்கான விற்பனை விலை	1.00	1.00
8. எதிர்பார்க்கப்படும் காலம்	10 வருடங்கள்	10 வருடங்கள்

விடை

இலாபக் கணக்கீட்டு அறிக்கை

	பழைய இயந்திரம் ரூ.	புதிய இயந்திரம் ரூ.
வாங்கிய விலை (ரூ)	60000	120000
எதிர்பார்க்கப்படும் காலம் (வருடங்களில்)	10	10
1. விற்பனை	80000	120000
2. உற்பத்தி செலவு	80000	12000
கச்சாப் பொருள்கள்	32000	48000
கூலிகள்	4000	4500
	-----	-----
	36000	52500
மாறுபடும் மேற்செலவுகள்		
மின்சாரம்	7000	8000
பொருள்கள்	4000	5000
பழுது பார்த்தல்	5000	4000
	-----	-----
இறுதிநிலைச் செலவு	16000	17000
கூட்டு : தேய்மானம்	52000	69500
	6000	12000
	-----	-----
	58000	81500
	-----	-----
3. சராசரிக்கு முந்தைய இலாபம்	22000	38500
கழி : வரி 50%	11000	19250
	-----	-----
வரிக்குப்பின் இலாபம்	11000	19250
	-----	-----
4. ஓராண்டிற்கான சராசரி கூடுதல் இலாபம்		
வரிக்கு முன் (38500 - 22000) = 16500		
வரிக்கு பின் (19250 - 11000) = 8250		
இலாபத் தன்மை = $\frac{\text{சராசரி கூடுதல் இலாபம்}}{\text{சராசரி முதலீடு}} \times 100$		
வரிக்கு முன் = $\frac{16500}{60000} \times 100 = 27.5\%$		
வரிக்கு பின் = $\frac{8250}{60000} \times 100 = 13.75\%$		

முன்மொழியப்பட்ட திட்டமானது முதலீட்டின் மேல் வருமானமாக 27.5% வரிக்கு முன்னும் அல்லது 13.75% வரிக்கும் பின்னும் திருப்திகரமாக இருப்பதால் புதிய திட்டத்தை மேற்கொள்ளலாம்.

தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ரொக்க ஓட்ட முறை (Discounted Cash Flow Technique)

ரொக்கத்திற்கு கால மதிப்பு இருப்பதால் காலக்காரணியானது முதலீட்டின் மதிப்பீட்டிற்கு அடிப்படையாக கருதப்படுகிறது. பல்வேறு ஆண்டுகளில் பெறப்பட்ட ரொக்க ஓட்டங்கள் ஒரே சமநிலை மதிப்பு கொண்டதாகக் கருதப்படக்கூடாது. தற்போது கிடைக்கும் ரூபாயின் மதிப்பு இனி கிடைக்கப்போகும் ரூபாயின் மதிப்பை விட அதிகமானது. தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ரொக்க ஓட்டமுறை மத்திரமே காலக் காரணியைக் கருத்தில் கொள்கிறது. திரும்ப செலுத்தும் முறை மற்றும் முதலீட்டு மீது வருமான முறை ஆகியவை காலத்தை கருத்தில் கொள்வதில்லை.

தள்ளுபடி செய்தல் என்பது எதிர்கால வருமான மதிப்பைக் குறைத்து அதை தற்போதைய வருமான மதிப்புடன் ஒப்பிட்டு நோக்குவதாகும். உதாரணமாக, நாம் இன்று ஒரு முதலீட்டுச் சந்தையில் 10% வருமானத்தில் ஒரு குறிப்பிட்ட தொகையை முதலீடு செய்வதாக வைத்துக் கொள்வோம். அப்படியானால் இன்றுள்ள ஒரு ரூபாயின் மதிப்பு ஒரு வருட காலத்தில் ரூ. 1.10 ஆக மாறும். இதை ரூ. 1.10யின் ஒரு வருட கால மதிப்பு இன்று 10% வட்டி விகிதத்தில் ரூ. 1 எனவும் கூறலாம். எனவே ரூ. 1க்கான தற்போதைய மதிப்பு 91 பைசாவாகும். (1/11). ஏனென்றால் தற்போதுள்ள 91 பைசாவை 10% வட்டி விகிதத்தில் முதலீடு செய்தால் ஒரு வருடத்தில் ரூ. 1 ஆகவும், இரண்டு வருடத்தில் ரூ. 1.2 ஆகவும் மாறும். எந்த விதத்தில் எதிர்கால ரொக்க ஓட்டம் தற்போதைய மதிப்பிற்கு குறைக்கப்படுகிறதோ அதையே தள்ளுபடி விகிதம் எனலாம். உண்மையான முதல் முதலீட்டின் மதிப்பீடு இரண்டு காரணிகளைப் பொறுத்தது. அவை தள்ளுபடி காலம் மற்றும் பொருத்தமான தள்ளுபடி விகிதம். பொதுவாக திட்டத்தின் பயன்தரும் காலம் தள்ளுபடி காலமாக கருதப்படும்.

தற்போதைய நிகர மதிப்பு முறை (Net Present Value Technique)

தற்போதைய நிகர மதிப்பு முறை என்பது திட்டத்தின் தற்போதைய மதிப்புபடி ரொக்க உள்ளோட்டமானது ரொக்க வெளியோட்டத்தை விட அதிக மாயிருப்பதைக் குறிக்கும். ரொக்க ஓட்டத்தின் தற்போதைய மதிப்பைக் கணக்கிட தள்ளுபடி விகிதங்கள் பயன்படுத்தப்படுகின்றன. இம்முறைப்படி தள்ளுபடி விகிதங்கள் ஊகிக்கப்படுகின்றன. பொதுவாக ஊகிக்கப்பட்ட தள்ளுபடி விகிதம் முதலின் செலவிற்கு சமமாக இருக்கும். ஒரு முதலின் திட்டமானது குறைந்தபட்சம் முதலின் செலவினையாவது அடையக் கூடியதாக அமையாவிட்டால் அந்த திட்டம் ஏற்றுக் கொள்ளப்படாது.

எடுத்துக்காட்டு 4

ஆல்பா கம்பெனி லிமிடெட் ஒரு புதிய பொறிகலன் வாங்க திட்டமிடப்பட்டுள்ளது. இரண்டு மாற்று பொறிகலன்கள் (A மற்றும் B) ஒவ்வொன்றும் ரூ. 4,00,000 விலையில் பரிந்துரை செய்யப்பட்டுள்ளது. எதிர்பார்க்கும் வரிக்குப்பின் வருமானம் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

வருடம்	ரொக்க ஓட்டம்	
	பொறிகலன் A	பொறிகலன் B
	ரூ	ரூ
1	40000	120000
2	120000	160000
3	160000	200000
4	240000	120000
5	160000	80000

நிறுவனம் முதல் மீது வருமானம் 10% என்ற இலக்கைக் கொண்டுள்ளது இதன் அடிப்படையில் பொறிகலன்களின் இலாபத்தன்மையை ஒப்பிட்டு அடிப்படையில் தெரிந்து கொள்ளப்படத்தக்கது எனப் பரிந்துரை செய்க. ரூ. 1க்கான 10%த்தில் தற்போதைய மதிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

ஆண்டு	1	0.91
ஆண்டு	2	0.83
ஆண்டு	3	0.75
ஆண்டு	4	0.68
ஆண்டு	5	0.62

விடை

தற்போதைய திகர மதிப்பு அறிக்கை

வருடம்	ரொக்க	உள்ளோட்டம்	PV 10%	தற்போதைய மதிப்பு	
	பொறிகலன் A	பொறிகலன் B		A	B
1	40000	120000	0.91	36400	109200
2	120000	160000	0.83	99600	132800
3	160000	200000	0.75	120000	150000
4	240000	120000	0.68	163200	81600
5	160000	80000	0.62	99200	49600
	720000	680000		518400	523200

பரிந்துரைகள்

நிதியின் அடிப்படையில் பொறிகலன் B முன்னுரிமை பெறுகிறது. மொத்த ரொக்க உள்ளோட்டம் பொறிகலன் Bயை விட பொறிகலன் Aக்கு அதிகமாக இருந்தாலும் தற்போதைய மதிப்பானது பொறிகலன் Aயை விட பொறிகலன் Bக்கு அதிகமாக இருக்கிறது. இந்நிலைக்கு காரணம் முந்தைய ஆண்டுகளுக்குரிய ரொக்க உள்ளோட்டமானது பொறிகலன் Aஐ விட பொறிகலன் Bக்கு அதிகமாக இருக்கிறது.

பிறமுறைகள் (Other Methods)

முதலின் செலவுகளை மதிப்பீடு செய்யும் முறைகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

1. அவசர தேவையின் அளவுமுறை (Degree of Urgency Method)

இது ஒரு அளவிலடங்கா திட்டங்களை வரிசைப்படுத்தும் இயந்திரம். சில திட்டங்கள் நிறுவனத்தின் வளர்ச்சிக்காக உடனடியாக இருக்கும். எந்தெந்த திட்டங்கள் உடனடியாக எதிர்காலத்திற்கு கன்சிபிட்டு.

செயல்படுத்தப்பட வேண்டுமோ அவை முதலாவது எடுத்துக் கொள்ளப்படுகின்றன. உதாரணமாக உற்பத்தி தொடர்நிலையில் தடைநிலை.

2. முதல் ஆண்டு செயலாற்றும் முறை (First Year's Performance Method)

இம்முறைப்படி முதலீட்டு திட்டங்கள் முன்னேறிய தொழில்நுட்பம் அல்லது இயந்திரம் மூலம் விற்பனையின் வருமானம் அல்லது செலவுகளின் குறைப்பு ஆகியவற்றின் விளைவை வருமானமானது வட்டி தேய்மானம் போன்றவற்றையும் உள்ளடக்கிய எல்லா செலவுகளையும் கூட்ட கிடைக்கும் தொகையை விட அதிகமானதாக இருந்தால் அத்திட்டம் ஏற்றுக் கொள்ளப்படும். இல்லாவிட்டால் மறுக்கப்படும்.

3. விலை ஒப்பீட்டு முறை (Comparative Cost Method)

இம்முறைப்படி பல்வேறு மாற்றுவழி முதலீட்டில் முன்மொழிதல்கள் ஒப்பிடப்பட்டு அவற்றுள் எது குறைந்த செலவைக் காட்டுமோ அதற்கு முன்னுரிமை கொடுக்கப்படும்.

4. ஆண்டு செலவு முறை (Annual Cost Method)

இம்முறைப்படி பல்வேறு முதலீட்டு திட்டங்களின் முதல் மற்றும் பயன்பாட்டு செலவுகள் யாவும் ஒரு ஊக்கிக்கப்பட்ட வட்டி விகிதத்தின் அடிப்படையில் சம ஆண்டு செலவுகளாக மாற்றப்பட்டு அவற்றுள் குறைந்த ஆண்டு செலவுள்ள திட்டம் முன்னுரிமை பெறும்.

5. முடிவுநிலை நிகர மிகுதி முறை (Net Terminal Surplus Method)

திட்டத்தின் ஆண்டு ரொக்க உள்ளோட்டங்கள் அவை ஆரம்பிக்கப்பட்ட முதல் ஆண்டிலிருந்து அவற்றின் பயனீட்டு கால இறுதிவரை கணக்கிடப்பட்டு சேர்த்துக் கூட்டப்படுகின்றன. அவ்வாறு கூட்டப்பட்ட ஆண்டு ரொக்க உள்ளோட்டத்தின் மதிப்பானது முதலீட்டு மதிப்பைவிட அதிகமாக இருந்தால் திட்டமானது முடிவுநிலை நிகர மிகுதி எனப்படும். எந்த திட்டம் அதிக நிகர முடிவுநிலை மிகுதியைக் காட்டுகிறதோ அதுதான் இம்முறையின் அடிப்படையில் தெரிவு செய்யப்பட வேண்டிய திட்டமாகும்.

பயிற்சி

- முதல் நிதி திட்டத்தைப் பற்றி நீவிர் புரிந்து கொள்வது என்ன?
- திரும்ப செலுத்துதல் முறை பகுப்பாய்வு பயன்படக்கூடிய சந்தர்ப்பங்களை விளக்குக.
- முதல் திட்டங்களுக்கு நிதியளிக்கும் பல்வேறு முறைகள் யாவை?
- வித்தியாசம் காண்க.
 - IRR முறையும் NPV முறையும்
 - திரும்ப செலுத்தும் முறையும் முதலீட்டு மீது வருமான விகிதமுறை
 - முதலீட்டு தீர்மானங்களும், பயன்பாட்டு தீர்மானங்களும்
- ரூ. 2000000 பெறுமான திட்டம் ஒன்று ஆண்டுதோறும் ரூ. 300000 இலாபம் ஈட்டுகிறது. இந்த லாபம் தேய்மானத்திற்கு பின் $12\frac{1}{2}\%$ ஆனால் வரிக்கு முன் 50% கிடைக்கப்பெற்றது. திரும்ப செலுத்தும் காலத்தைக் கணக்கிடுக.
- ABC லிமிடெட் இரண்டு திட்டங்களை கருத்தில் கொண்டுள்ளது. ஒவ்வொன்றிற்கும் யாழ்ப்பாணம் காலத்தில் தேவைப்படுகிறது. நிறுவனத்தின் முதல் செலவு 10% திட்டம் X உள்ளோட்டங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

வருடம்	X (ரூ)	Y (ரூ)
1	5000	1000
2	4000	2000
3	3000	3000
4	1000	4000
5		5000
6		6000

நிறுவனமானது 3 ஆண்டு காலத்தை திரும்ப செலுத்தும் காலத்தின் வரை முறையாக வைத்துள்ளது. எந்த திட்டத்தை அங்கீகரிக்கலாம் எனக் கூறுக.

(விடை : திட்டம் X, Y ஏற்றுக்கொள்ளலாம்)

- 3 கீழ்க்காணும் திட்டங்கள் ஒவ்வொன்றிற்கும் ரூ. 10000 முதல் தொகை தேவைப்படுகிறது. திரும்ப செலுத்தும் காலம் 5 வருடங்கள் என்ற அடிப்படையில் எந்த திட்டங்கள் ஏற்றுக்கொள்ளப்படக் கூடியவை என்பதை பரிந்துரை செய்க.

வருடம்	ரொக்க உள்ளோட்டங்கள்		
	திட்டம் X	திட்டம் Y	திட்டம் Z
	ரூ	ரூ	ரூ
1	2500	4000	1000
2	2500	3000	2000
3	2500	2000	3000
4	2500	1000	4000
5	2500		

(விடை : திரும்ப செலுத்துதல் காலம் 4 வருடங்கள் எல்லா திட்டங்களிலும் எனினும் திட்டம் வு சிறந்ததாகக் கருதப்படுகிறது. ஏனென்றால் அதன் ரொக்க உள்ளோட்டம் ஆரம்ப வருடங்களில் அதிகமாக காணப்படுகிறது)

- 4 ஒரு நிறுவனமானது கீழ்க்காணும் ஒன்றோடொன்று நெருங்கிய தொடர்புடைய இரண்டு திட்டங்களை ஒன்றை தேர்ந்தெடுக்க வேண்டும். இரண்டு திட்டங்களுக்குமே நேர்கோடு முறைப்படி தேய்மானம் கணக்கிடப்பட வேண்டும். வரி விகிதம் 50%.

வருடம்	ரொக்க உள்ளோட்டம்	
	திட்டம் A (ரூ)	திட்டம் B (ரூ)
0	15000	15000
1	4200	4200
2	4800	4500
3	7000	4000
4	8000	5000
5	2000	10000

திரும்ப செலுத்தும் காலத்தை அடிப்படையாக கொள்வது.

(விடை : திட்டம் A முன்னுரிமை பெறுகிறது)

5. X லிமிடெட் புதிதாக ஒரு பொறிகலன் வாங்கத் தீர்மானித்துள்ளது. அது தொழிலாளர் செய்ய வேண்டிய பணிகளையும் செய்து முடிக்கும் தன்மையுடையது. A மற்றும் B ஆகியன மாற்று மாதிரிகளாகும். கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து இலாப அறிக்கை ஒன்றினை தயாரித்து ஒவ்வொரு பொறிகலனுக்கான திரும்ப செலுத்தும் காலத்தைக் கணக்கிடுக.

	பொறிகலன் A	பொறிகலன் B
பொறிகலனின் எதிர்பார்க்கப்படும் பயனீட்டுக் காலம் (வருடம்)	5	6
பொறிகலனின் விலை	150000	250000
மறைமுக பொருள்கள் விலை	6000	8000
பயன்தர பொருள்கள் விற்பனை மூலம் சேமிப்பு	10000	15000
பாதுகாப்பிற்கான கூடுதல் செலவு	19000	27000
நேரடி கூலிகளில் எதிர்பார்த்த சேமிப்பு		
தேவையற்ற தொழிலாளிகள்	150	200
ஒரு தொழிலாளிக்குரிய கூலி	600	600

இலாபத்தில் 50% வரியாக கணக்கிடப்படுகிறது. (வரி கணக்கீட்டிற்கு தேய்மானம் சேர்க்கப்படக் கூடாது) எந்த மாதிரியை பரிந்துரை செய்யலாம். அதற்கான காரணத்தைக் கூறு.

(விடை : திரும்ப செலுத்தும் காலம் பொறிகலன் A. 4 வருடங்கள் B 5 வருடங்கள் எனவே பொறிகலன் A முன்னுரிமை பெறுகிறது.

- 6 திட்டம் X-ன் ஆரம்ப செலவு ரூ. 25000. இது கீழ்க்காணும் ரொக்க ஒட்டத்தை உருவாக்குகிறது.

வருடம்	ரொக்க உள்ளோட்டங்கள் ரூ	ரூ. 1ன் தற்போதைய மதிப்பு 10%
1	9000	.909
2	8000	.826
3	7000	.751
4	6000	.685
5	5000	.620

10% அடிப்படையாகக் கொண்டு திட்டம் ஏற்றுக்கொள்ளப்படலாமா இல்லையா என்பதை பரிந்துரை செய்க. (விடை : NPV ரூ. 2244, திட்டத்தை ஏற்றுக்கொள்ளலாம்)

7. கீழ்க்காணும் தகவல்களைக் கொண்டு

- அ. மரபுவழி திரும்ப செலுத்தும் முறை மற்றும்
ஆ. தள்ளுபடியான திரும்ப செலுத்தும் முறை ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் திரும்ப செலுத்தும் காலத்தைக் கணக்கிட்டு அதன் விளைவுகளை எடுத்துக் கூறுக.
ஆரம்ப செலவு ரூ. 80000 எதிர்பார்க்கும் காலம் 5 வருடங்கள்

வரிக்குப் பின்	இலாபம் வருட முடிவில் ரூ.
1	6000
2	14000
3	24000
4	16000
5	

தேய்மானம் நேர்கோடு முறைப்படி கணக்கிடப்படுகிறது. முதலுக்கான வட்டி ஓர் ஆண்டிற்கு 20% எனக் கணக்கில் எடுத்துக்கொள்ளப்படுகிறது மற்றும் ரூபாய் 1க்கான தற்போதைய மதிப்பு 20% கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

வருடம்	1	2	3	4	5
தற்போதைய மதிப்பு	0.83	0.69	0.58	0.48	0.40

(விடை - அ. 2.7 வருடங்கள் ஆ. 4.39 வருடங்கள்)

குறிப்பு :- அ) ரொக்க ஓட்டத்தைக் கணக்கிட ரூ. 16,000 தேய்மானத்தை நிகர இலாபத்தோடு கூட்டவும்.

8. இரண்டு திட்டங்கள் X மற்றும் Yக்கு முறைப்படி ரூ. 26,000 மற்றும் ரூ. 38,000 முதலீடாக தேவைப்படுகிறது. முதலுக்கான வட்டி 12% கீழ்க்கொடுக்கப்பட்டிருக்கும். ரொக்க உள்ளோட்டங்கள் மற்றும் 12%--த்தில் ரூ. 1க்கான தற்போதைய மதிப்பு ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் எந்த திட்டத்தை செயல்படுத்தலாம் என கணக்கிட்டுக் கூறுக.

வருடம்	ரொக்க திட்டம் X ரூ	உள்ளோட்டங்கள் திட்டம் Y ரூ	12%--த்தில் ரூ. 1க்கான தற்போதைய மதிப்பு
1	9000	8000	.893
2	7000	10000	.797
3	6000	12000	.712
4	5000	14000	.636
5	4000	8000	.567
6	4000	2000	.507
7	3000	16000	.452
8	3000	-	.404
9	3000	-	.361
10	3000	-	.322

(விடை : NPV திட்டம் X ரூ. 3,981 திட்டம் Y ரூ. 7,344 திட்டம் Yக்கு முன்னுரிமை தரப்படலாம்)

பாடம் - 9

முதல் நிதி திட்டத்தின் இடர்பாடு பகுப்பாய்வு (Risk analysis in Capital Budgeting)

இடர்பாடு என்பது வர்த்தக தீர்மானங்களோடு நெருங்கிய தொடர்புடையது. இது ஒரு முதலீட்டு முன் மொழிதலுக்கும் மற்றொன்றிற்கும் வேறுபடும் தன்மையுடையது. சில முன்மொழிதல்களுக்கு இடர்பாடுகள் இருப்பதில்லை. உதாரணமாக அரசாங்க பணையங்களில் முதலீடு செய்தால், அதிலிருந்து நிலையான விகிதத்தில் வருமானம் கிடைக்கும். வர்த்தக நிறுவனத்தை விரிவாக்குதல் போன்ற திட்டங்கள் இடர்பாடு குறைந்தவை. ஆனால் புதிய பணிகளைத் தொடங்குதல் போன்ற திட்டங்கள் அதிக இடர்பாடுடையதாகும். வர்த்தக இடர்பாடுகளில் ஏற்படும் ஒரு மாறுதல் முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் கடனீந்தோர் போன்றவர்களின் நோக்கத்திலும் அல்லது எண்ணத்திலும் மாறுதலை உண்டாக்குகிறது. இதன் மூலம் வர்த்தக நிறுவனத்தின் மொத்த மதிப்பீடும் மாறுபடுகிறது. எனவே முதல் முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை மதிப்பீடு செய்யும்போது, நிறுவனமானது தனது சம்மதத்தின் மூலம் முதலீட்டாளர்கள் மற்றும் கடனீந்தோரது பங்கினையும் கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும். எனவே பிற காரணிகள் மாறாமல் இருக்க நிறுவனமானது அதிக இடர்பாடுடைய முதலீட்டைப் பார்க்கிலும் குறைந்த இடர்பாடுடைய முதலீட்டையே தெரிவு செய்கின்றனர்.

இடர்பாடு என்றால் என்ன? (What is Risk?)

முதலீட்டு முன்மொழிதலின் இடர்பாடு என்பதை அதன் வருமானத்தில் ஏற்படும் மாறுதல்களை வைத்து நிர்ணயிக்கலாம். உதாரணமாக, ஒரு மனிதன் 10% வட்டி ஈட்டும் ரூ. 10,000 பெறுமான அரசாங்க பிணையங்களில் முதலீடு செய்கிறார். அவரால் வருடந்தோறும் கிடைக்கும் வருமானத்தை சரியாகக் கூற முடியும் எனவே அவருடைய முதலீடு இடர்பாடற்றது எனக் கூறலாம். இதற்கு மாறாக, அந்த நபர் ஒரு நிறுவனத்தின் பங்குகளில் முதலீடு செய்தால், தன்னுடைய வருட வருமானத்தை சரியாக கணித்துக் கூறமுடியாது. ஏனென்றால் பங்காதாய விகிதம் அடிக்கடி மாறுபடும். எனவே பங்குகள் மீதான அவருடைய முதலீடு, அரசாங்க பிணையங்களின் முதலீட்டை விட அதிக இடர்பாடுடையது. எனவே முதல் நிதி திட்ட இடர்பாடு என்பது எதிர்காலத்தில் எதிர்பார்க்கும் வருமானம் மற்றும் நிகழும் வருமானம் ஆகியவற்றிற்கிடையே நிகழக்கூடும் வேறுபாட்டைக் குறிப்பதாகும். இந்த வேறுபாடு அதிகமானால் அத்திட்டத்தின் இடர்பாடும் அதிகமாகும். வேறுபாடு குறைந்தால் அத்திட்டத்தின் இடர்பாடும் குறையும்.

இடர்பாடுகளின் அடிப்படையில் எடுக்கப்படும் தீர்மானங்களை மூன்று வகையாகப் பிரிக்கலாம்.

1. நிச்சயமானது அல்லது இடர்பாடற்றது
2. நிச்சயமற்றது மற்றும்
3. இடர்பாடுடையது

இடர்பாடு நிலை என்பது ஒரு குறிப்பிட்ட நிகழ்ச்சி நடக்கக் கூடிய நிகழ்தகவு வினை (Probability) அறிந்து கொள்ளும் சூழ்நிலையாகும். ஆனால் ஒரு நிச்சயமற்ற சூழ்நிலை என்பது இந்நிகழ்தகவுகள் தெரியாத சூழ்நிலையைக் குறிப்பதாகும். வேறுவிதமாகக் கூறினால், இடர்பாடு சூழ்நிலைகளின்போது கடந்த கால அனுபவங்களின் மூலம் எதிர்கால நடவடிக்கைகள் ஏற்படாமல் தடுக்க முடியும். உதாரணமாக, குறைந்த அறுவடை மூலம் டிராக்டர்களுடைய தேவை குறைவதினால் ஏற்படும் நடவடிக்கை முன் கணிப்பு செய்தல், இதில் ஆபத்து கண்டறியப்பட்டுள்ளது. அதாவது குறைந்த அறுவடையாகும். எனவே, இந்த டிராக்டர் தேவை குறைவிற்கான நிகழ்தகவு 40% எனக் கணக்கிட முடியும். நிச்சயமற்ற தன்மையைப் பொறுத்தமட்டில் எதிர்கால நடவடிக்கை கண்டறிய முடியாது. எனவே மேலாண்மை திட்டமிடுதல் தொடர் நிலைகளுள் ஈடுபட முடியாது. உதாரணமாக, பிற நாடுகளில் முதலீடு செய்திருக்கும் ஒரு கம்பெனியால் அதில் ஏற்படும் பழுதல்லாட்சியை முன்

கணிப்பு செய்ய இயலாது. இதுமாதிரியான நிகழ்ச்சி ஒன்று 1950-ம் ஆண்டில் கியூபாவில் நிகழ்ந்ததுண்டு.

இடர்பாடு மற்றும் நிச்சயமற்ற தன்மை ஆகிய இவற்றிற்கிடையேயான அடிப்படை வேறுபாடு என்னவென்றால் இடர்பாட்டின் வேறுபாடு நிச்சயமற்ற தன்மையின் வேறுபாட்டை விட குறைவானது.

இடர்பாடு காரணியை ஒருங்கிணைத்தல் (Incorporation of Risk Factor)

முதல் நிதி திட்டமிடும் தீர்மானங்களில் இடர்பாடு காரணியை ஒருங்கிணைத்தல் என்பது ஒரு கடினமான செயலாகும். இம்முறைக்கென உபயோகப்படுத்தப்படும் சில முக்கிய முறைகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

1. பொதுவான முறைகள்

- அ. இடர்பாடு சரிசெய்யப்பட்ட தள்ளுபடி விகிதம்
- ஆ. நிச்சயமான சமத்தன்மை

2. அளவிற்குட்பட்ட முறைகள் (Quantitative Techniques)

- அ. எளிதில் பாதிக்கப்படுபவைகளின் பகுப்பாய்வு (Sensitivity Analysis)
- ஆ. நிகழ்தகவு நியமித்தல் (Probability Assignment)
- இ. திட்ட விலக்கம் (Standard deviation)
- ஈ. தீர்மான மரம் (Decision tree)

இடர்பாடு சரிசெய்யப்பட்ட தள்ளுபடி விகிதம்

இடர்பாடு சரிசெய்யப்பட்ட தள்ளுபடி விகிதமானது முதலீட்டாளர்கள் இடர்பாடு அதிகமான திட்டங்களில் அதிக லாப விகிதத்தையும் இடர்பாடு குறைந்த திட்டங்களில் குறைந்த லாப விகிதத்தையும் எதிர்பார்க்கின்றனர். இந்த விகிதமானது

அ. இடர்பாடற்ற விகிதம் மற்றும்

ஆ. இடர்பாடற்ற முனைம விகிதம் (Risk Premium Rate)

ஆகிய தீர்மானங்களை மேற்கொள்ளுகிறது. இடர்பாடற்ற விகிதம் என்பது எதிர்கால ரொக்க உள்ளோட்டங்களை இடர்பாடு இல்லாதவாறு தள்ளுபடி செய்வதாகும். இடர்பாடு முனைமம் என்பது திட்டங்களின் இடர்பாடு அதிகமாக இருப்பதால் முதலீட்டார் எதிர்பார்க்கும் அதிக இலாபத்தைக் குறிப்பதாகும். எனவே இடர்பாடு சரி செய்யப்பட்ட தள்ளுபடி விகிதம் என்பது காலம் மற்றும் இடர்பாடு காரணிகள் ஆகியவற்றைக் கருத்தில் கொண்ட ஒரு தள்ளுபடி விகிதமாகும். இடர்பாடு அதிகமான திட்டங்களுக்கு கூடுதல் தள்ளுபடி விகிதமும் இடர்பாடு குறைந்த திட்டங்களுக்கு குறைந்த தள்ளுபடி விகிதமும் விதிக்கப்படும்.

எடுத்துக்காட்டு 1

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து எந்த திட்டம் சிறந்தது எனத் தீர்மானிக்க.

வருடம்	ரொக்க உள்ளோட்டங்கள்	
	A	B
0	-10000	-10000
1	4000	5000
2	4000	6000
3	2000	3000

இடர்பாடற்ற தள்ளுபடி விகிதம் 5% திட்டம் A திட்டம் B யை விட குறைந்த இடர்பாடுடையது. மேலாண்மை இடர்பாடு முனைம விகிதமாக முறையே 5% மற்றும் 10%த்தை விகித்துள்ளது. இவையே ரொக்க உள்ளோட்ட படிக்கு பயன்படுத்தப்படுகிறது.

விடை

இடர்பாடு சரிசெய்யப்பட்ட தள்ளுபடி விகித திட்டம்

$$A : 5\% + 5\% = 10\%$$

$$B : 5\% + 10\% = 15\%$$

வருடம்	தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ரொக்க உள்ளோட்டங்கள்	
	திட்டம் A @ 10%	திட்டம் B @ 15%
0	-10000	-10000
1	3636	4350
2	3304	4536
3	1502	1974
	-----	-----
	8442	10850
	-----	-----
	-1558	-860

திட்டம் B-யானது திட்டம் A-யை விட சிறந்தது. ஏனென்றால் NPV கூட்டல் தன்மையில் காணப்படுகிறது. எனவே திட்டம் A-யை ஏற்றுக்கொள்ளலாம்.

நன்மைகள்

- இது கணக்கீட்டிற்கு எளிதாகவும், புரிந்து கொள்ள எளிதாகவும் காணப்படுகிறது.
- இது முதலீட்டாளர்களின் இடர்பாட்டை எதிர்க்கும் நோக்கத்தை ஒருங்கிணைக்கிறது.

குறைபாடுகள்

- இடர்பாடு அளவைப் பொறுத்து சரியான தள்ளுபடி விகிதத்தை நிர்ணயிப்பது கற்பனையாகும். இது சிறந்த முடிவுகளைத் தருவதில்லை.
- இது ஒரு தவறான பாகத்தை சரிசெய்யுவதால் கருத்துப்படி இம்முறை சரியான முறையில்ல. உண்மையின்படி எதிர்கால ரொக்க ஒட்டத்தின் இடர்பாட்டை இது குறிக்கிறது. எனவே சரிக்கட்டப்பட வேண்டியது வருமான விகிதமாகும்.
- தள்ளுபடி விகிதத்துடன் முனைமம் கூட்டப்படுவதால் காலப் போக்கில் இம்முறைப்படி இடர்பாடுகள் குவிக்கப்படுகின்றன. எனவே காலப்போக்கில் இடர்பாடு அதிகரிக்கும் என்ற ஊகம் எல்லா சூழ்நிலைகளிலும் சரி ஆகாது.
- இம்முறை முதலீட்டாளர்கள் இடர்பாட்டை விரும்பாதவர்கள் என்ற ஊகத்தை அடிப்படையாகக் கொண்டது. இது ஒரு வேளை பல சூழ்நிலைகளில் உண்மையாக இருக்கலாம். எனினும் சில முதலீட்டாளர்கள் இடர்பாட்டை தேடுபவராக இடர்பாட்டை மேற்கொள்வதற்கென முனைமம் கொடுக்கவும் தயாராக உள்ளனர். அவர்களைப் பொறுத்தமட்டில் இடர்பாட்டு அளவு அதிகரிக்கும்போது தள்ளுபடி விகிதம் அதிகரிப்பதற்குப் பதிலாக குறைக்கப்பட வேண்டும்.

இதில் குறைபாடுகள் இரக்காலம் இம்முறை இன் எனிய கன் டிரினால் அதிகமாக பயன்படுத்தப்படுகிறது.

நிச்சயமான சரிநிலைக்கெழு (Certainty Equivalent Coefficient)

இந்த முறைப்படி எதிர்பார்க்கப்படும் ரொக்க ஓட்டங்கள் சரிப்படுத்தும் காரணி ஒன்றான நிச்சயமான சரிநிலைக்கெழு மூலமாக குறைக்கப்படும். சரிப்படுத்தும் காரணி என்பது இடர்பாடுள்ள ரொக்க ஓட்டத்தில் இடர்பாடற்ற ரொக்க ஓட்டத்தின் விகிதமாகும்.

$$\text{நிச்சயமான சரிநிலைக்கெழு} = \frac{\text{இடர்பாடற்ற ரொக்க ஓட்டம்}}{\text{இடர்பாட்டு ரொக்க ஓட்டம்}}$$

இடர்பாடற்ற ரொக்க ஓட்டம் என்பது இடர்பாடு இல்லாதபட்சத்தில் மேலாண்மையினர் ஒத்துக் கொள்ளும் ஒரு ரொக்க ஓட்டமாகும். இயற்கையாக இவ்வகையான ரொக்க ஓட்டமானது இடர்பாடு நிறைந்த திட்டத்தை விட குறைவாகவே இருக்கும். உதாரணமாக ஒரு திட்டத்தின் எதிர்பார்க்கும் ரொக்க ஓட்டம் ரூ. 20,000 திட்டம் இடர்பாடுடையதாக இருந்தாலும் மேலாண்மையானது குறைந்த பட்சம் ரூ. 12,000 கிடைக்கும் என எதிர்பார்க்கிறது. இதன் பொருள் என்னவெனில் நிச்சயமான சரிநிலைக்கெழு 6 (12,000/20,000) என்பதாகும்.

நிச்சயமான சரிநிலைக்கெழுக்கள் IRR அல்லது NPV போன்ற முதல் நிதி திட்ட தீர்மானங்களில் எதிர்பார்க்கும் ரொக்க ஓட்டத்தைக் கணக்கிட உதவுகிறது.

எடுத்துக்காட்டு 3

கீழ்க்கண்ட நிச்சயமான சரிநிலைக்கெழுவுகளைக் கொண்டு எந்த திட்டம் சிறந்தது எனக் காண்க. (எடுத்துக்காட்டு 1-ன் விபரங்களின் அடிப்படையில்)

வருடம்	திட்டம் A	திட்டம் B
1	90	80
2	80	70
3	60	50

விடை

தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ரொக்க ஓட்டங்கள் 5%

வருடம்	திட்டம் A		திட்டம் B	
	நிச்சயமான ரொக்க ஓட்டங்கள்	PV	நிச்சயமான ரொக்க ஓட்டங்கள்	PV
0	-10,000	-10,000	-10,000	-10,000
1	4000X.90	3,600	5000X.80	4,000
2	4000X.80	3,200	6000X.70	4,200
3	2000X.60	1,200	3000X.50	1,500
	NPV	-2,634		-1,087

திட்டம் B-யானது திட்ட A-யை விட சிறந்தது. எனினும் இரண்டு திட்டங்களுக்கான NPV-யும் (-)ல் இருப்பதால் இரண்டு முறைகளுமே ஏற்றுக்கொள்ளக் கூடியதல்ல.

அளவிற்குட்பட்ட முறைகள்

அ. எளிதில் பாதிக்கப்படுபவைகளின் பகுப்பாய்வு(Sensitive Analysis)

இதற்கு முந்தைய முறைகளின்படி ஒவ்வொரு ஆண்டிற்குரிய ரொக்க ஓட்டங்கள் மாத்திரம் கருத்தில் எடுத்துக்கொள்ளப்பட்டது எனினும் கணிப்பு முறைகளில் சில தவறுகள் ஏற்பட வாய்ப்புள்ளது. எளிதில் பாதிக்கப்படுபவைகளின் பகுப்பாய்வுப் படி வருங்கால வருவாய்க்கான கணிப்பானது ஒன்றுக்கு மேற்பட்ட முறைகளில் செய்யப்படுகிறது. எனவே ஒரு கணிப்பு முறையை விட இம்முறை வருவாய் வேறுபாட்டைக் குறித்த தெளிவான கண்ணோட்டத்தை தருகிறது.

பொதுவாக எளிதில் பாதிக்கப்படக்கூடிய பகுப்பாய்வானது மூன்று ஊகங்களின் அடிப்படையில் ரொக்க ஓட்டத்திற்கான தகவல்களைத் தருகிறது.

- காரியங்களின் மோசமான அல்லது தீமை தரும் பாகத்தைப் பார்ப்பவர் அல்லது எப்போதும் தீமையையே யோசிப்பவர் (Pessimistic)
- பெரும்பாலும் நடக்கும் என நம்புபவர் (Most Likely) மற்றும்
- எப்போதும் நன்மையையே யோசிப்பவர் (Optimistic) ஆகியவற்றின் முடிவு திட்டங்களோடு நெருங்கிய தொடர்புடையது. இது இந்த மூன்று சூழ்நிலைகளிலும் ரொக்க ஓட்டமானது எவ்வளவு எளிதில் பாதிக்கப்படும் தன்மையுடையது என்பதைத் தெளிவாகக் காட்டுகிறது. எனவே ஒரு திட்டத்தை ஏற்றுக் கொள்ளத் தல் மற்றும் மறுத்தல் ஆகிய இரண்டிற்கும் இடையேயான வித்தியாசம் அதிகமானால் திட்டத்தின் இடர்பாடு தன்மையும் அதிகமாகும்.

எடுத்துக்காட்டு 3

ABC கம்பெனி லிமிடெட் இரண்டு ஒரு மாதிரியான திட்டங்களான A மற்றும் B ஆகியவற்றை மதிப்பீடு செய்யவிருக்கிறது. ஒவ்வொரு திட்டத்திற்கும் நிகர முதலீடு ரூ. 10,000 தேவைப்படுகிறது. ஒவ்வொரு திட்டத்தின் வருட ரொக்க ஓட்டங்கள் ரூ. 2,000 என அடுத்த 15 ஆண்டுகளுக்குக் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. மேலாண்மையானது கீழ்க்கண்ட சிறந்த பெரும்பாலும் நடைபெறக்கூடிய மற்றும் நடைபெறாது என்ற கணிப்புகளின் திட்டங்களோடு தொடர்புடையது ஆண்டு ரொக்க ஓட்டத்திற்கென முன் கணிப்பு செய்துள்ளது.

	திட்டம் A ரூ	திட்டம் B ரூ
ஆரம்ப முதலீடு	10,000	10,000
ஒரு ஆண்டிற்கென முன் கணிப்பு செய்யப்பட்ட ரொக்க ஓட்டங்கள்		
நடைபெறும் என நம்பப்படாதவை	1,500	
பெரும்பாலும் நடைபெறும் தன்மையுடையது	2,000	2,000
நடைபெறும் என நம்பப்படுபவை	2,500	4,000

மேலாண்மைக்கு தீர்மானம் எடுப்பதற்கென உங்கள் கருத்தை கூறுமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறீர்கள்.

விடை

ஒரு திட்டத்தினை தெரிவு செய்வதற்கான முடிவினை மேற்கொள்வதற்காக, கீழ்க்காணும் விபரங்கள் பல்வேறு திட்டங்களின் தற்போதைய மதிப்பை அடிப்படையாகக் கொண்டு கணக்கிடப்பட்டுள்ளன.

திட்டம் A (ஆரம்ப முதலீடு ரூ. 10000)	15 ஆண்டு களுக்கான ரொக்க உள்ளோட்டம்	தள்ளுபடி விகிதம் 10%	தற்போதைய மதிப்பு	நிகர தற்போதைய மதிப்பு
நடைபெறாதது	1500	7.606	11409	1,409
பெரும்பாலும் நடைபெறும் தன்மையுடையது	2000	7.606	15212	9,051
நடைபெறும் தன்மையுடையது	2500	7.606	19015	9,051
திட்டம் B (ஆரம்ப முதலீடு ரூ. 10000)				
நடைபெறாதது	-	7.606	-	10,000
பெரும்பாலும் நடைபெறும் தன்மையுடையது	2000	7.606	15212	5,212
நடைபெறும் தன்மையுடையது	4000	7.606	30424	20,424

மேற்காணும் தகவல்களினபடி திட்டம் B-யானது திட்டம் A-யை விட இடர்பாடு அதிகமானது மேலாண்மையின் இடர்பாட்டை மேற்கொள்ளும் தன்மையைப் பொறுத்தே திட்டம் A அல்லது Bயை தெரிவு செய்வர். திட்டம் B அதிக இடர்பாடோடு அதிக லாபத் தன்மையும் கொண்டது. மேலாண்மையானது வீரச் செயலைப் புரிவதாக இருந்தால் திட்டம் Bயையும் தன்னிலையிலேயே இருக்கவிரும்பினால் திட்டம் Aயையும் தெரிந்து கொள்ளலாம்.

ஆ. நிகழ்தகவு நியமிப்பு (Probability Assignment)

ஏற்கனவே விளக்கிக் காட்டப்பட்ட எளிதில் பாதிக்கப்படக் கூடிய அணுகுமுறைக்கு ஒரு குறைபாடு காணப்படுகிறது. சந்தேகமின்றி அம்முறை பல்வேறு ரொக்க ஒட்ட கணிப்புகளை 3 ஊகங்களின் அடிப்படையில் தந்தாலும், இந்த கணிப்புகள் ஏற்பட இருக்கும் வாய்ப்புகளைக் கூற தவறிவிட்டது. உதாரணமாக மேற்குறிப்பிட்ட எடுத்துக்காட்டின்படி 3 ரொக்க ஒட்டங்களின் தன்மை கொடுக்கப்பட்டுள்ளது. திட்டம் A-க்கு ரூ. 1500, ரூ. 2000 மற்றும் ரூ. 2500. இவை சமநிலையில் உள்ளனவா? என்பதே கேள்வி. இந்த கணிப்புகள் ஒவ்வொன்றிற்கும் சரியான நிகழ்தகவுகள் குறிப்பிடப்பட்டால் சிறந்த தீர்மானங்கள் எடுக்க முடியும். குறிக்கப்பட்ட நிகழ்தகவுகள் முறையே .20, .60 மற்றும் .20 என இருந்தால், நிகழ்தகவு மூலமாக சரிசெய்யப்பட்ட ரொக்க ஒட்டங்கள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

	ரொக்க உள்ளோட்டங்கள்	நிகழ்தகவு	எதிர்பார்க்கும் பண மதிப்பு
நடைபெறாதவை	1500	.20	300
பெரும்பாலும் நடைபெறக்கூடியவை	2000	.60	1200
நடைபெறக்கூடியவை	2500	.20	500

மேற்காணும் பண மதிப்புகள் நிகழ்தகவு உபயோகிக்காமல் கணிக்கப்பட்ட ரொக்க ஒட்டத்தை விட அதிக துல்லியமான கணிப்பை தருகின்றன.

நிகழ்தகவு என்பது ஒரு நிகழ்ச்சி நிகழ்க்கூடும் என்ற ஊகத்தின் அடிப்படையிலான ஒன்றாகும். ஒரு நிகழ்ச்சியின் நிகழ்தகவு 1 ஆக இருக்கும் போது அந்நிகழ்ச்சி நடக்கும் என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. அதன் நிகழ்தகவு 0 ஆக இருக்கும்போது அந்நிகழ்ச்சி நடைபெறாது என எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. மேற்கூறிய எடுத்துக்காட்டுப் படி ரூ. 2000 ரொக்க ஒட்டம் ஏற்படுவதற்கான வாய்ப்புகள் .6 அல்லது 60% வேறுவார்த்தையில் கூறினால் ரூ. 2000 ரொக்க ஒட்டம் ஏற்படுவதற்கு இல்லாத வாய்ப்புகள் .4 அல்லது 40%.

நிகழ்தகவு என்பது உண்மை நிகழ்வாகவோ அல்லது கற்பனை நிகழ்வாகவோ இருக்கலாம். உண்மை நிகழ்தகவு என்பது பிற ஒன்றை சார்ந்திராத மற்றும் தனிப்பட்ட சூழ்நிலைகளில் அநேக பார்வைகளை திரும்ப திரும்ப ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில் கவனித்து அறிவதாகும். கற்பனை நிகழ்தகவு என்பது தனிப்பட்ட மனிதன் கணிப்பின் அடிப்படையில் அமைந்ததாகும். மூலதன நிதி கற்பனையின் அடிப்படையில் அமைந்ததாகும். ஏனென்றால் இவை ஒரு நிகழ்ச்சியின் அடிப்படையில் அமைந்ததாகும்.

ரொக்க ஒட்டங்களின் முதலின நிதிதிட்ட நிகழ்தகவு நியமிக்கும் நடைமுறைகளைக் கீழ்காணும் எடுத்துக்காட்டு மூலமாகக் சண்டறியலாம்.

எடுத்துக்காட்டு 4

ஹைபோதிட்டிக்கல் கம்பெனி லிமிடெட் கீழ்காணும் திட்டங்களான X மற்றும் Y-க்கான ரொக்க உள்ளோட்டங்களைத் தந்துள்ளது. அவை இரண்டிலும் ஒன்றை தெரிந்து கொள்ள உள்ளது. அவற்றோடு தொடர்புடைய நிகழ்தகவுகளும் கொடுக்கப்பட்டுள்ளன. இரண்டு திட்டங்களுக்கும் ரூ. 5,000 முதலீடு தேவைப்படுகிறது. திட்டம் தெரிவு செய்தலுக்கான உங்கள் கருத்துக்களைத் தருமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறீர்கள்.

நடைபெறும் நிகழ்ச்சிகள்	திட்டம் X		திட்டம் Y	
	ரொக்க உள்ளோட்டங்கள்	நிகழ் தகவு	ரொக்க உள்ளோட்டங்கள்	நிகழ் தகவு
A	4000	.10	12000	.10
B	5000	.20	10000	.15
C	6000	.40	8000	.50
D	7000	.20	6000	.15
E	8000	.10	4000	.10

விடை

திட்டம் X மற்றும் திட்டம் Y-க்கான எதிர்பார்க்கும் பண மதிப்பீடு கணக்கீடு.

நடைபெறும் நிகழ்ச்சிகள்	திட்டம் X			திட்டம் Y		
	ரொக்க உள்ளோட் டங்கள்	நிகழ் தகவு	எதிர்பார்க்கும் மதிப்பு	ரொக்க உள்ளோட் டங்கள்	நிகழ் தகவு	எதிர்பார்க்கும் மதிப்பு
A	4000	.10	400	12000	.10	1200
B	5000	.20	1000	10000	.15	1500
C	6000	.40	2400	8000	.50	4000
D	7000	.20	1400	6000	.15	900
E	8000	.10	800	4000	.10	400
	மொத்தம்		6000	மொத்தம்		8000

மேற்காணும் செய்முறைப்படி திட்டம் Y, திட்டம் X-ஐ விட அதிக எதிர்பார்க்கும் பண மதிப்பை உடையது. திட்டம் Y-க்கான எதிர்பார்க்கும் பண மதிப்பு ரூ. 8000. ஆனால் திட்டம் X-க்கான எதிர்பார்க்கும் பண மதிப்பு ரூ. 6000. எனவே திட்டம் Xஐ விட திட்டம் Y-ஆனது முன்னுரிமைப் பெறுகிறது. மேலும் இரண்டு திட்டங்களிலுமுள்ள பண மதிப்பு 10% தள்ளுபடி செய்யப்பட்டால் திட்டம் X-க்கான நிகர தற்போதைய மதிப்பு ரூ. 454 (அதாவது ரூ. 6000 X .909 - 5000) ஆகும். திட்டம் Y-க்கான நிகர தற்போதைய மதிப்பு ரூ. 2,272 (அதாவது ரூ. 8000 X .909 - 5000).

இ. திட்ட விலக்கம் (Standard Deviation)

மூலதன நிதி திட்ட இடர்பாடு பகுப்பாய்வுக்கான நிகழ்தகவு நியாயமான அணுகுமுறைப்படி, தீர்மானம் எடுப்பவருக்கு ரொக்க ஓட்ட வேறுபாட்டிற்கான சரியான மதிப்பு கொடுக்கப்படாததால் இடர்பாடு உண்டாகிறது. இந்த குறைபாடானது திட்டவிலக்க அணுகுமுறையைக் கைளாளுவதன் மூலம் நீக்கப்படுகிறது. திட்டவிலக்கம் என்பது வேறுபாட்டு கணக்கீடுகளுள் ஒன்று. இதை சராசரியிலிருந்து எடுக்கப்படும் வேறுபாடுகளின் வர்க்கமூலம் எனலாம். மூலதன நிதி திட்ட கணக்கீட்டில் இம்முறையானது பல்வேறு திட்டங்களின் ரொக்க ஓட்டத்தை அதன் சராசரி அல்லது எதிர்பார்க்கும் மதிப்பிலிருந்து உள்ள வேறுபாட்டைக் கணக்கிட உதவுகிறது. அதிக திட்ட விலக்கம் உள்ள திட்டமானது குறைந்த திட்ட விலக்கம் உள்ள திட்டத்தை விட அதிக இடர்பாடுடையது.

திட்டத்தோடு தொடர்புடைய ரொக்க ஓட்டங்களின் திட்ட விலக்கத்தைக் கணக்கிட கீழ்க்காணும் நடைமுறைகள் பயன்படுத்தப்பட வேண்டும்.

1. வர இருக்கும் ரொக்க ஓட்டங்களின் சராசரி மதிப்பைக் கணக்கிட வேண்டும்.
2. சராசரி மதிப்பிற்கும் வர இருக்கும் ரொக்க ஓட்டங்களுக்கும் இடையேயான வேறுபாட்டை கண்டறிய வேண்டும்.
3. வேறுபாடுகள் யாவும் வர்க்கம் காணப்பட வேண்டும்.
4. வர்க்கம் காணப்பட்ட வேறுபாடுகள் நியமிக்கப்பட்ட நிகழ்தகவுகளோடு பெருக்கப்படும் போது எடையிட்ட வேறுபாடுகளின் வர்க்கம் யாவும் கூட்டப்பட்டு அதன் வர்க்கமூலம் கண்டுபிடிக்கப்பட வேண்டும். இதன் முடிந்த எண் திட்டவிலக்கம் எனப்படும்.

ஈ. மாறுவிகிதக் கெழு (Co-efficient of Variation)

திட்டவிலக்கம் என்பது ஒரு குறிப்பிட்ட கணக்கீடாகும். திட்டங்களின் பல்வேறு ரொக்க நிலைகள் அல்லது எதிர்பார்க்கும் மதிப்புகள் போன்றவற்றை ஒப்பிட்டுப் பார்க்க முடியாது. அந்த சூழ்நிலைகளில் ஒரு சார்பு அளவீட்டு முறை தேவைப்படுகிறது. மாறு விகிதக் கெழு என்பது இம்முறைகளில் ஒன்றாகும். கீழ்க்காணுமாறு அதைக் கணக்கிடலாம்.

$$\text{மாறுவிகிதக் கெழு} = \frac{\text{திட்ட விலக்கம்}}{\text{எதிர்பார்க்கும் அல்லது சராசரி ரொக்க ஒட்டம்}}$$

திட்டம் X மற்றும் Y திட்டம் க்கான மாறுவிகிதக் கெழுவைக் கீழ்க்காணுமாறு கணக்கிடலாம்.

திட்டம் X = $1095 / 6000 = 0.1825$ அல்லது 18.25%

திட்டம் Y = $2098 / 8000 = 0.2623$ அல்லது 26.23%

திட்டம் Yக்கான மாறுவிகிதக் கெழு திட்டம் Xஐ விட அதிகமாக இருப்பதினால் திட்டம் Y-அதிக இடர்பாடுள்ளது. முதலீட்டாளரின் இடர்பாட்டை ஏற்றுக் கொள்ளும் திறன்படி திட்டத்தை தெளிவு செய்து கொள்ளலாம். திட்டம் Yஐ திட்டம் X-விட அதிக எதிர்பார்க்கும் பண மதிப்புடையது எனவே இடர்பாடு அதிகமாகும் போது இலாபத் தன்மையும் அதிகமாகிறது. எனவே முதலீட்டாளர் இடர்பாட்டை ஏற்றுக் கொள்பவராக இருந்தால் திட்டம் Y-யையும், இடர்பாட்டை ஏற்றுக்கொள்ளாதவராக இருந்தால் திட்டம் X-யையும் தெரிந்து கொள்ளலாம்.

உ. மரதீர்மான பகுப்பாய்வு (Decision tree analysis)

இடர்பாடு மிகுந்த முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை சமாளிக்க உபயோகப்படுத்தும் மற்றொரு முறை மர தீர்மான பகுப்பாய்வு ஆகும். மர தீர்மானம் என்பது நடப்பு தீர்மானம், வருங்காலத்தில் நடைபெற இருக்கும் நிகழ்ச்சிகள், அதன் விளைவுகள் ஆகியவற்றின் தொடர்புகளை வரைபடம் மூலம் விளக்கிக் காட்டுவதாகும். நிகழ்ச்சிகளின் தொடர்நிலை வரைபடமாக மரங்களின் கிளைகள் போலக் காட்டப்படும். வேறுவிதமாக கூறினால், அவைகளை குறிப்பிட்டுக் கூறும் மரவடிவிலான விளக்கப்படமாகும்.

இந்த மர தீர்மான முறையின் குறிப்பிடத்தக்க முக்கியத்துவம் என்னவென்றால் இது நிகழ்ச்சிகளை எண்வடிவில் அதன் முன்கணிப்பு செய்யப்பட்ட நிகழ்தகவுகளோடு ஒருங்கிணைத்து அதன் மூலம் தீர்மானங்களின் ஒரு சீரான தோற்றத்தையும் அதன் முன் கணிப்பு செய்யப்பட்ட முடிவுகளையும் எடுத்துக்காட்டுவதாகும்.

ஊ. தீர்மான மரத்தை உருவாக்குதல் (Constructing a Decision tree)

தீர்மான மரத்தை உருவாக்குவதற்கென கீழ்க்காணும் படிமுறைகள் கையாளப்படுகின்றன.

1. முன்மொழிந்த திட்டத்தின் வரைவிலக்கணத்தை அறிதல்

முன்மொழிதல் வரைவிலக்கணமானது முன்மொழிதலில் தேவையைக் குறிப்பிட்டுக் கூறுவதாகும். உதாரணமாக, புதிய சந்தையில் நுழைதல், புதிய ஒரு பொருளை அறிமுகப்படுத்துதல் போன்றவற்றைக் குறிக்கும்.

2. மாற்றுவழிகளைக் கண்டறிதல்

ஒவ்வொரு முன்மொழிவுத் திட்டத்திற்கும் குறைந்தது இரண்டு மாற்று வழிகள் இருக்கும். ஏற்றுக்கொள்ளுதல் அல்லது மறுத்தல் மாற்று வழிகள் இரண்டிற்கும் மேற்பட்டதாகவும் இருக்கலாம். உதாரணமாக, ஒரு நிறுவனமானது ஒரு புதிய பொருளை உற்பத்தி செய்வதற்காக ஒரு புதிய இயந்திரத்தை வாங்க முயற்சிக்கலாம். இதற்கு நான்கு மாற்று வழிகள் உண்டு.

1. இயந்திரம் வாங்காமல் இருத்தல்
2. ஒரு பெரிய இயந்திரத்தை வாங்குதல்
3. ஒரு சிறிய இயந்திரத்தை வாங்குதல் அல்லது
4. நடுநிலை அளவு கொண்ட இயந்திரத்தை வாங்குதல்

3. தீர்மான மரத்தை வரைபடமாக்குதல்

அதன் பின் தீர்மான மரமானது தீர்மான திருப்பு முனைகளை அல்லது புள்ளிகளைக் காட்ட வரையப்படுகிறது (அதாவது ரொக்க தீர்மானம்), தீர்மான கிளைகள் (அதாவது மாற்று வழிகளின் வாய்ப்புகள்) மற்றும் பிற தகவல்கள்.

4. ரொக்க ஓட்டங்களை முன்பகுப்பாய்வு செய்தல்

ஒவ்வொரு கிளைக்கான முன்பகுப்பாய்வு செய்யப்பட்ட ரொக்க ஓட்டங்கள் அந்தந்த கிளைகளில் காட்டப்பட்டுள்ளன. ஒவ்வொரு ரொக்க ஓட்டத்திற்கும் நிகழ்தகவுகள் குறிக்கப்பட்டுள்ளன. வருங்கால வருமானத்திற்கான எதிர்பார்க்கப்படும் மதிப்புகள் கணக்கிடப்பட்டு தீர்மானத்திற்கான மொத்த எதிர்பார்க்கப்படும் மதிப்பு தீர்மானிக்கப்படும்.

5. விளைவுகளை மதிப்பீடு செய்தல்

ஒவ்வொரு தீர்மானத்திற்கான எதிர்பார்க்கப்படும் மதிப்பினை தீர்மானித்தபின், அதன் விளைவுகள் பகுப்பாய்வு செய்யப்படும் சில மாற்று வழிகள் ஏற்றுக் கொள்ளக் கூடியதாகவும், மற்றவை குறைபாடுள்ளதாகவோ அல்லது மறுக்கப்படக் கூடியதாகவோ இருக்கலாம். நிறுவனமானது இலாப மீட்டும் மாற்று வழிகளை தெரிந்தெடுக்கலாம் அல்லது அவற்றை போதுமான அளவு தகவல்கள் இல்லாததாலோ அல்லது வேறு காரணங்களினாலோ மறுபரிசீலனைச் செய்யலாம்.

பயிற்சிகள்

1. முதலின் செலவு நிதி திட்டத்தின் நோக்கம் என்ன? இந்த நிதி திட்டத்தின் மூலமான செலவினங்களை எவ்வாறு கட்டுப்படுத்தலாம்.
2. முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை மதிப்பீடு செய்வதற்கும், வரிசைப்படுத்துவதற்கும் உள்ள முறைகளை விவாதிக்க? ஒரு திட்டத்திற்கான மூலதன செலவு முறையை தெரிந்தெடுப்பதில் அக வருமான விகித அணுகுமுறைக்கும் தற்போதைய மதிப்பு அணுகுமுறைக்கும் இடையே ஒப்பீட்டு நோக்குக.
3. மூலதன செலவு திட்டங்களின் இலாபத் தன்மையை கண்டறிய மேலாண்மை கணக்கர் பல்வேறு முறைகளைக் கையாளுவதுண்டு. அவற்றுள் ஏதாவது ஒரு முறையைப் பற்றி விவாதித்து அதன் முக்கிய குணநலன்களை விளக்குக.
4. திருப்பி கொடுத்தல் முறையானது எந்த அளவிற்கு ஒரு திட்டத்தின் பொருளாதார மதிப்பைக் கணக்கிட உதவுகிறது.

5. அ. முதலீட்டு முன்மொழிதல்களை வரிசைப்படுத்துவதில் தள்ளுபடியிட்ட ரொக்க ஓட்ட முறையை விளக்குக.
ஆ. முதலீட்டு தீர்மானங்களில் கருத்தில் கொள்ளப்பட வேண்டிய முக்கிய காரணங்கள் யாவை?
6. திட்ட மதிப்பீட்டில் அக வருவாய் விகித முறையை விளக்குக.
7. முதலீட்டு மாற்று வழிகளுள் அதிக அளவு வருவாய் ஈட்டும் விகிதமே ஏற்றுக் கொள்ளப்படத் தக்கது. இது எப்போதும் உண்மையா என ஆராய்க.
8. மூலதன செலவினத் திட்டங்களே வியாபாரத்தின் வெற்றி மற்றும் தோல்விசாள் சொல்லுகின்றன. இந்த அறிக்கையை ஆதரிக்கிறாயா? உன்னுடைய எண்ணங்களையும் கூறுக.
9. மூலதன நிதித் திட்டத்தின் அடிப்படை பிரிவுகள் யாவை? IRR மற்றும் NFV ஆகியவற்றிற்கிடையேயான வேறுபாடுகள் யாவை?
10. தற்போதைய மதிப்பு முறையின் முக்கிய குறைவுகளை விளக்குக. திட்ட மதிப்பீடு மற்றும் அதன் பலன்களை ஆராய்க.



பாடம் - 10

நடைமுறை முதல் மேலாண்மை (Working Capital Management)

நடப்பு சொத்துக்களை கையாளுவதற்கு எடுக்கப்படும் முயற்சியில் ஏற்படும் பிரச்சனைகளைக் குறித்தே நடைமுறை முதலாகும். நடப்பு பொறுப்புக்களும் அதன் உள் தொடர்புகளும் இவற்றினிடையே காணப்படுகின்றன. எனவே, நடைமுறை முதல் மேலாண்மையின் முக்கிய நோக்கம் என்னவென்றால் நிறுவனத்தின் நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நடப்பு பொறுப்புக்களைக் கொண்டு நடைமுறை முதலை சீராக திருப்திகரமாக வைப்பதாகும். இதனால் பணம் திரும்ப செலுத்த முடியாமை என்பதைத் தவிர்க்க முடியும். எனவே, ஒவ்வொரு நடப்பு சொத்துக்களையும் திறமையாக கையாளுவதன் மூலம் நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மை பாதுகாக்கப்படுவதோடு எந்த ஒரு நடப்பு சொத்தையும், தேவைக்கு அதிகமான அளவில் வைத்திருப்பதையும் தடுக்கிறது. இந்த பாடமானது நடைமுறை முதலின் அடிப்படை உள்ளடக்கங்களை நமக்கு விளக்குகிறது.

நடைமுறை முதல் பொருள் விளக்கம்

நடைமுறை முதல் இரண்டு வகைப்படும். மொத்தம் மற்றும் நிகர நடை முறை முதல் மொத்த நடைமுறை முதல் என்பது மொத்த நடப்பு சொத்துக்களில் நிறுவனத்தின் முதலீட்டைக் குறிக்கிறது. நிகர நடைமுறை முதல் என்ற பதம் நடப்பு சொத்துக்களும், நடப்பு பொறுப்புக்களுக்குமிடையே உள்ள வேறுபாட்டைக் குறிக்கிறது. இதற்கு மாறாக, நடைமுறை முதலுக்கு நீண்ட கால நிதியின் மூலம் நிறுவனத்திற்கு வாங்கப்பட்ட நடப்பு சொத்தின் ஒரு பகுதியே எனவும் வரைவிலக்கணம் கூறலாம்.

நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நடப்பு பொறுப்புக்கள் ஆகியவற்றின் வேறுபாட்டைக் குறிக்கும் நடைமுறை முதலானது ஒரு அளவீட்டில் அடங்கபதமாகும். இது 1) நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மை மற்றும் 2) நிரந்தர நிதியின் மூலம் பெறப்பட்ட நடப்பு சொத்துக்கள் ஆகியவற்றைக் குறிக்கிறது. நடப்பு சொத்துக்கள் வாங்குவதற்கான குறுகிய கால மற்றும் நீண்ட கால நிதி கலவையையும் குறிக்கிறது. நடைமுறை முதலின் திறமையான மேலாண்மைக்கு தேவையான அளவு நடைமுறை முதல் தேவை எனினும் நடைமுறை முதலின் தேவையானது வியாபாரத் தன்மை அல்லது தொழில் ஆகியவற்றைப் பொறுத்து வேறுபடுகிறது.

நடைமுறை முதலின் தேவை (The need for working Capital)

வணிக நிறுவனத்தின் முக்கிய நோக்கமான பயன்பாட்டிலிருந்து இலாபம் பெறுவதற்கான முயற்சிகள் மேற்கொள்வது வழக்கம். இந்த நோக்கம் நிறைவேற வெற்றிகரமான விற்பனை செயல்முறைகள் எடுக்கப்பட வேண்டும். சிறந்த விற்பனை செயல்முறைக்காக போதுமான அளவு நிதியினை நடப்பு சொத்துக்களில் முதலீடு செய்வது அவசியம். விற்பனையை உடனே பணமாக மாற்ற முடியாது. ஆகையால், நடப்பு சொத்துக்கள் அவசியமாகிறது. நிறுவனத்திற்கு அன்றாடம் ஏற்படும் செலவுகளை சமாளிக்கவும், மூலப் பொருள்களை வாங்கவும், சம்பளம், கூலி, வாடகை போன்ற செலவுகளை கொடுக்கவும் குறுகிய கால கடன்களை செலுத்தவும் நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது. எனவே நிறுவனத்தின் செயல்பாட்டு செலவுகளை சரிசூட்ட நடைமுறை முதல் அவசியம், ரொக்கம், எளிதில் விற்பனை செய்யக்கூடிய பத்திரங்கள், கடனாளிகள், சரக்கிருப்புகள் போன்ற குறுகிய கால அல்லது நடப்பு சொத்துக்களில் நிதியிட தேவையான நிறுவனத்தின் முதலில் ஒரு பகுதியே நடைமுறை முதல் எனப்படும். எனவே நடப்புச் சொத்துக்களில் முதலீடு செய்யப்பட்ட நிதிகள் மிகவும் வேகமாக சுழன்று ரொக்கமாக மாற்றப்படுகின்றன. எந்த ஒரு நடப்பு சொத்துக்களை எளிதில் ரொக்கமாக மாற்ற முடியுமோ அதுவே நடைமுறை முதல் எனப்படும். விற்பனையை ரொக்கமாக மாற்றுவதில் ஒரு செயல்பாட்டு சுழற்சி எப்போதும் ஏற்படுகிறது.

செயல்பாட்டு சுழற்சி (Operating Cycle)

ஒரு உற்பத்தி நிறுவனத்தின் கீழ்க்காணும் நிகழ்வுகளை கிரமமாக முடிக்க தேவைப்படும் நேரத்தை வணிக சுழற்சி எனலாம்.

1. ரொக்கத்தை கச்சாப் பொருளாக மாற்றுதல்
2. கச்சாப் பொருள்களை முடிவு பெறா பொருள்களாக மாற்றுதல்.
3. முடிவு பெறா பொருள்களை முடிவுற்ற பொருள்களாக மாற்றுதல்.
4. முடிவுற்ற பொருள்களை விற்பனையின் மூலம் கடனாளிகளாகவோ மாற்றுச் சீட்டுகளாகவோ மாற்றுதல்.
5. கடனாளிகள் மற்றும் மாற்றுச் சீட்டுகளை ரொக்கமாக மாற்றுதல். இந்த சுழற்சியானது மீண்டும் மீண்டும் நடைபெறுகின்றது.

நிறுவனத்திற்கு மொத்த நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது. ஏனென்றால் உற்பத்தி, விற்பனை மற்றும் ரொக்கம் ஓட்டம் (கொடுத்தலும், பெறுதலும்) ஒரே மாதிரியாக நிகழ்வதில்லை. கச்சாப் பொருள்களை கொள்முதல் செய்வதற்கும், செலவினங்களை செலுத்துவதற்கும் நிறுவனத்திற்கு ரொக்க தேவைப்படுகிறது. ஏனென்றால் ரொக்க உள்ளோட்ட மற்றும் வெளி ஓட்டமானது சமச்சீராக இருப்பதில்லை. கச்சாப் பொருள்கள் சரக்கிருப்பு வைப்பதன் முக்கிய நோக்க தடையற்ற உற்பத்தி மற்றும் கச்சாப் பொருள்கள் இல்லாமையினால் ஏற்படும் ஸ்திரமற்ற தன்மையை தவிர்ப்பதற்குமாகும். அதை போலவே, உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருள்களின் சரக்கிருப்பிற்கான முக்கிய காரண நுகர்வோரின் தேவைகளை தொடர்ந்து சரி செய்யவும் மற்றும் திடீர் தேவைகளை பூர்த்தி செய்யவுமேயாகும். கடனுக்கு பொருள்களை விற்பனை செய்வது போட்டியின் அடிப்படையிலாகும். எனவே தடையற்ற மற்றும் சீரான உற்பத்தி மற்றும் விற்பனைக்காக தேவையான அளவு நிதி நடப்பு சொத்துக்களில் முதலீடு செய்யப்பட வேண்டும். நடப்பு சொத்துக்களின் சுழலும் தன்மையைப் பொறுத்து இவற்றை சுழலும் முதலீடு (Circulating Capital) என்றும் கூறுவதுண்டு.

நிலையான மற்றும் நிரந்தரமற்ற நடைமுறை முதல் (Permanent and Temporary working Capital)

செயல்பாட்டு சுழற்சி என்பது ஒரு தொடர் நிலை செயலாகையால் நடப்புச் சொத்துக்களின் தேவையை நிரந்தரமாக பூர்த்தி செய்வது அவசியம். ஆனால் நடப்பு சொத்துக்களின் தேவையின் அளவை நிர்ணயிப்பது கடினம் ஏனென்றால் காலத்திற்கேற்ப அதன் அளவானது அதிகரிக்கவோ அல்லது குறையவோ செய்யலாம். எனினும் ஒரு நிறுவனத்தின் வியாபார செயல்பாடுகளை மேற்கொள்ள குறைந்த அளவு நடப்பு சொத்துக்களை வைத்திருப்பது அவசியம். இந்த நடப்பு சொத்துக்களின் குறைந்த அளவையே நிரந்தரமான அல்லது நிலையான நடைமுறை முதல் என்கிறோம். நிறுவனத்தின் நிலையான சொத்துக்களைப் போலவே இதுவும். நிரந்தர தன்மைக் கொண்டது.

உற்பத்தி மற்றும் விற்பனையின் மாறுதல்களுக்கேற்ப நிரந்தர நடைமுறை முதலுக்கு அதிகமாக நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது. நிரந்தர நடைமுறை முதலுக்கு அதிகமாக தேவைப்படும் நடைமுறை முதலை மாறுபடும், அல்லது சுழலும் அல்லது நிரந்தரமற்ற நடைமுறை முதல் எனலாம். நடைமுறை முதலின் இப்பகுதி பருவகால மாற்றத்திற்கேற்ப மாறுபடும் உற்பத்தி மற்றும் விற்பனையின் வேறுபாட்டின் தேவைக்கென பயன் படுத்தப்படுகிறது. அதிகமான அல்லது குறைவான நடைமுறை முதல் (Excess or Inadequate working Capital)

அதிகமான அல்லது குறைவான நடைமுறை முதல் இரண்டுமே ஒரு நிறுவனத்திற்கு ஆபத்தானது. அதிகமான நடைமுறை முதலினால் ஏற்படும் ஆபத்துகள் கீழே தரப்பட்டுள்ளன.

1. தேவையற்ற சரக்கிருப்பு குவிப்பை ஏற்படுத்துகிறது. அதிகமான நடைமுறை மூலதனத்தால்

- அதிக அளவு கச்சாப் பொருள்களை வாங்கி சரக்குகளை தேக்குவதால் கழிவு, களவு மற்றும் நட்ட அதிகரிக்க வாய்ப்புள்ளது.
- இது மோசமான கடன் கொள்கை மற்றும் அதிகமான கடன் பிரிக்கும். காலத்திற்கு வழி வகுக்கிறது. இதனால் கடனாளிகள் அதிகரிப்பதோடு வராகடன் ஏற்பட்டு இலாபத் தன்மையை பாதிக்கிறது.
 - அதிகமான நடைமுறை முதலினால் மேலாண்மை திறமையற்றதாக மாறுகிறது.
 - சரக்கிருப்பு அதிகமாக தேக்கி வைக்கப்படுவதால் பதுக்கி வைப்பதன் மூலம் கிடைக்கும் இலாபம் அதிகரிக்கிறது. இந்நிலைமை பங்காதாயக் கொள்கையை இலகுவாக்குவதோடு வருங்கால நிர்ணயங்களை கடினமானதாக்குகிறது.
 - முதலீடுகளின் மீது குறைந்தளவு அளவு பங்காதாயம் கிடைப்பதால் பங்குகளின் மதிப்பு-சந்தையில் குறைவாக காணப்படும்.
 - இது ஊக வாணிகத்திற்கு வழி வகுக்கின்றது.
 - வங்கி மற்றும் மற்ற நிதி நிறுவனங்களோடு தொடர்பு கொள்ள இயலாமல் போய் விடுகின்றது.

போதுமான அளவில்லாத நடைமுறை முதலின் தீமைகள் (Disadvantages of inadequate working capital)

- இது வளர்ச்சியில் தேக்கத்தை உண்டு பண்ணுகிறது. நடைமுறை முதல் இல்லாததால் நிறுவனத்தால் இலாபகரமான செயல்களில் ஈடுபட முடிவதில்லை.
- செயல்பாட்டு திட்டங்களை செயல்படுத்துவது கடினமாகையால் நிர்ணயிக்கப்பட்ட இலாப இலக்கை அடைய முடிவதில்லை.
- அன்றாடச் செலவுகளை எதிர்நோக்குவது கடினமாகையால் செயல்பாடு திறமையின்மையை வெளிப்படுத்துகிறது.
- நடைமுறை முதல் குறைவாக இருப்பதால் நிலையான சொத்துக்கள் திறமையாக பயன்படுத்துவதில்லை. எனவே முதலீடுகளிலிருந்து கிடைக்கும் வருமானம் குறைகிறது.
- சிறந்த கடன் பெறுவதற்கான தருணங்களை இழக்க நேரிடுகிறது.
- நிறுவனம் தனது குறுகிய கால கடன்களை திரும்ப செலுத்த முடியாததால் அதன் நற்பெயர் குறைகிறது.
- அதிக அளவு கச்சாப் பொருள்களை வாங்கி இயலாமல் போவதால் தள்ளுபடி கிடைப்பதில்லை.
- முதலீடுகளில் பங்காதாய விகிதம் குறைகின்றது.
- சாதகமான சந்தை நிலவரத்தை பயன்படுத்த முடியாமல் போய்விடுகின்றது.
- அன்றாட செலவுகளை செலுத்த முடியாமல் போவதால் நிறுவனத்தின் செயல்பாடு திறமையின்றி காணப்படும். இதனால் செலவுகள் அதிகமாகி இலாபம் குறைகின்றது.

நடைமுறை முதல் தேவைகளை நிர்ணயம் செய்யும் காரணிகள் (Factors determining working capital requirements)

கீழ்கண்ட காரணிகள் ஒரு தொழிலுக்கு தேவையான நடைமுறை முதலை நிர்ணயிக்கும் காரணிகளுள் முக்கியமானவையாக கருதப்படுகின்றன.

- 1. தொழிலின் தன்மை (Nature of Business)**
நடைமுறை முதலின் தேவைகளை நிர்ணயிப்பதில் தொழிலின் பங்க முக்கிய பங்கு

வகிக்கிறது. ஏனெனில் ஒரு நிறுவனத்தின் நடைமுறை மூலதனமானது அது செய்யக் கூடிய தொழிலின் தன்மையை பொறுத்தே அமைகிறது. மின்சாரம், நீர், இரயில்வே போன்ற பொதுக் பயன்பாட்டு நிறுவனங்களின் நடைமுறை முதலானது உற்பத்தி நிறுவனங்களில் நடைமுறை முதலை விட குறைவாகவே உள்ளது. ஏனெனில் இவைகள் பணிகள் (சேவைகள்) செய்து ரொக்கம் பெறுகின்றன. வாணிகம், நிதி நிறுவனங்களில் நடைமுறை முதல் அதிகமாக தேவைப்படும். உற்பத்தி நிறுவனங்களுக்கு ஓரளவு முதல் தேவைப்படும். உற்பத்தி நிறுவனங்களுள் பருவ கால நிறுவனங்கள் மற்றும் சாதாரண நிறுவனங்களுக்கும் நடைமுறை முதல் தேவை வேறுபடும்.

2. உற்பத்தி சுழற்சி (The Manufacture Cycle)

உற்பத்தி காலம் அதிகமானால் அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும். வேறு செயல்முறைகள் இருக்கக் கூடிய பொருள்கள் நடைமுறை முதலை ஒரு பொருட்டாக கருதினால் குறுகிய காலத்தில் உற்பத்தி முடியக் கூடிய வழிமுறைகளைக் கையாளலாம். இது நடைமுறை முதலை அடிப்படையாக கொண்டு தெரிந்தெடுக்கும் ஒரு தொழில் நுட்ப முறையாகும்.

3. கடன் கொள்கை (Credit Policy)

ஒரு நிறுவனமானது தனது வாடிக்கையாளருக்கு பொருள்களை கடனுக்கு விற்பனை செய்யும் போது அதன் கடன் கொள்கை தாராளமாகியிருந்தால் கடன் வசூலிப்பதற்கு அதிக கால அளவு தேவைப்படும். அதே நேரத்தில் நிறுவனம் ஒழுங்காக நடைபெற அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும். அதற்கு மாறாக கடன் கொள்கையை தளர்த்தாமல் விரைவாக கடன் வசூலித்தால் குறைந்த அளவு நடைமுறை முதல் போதும். அதே போன்று ஒரு நிறுவனம் தனது கடனீந்தோரிடம் கடனாக பெற்ற கொள்முதல் கச்சாப் பொருள்களை விரைவில் தீர்க்கும்படி கூறினால் அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும். அவரது கடன் கொள்கை சற்று தளர்த்தி மெதுவாக திரும்ப செலுத்தினால் போதும் எனக் கூறினால் குறைந்த அளவு நடைமுறை முதல் போதுமானதாகும்.

நிறுவனமானது கடனக்கு கொள்முதல் செய்து ரொக்கத்திற்கு விற்பனை செய்யுமானால் அதற்கு குறைந்த அளவில் நடைமுறை முதல் போதுமானது. அதற்கு மாறாக கடனுக்கு விற்பனை செய்து விட்டு கொள்முதல் முதலுக்கு கடன் வசதிகள் இல்லையேல் அது சிக்கலான நிலைக்குத் தள்ளப்படும். நடைமுறையில் காணப்படும் வணிக பழக்கங்கள் மற்றும் பொருளாதார மாறுதல்களும் ஒரு நிறுவனத்தின் கடன் கொள்கையை பாதிக்கிறது.

4. வளர்ச்சி மற்றும் விரிவாக்கத் திட்டங்கள் (Growth and Expansion Programmes)

ஒரு நிறுவனம் வளர்ச்சியடையும் போது அதன் நடைமுறை முதலும் அதிகரிக்கிறது. ஆனால் ஒரு நிறுவனத்தின் வணிக அளவின் வளர்ச்சி மற்றும் நடைமுறை முதலின் வளர்ச்சி ஆகியவற்றை தொடர்புபடுத்த முடிவதில்லை. எனவே நடைமுறை முதல் தேவையின் அதிகரிப்பானது விற்பனை செயல்பாடுகளின் முன்னேற்றம் எனக் கணக்கிடப்படுவதில்லை. நடைமுறை முதலின் தேவையானது பொருளாதார சூழ்நிலைகள் மற்றும் நிறுமப் பழக்கவழக்கங்களைப் பொறுத்து வேறுபடுகிறது. எனவே மற்ற காரணிகள் யாவும் சமநிலையில் இருக்க வளர்ந்து வரும் தொழில்களுக்கு மந்த நிலையில் இருக்கும், தொழிலை விட அதிகமான நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது.

5. இலாப நிலைகள் (Profit Levels)

அதிக இலாபம் ஈட்டும் நிறுவனத்திற்கு ரொக்க சுழற்சி முடிந்ததும் மீண்டும் அதை தொடர்வதற்கு அதிக அளவில் நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது. ஆனால் இலாபம் குறைவாக பெறும் நிறுவனங்களுக்கு குறைந்த அளவில் நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது. எனவே இலாப நிலைகளானது நடைமுறை முதலின் தேவையை நிர்ணயிக்கிறது.

6. வரி விகிதம் (Taxation)

நிர்ணயிக்கப்பட்ட வரி விகிதம் குறுகிய கால பொறுப்பாக ரொக்கத்தில் செலுத்தப்பட வேண்டியது. முன் கூட்டியே செலுத்தப்படும் வரியை தவணைகளில் செலுத்தலாம். ஆனால் இதன் கணக்கீடானது ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்கென தோராயமாக கணக்கிடப்பட்ட இலாபத்தைப் பொறுத்தே அமைகிறது. இந்த வரியானது இலாபத்தின் ஒரு பகிர்வாக ஒதுக்கப்பட்டு அதன் பின் வரிவிதிகளின் படி கணக்கிடப்படும். கூடுதல் வரிவிதிப்பு நடைமுறை முதலின் தேவையை அதிகரிக்கிறது ஏனென்றால் வரி மறு பலன் தராக ஒரு ரொக்க வெளியோட்டமாகும். எனவே ஒவ்வொரு நிறுவனமும் வரிக் கொள்கையை திட்டமிட்டு செயல்படுத்த வேண்டும். ஏனெனில் அதிக வரியினால் ரொக்கம் பாதிப்படையும். ரொக்கம் பாதிப்பு அடைந்தால் அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும்.

7. காப்பு நிதிக் கொள்கை (Reserve Policy)

சிறந்த ஒரு நிதி கொள்கையானது இலாபத்திலிருந்து ஒரு பகுதியை காப்பு நிதியாக ஒதுக்கி வைக்கும் படி பரிந்துரை செய்கிறது. இதை கருத்தில் கொண்டே பங்காதாயக் கொள்கையும் உருவாக்கப்படுகிறது. காப்பு நிதியானது ஒதுக்கி வைக்கப்பட்டுள்ள இலாபம் என்ற வடிவில் நிறுவனத்தின் வளர்ச்சி மற்றும் விரிவாக்கத்திற்கு ஒரு சிறந்த அடிப்படையாக விளங்குகிறது. எனவே காப்புக் கொள்கையானது நடைமுறை முதல் அல்லது நிறுவனத்தின் நிதி நிலைமைக்க முக்கியத்துவம் கொடுக்கிறது.

8. தேய்மானக் கொள்கை (Depreciation Policy)

தேய்மானக் கொள்கை நிதிக் கொள்கையின் ஒரு பகுதியாக தேய்மான ஒதுக்கின் தொகையை தரம் கெட்டுப்போன சொத்துக்களை மாற்றியமைக்க தேவைப்படும் தொகையின் அடிப்படையில் நிர்ணயிக்கிறது. தேய்மானம் என்பது பதிவேட்டில் பதியப்படும் வெறும் ஒரு பதிவாக இருந்தாலும் அது ஒதுக்கப்படும் போது நடைமுறை முதலைப் பாதிக்கிறது. இது நிறுவனத்தில் தேக்கி வைக்கப்படுவதால் ரொக்க நிலைமைக்கு உதவுகிறது. தேய்மான ஒதுக்கு சொத்தை மாற்றியமைப்பதற்கு போதுமானதாக இருந்தால் நடைமுறை முதலை பாதிக்காது. இல்லையேல் நடைமுறை முதல் பாதிக்கப்படும். எனவே, சிறந்த முறையில் திட்டமிடப்பட்டு உருவாக்கப்பட்ட தேய்மானக் கொள்கையானது நடைமுறை முதலை சீர்படுத்தும்.

9. விலை வாசி மாற்றங்கள் (Price Level Changes)

மிக வேகமாக உயரும் விலை விகிதங்கள் நடைமுறை முதலில் அநேக பிரச்சனைகளை உருவாக்குகின்றன. ஒரே மாதிரியான வியாபார செயல் முறைக்கு அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது. இது எந்த அளவிற்கு விலை மாற்றத்தால் விலை நிர்ணயக் கொள்கை மாறுபடுகிறது என்பதைப் பொறுத்தது. விலை அதிகமாக காணப்பட்டால் அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும். சில நிறுவனங்கள் விலை மாற்றத்தால் நடைமுறை முதல் மாறுபடுவதால் பாதிக்கப்படுவதில்லை. ஆனால் சில நிறுவனங்கள் அவற்றை நிர்வகிக்க முடியாமல் கஷ்டப்படுகிறது.

10. செயல்பாட்டு திறன் (Operating Efficiency)

செயல்பாட்டு திறனானது நடைமுறை முதலை வெகுவாக பாதிக்கிறது. செயல்பாட்டு திறனை அதிகரிக்க கழிவுகளை மட்டுப்படுத்துவதோடு திறமையின்மையை அகற்றுவதும் முக்கியமானதாகும். இந்த செயல்பாட்டு திறனின் நிலையே நடைமுறை முதல் தொகையின் தேவையை நிர்ணயிக்கிறது. செயல்பாட்டு திறன் ரொக்க சுழற்சியை உத்வேகப்படுத்தி நடைமுறை முதலின் வேகத்தை அதிகரிக்கிறது.

11. அரசாங்க கட்டுப்பாடு (Government Regulations)

அரசாங்கமானது ரிசர்வ் வங்கி மூலமாக கடன் வசதி, வங்கி கட்டணம், பண வெளியீடு போன்றவற்றைக் கட்டுப்படுத்துகிறது. உதாரணமாக இந்தியாவின் ரிசர்வ் வங்கியால் உருவாக்கப்பட்ட டான்டன் குழு என்ற படிப்புக் குழுவானது 15 தெரிந்து கொள்ளப்பட்ட தொழில் துறைகளின் சரக்கிருப்பு மற்றும் பெறுதல்கள் சம்பந்தமான கணக்குகளையும் சரிபார்க்க தேவையான சட்டதிட்டங்களை உருவாக்கியுள்ளது.

12. பருவகால மாறுபாடுகள் (Seasonal Variation)

சில குறிப்பிட்ட உற்பத்தி தொழில்களில் கச்சாப் பொருள்கள் ஆண்டு முழுவதும் கிடைப்பது அரிது. எனவே அதனை கிடைக்கும் காலத்தில் மொத்தமாக கொள்முதல் செய்வதால் எந்த விட தடையின்றி சீராக உற்பத்தி நடைபெறும். எனவே அதிக அளவு கச்சாப் பொருள் கொள்முதலுக்கு அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும். எனவே மந்தமான காலத்தை விட கறுசுறுப்பான பருவகாலங்களில் அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும்.

13. வாணிக சுழற்சிகள் (Business Cycle)

ஒவ்வொரு தொழிலிலும் வளமையும் (Boom/Prosperity) மற்றும் மந்தநிலை (Depression Period) ஏற்படும். வளமையான காலத்தில் அதிக அளவு உற்பத்தி, அதிக அளவு விற்பனை, நிறைய இலாபம், அதிக நபருக்கு வேலை வாய்ப்பு ஆகியவை உருவாக்கப்படுகிறது. பொருள்கள் அதிக விலையில் காணப்படும். எனவே வளமையான காலத்தில் அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும். மாறாக மந்தமான காலத்தில் பொருள்களின் விலை வீழ்ச்சியடைந்து, உற்பத்தி குறைந்து, விற்பனை குறைந்து, இலாபமின்றி காணப்படும். இந்த நேரத்தில் குறைந்த அளவு நடைமுறை முதல் போதுமானதாகும்.

14. பங்காதாயக் கொள்கை (Dividend Policy)

ஒரு நிறுவனம் அதிக இலாபத்தை பெறும் பொழுது அதிகமான பங்காதாயத்தை வழங்குவதால் அதன் ரொக்கம் பாதிக்கப்படும். எனவே நாராளமான பங்காதாயக் கொள்கையை ஒரு நிறுவனம் நடைபிடித்தால் அதற்கு அதிக அளவு நடைமுறை முதல் தேவைப்படும்.

15. பிற காரணிகள் (Other factors)

வங்கி வசதிகள், தொழிலாளர்களின் சலுகைகள், இறக்குமதி கொள்கை போன்ற காரணிகளாலும் நடைமுறை முதல் பாதிக்கப்படும்.

நடப்பு சொத்துக்களின் மேலாண்மை (Management of Current Assets)

ஒரு தொழில் நிறுவனத்தின் ஏறக்குறைய 15% சொத்துக்கள் ரொக்கமாக இருக்கிறது. இவற்றை வங்கியிருப்பு அல்லது கையிருப்பு ரொக்கம் என்கிறோம். வணிக நிறுவனத்தின் மிக முக்கியமான அதே சமயத்தில் குறைந்த உற்பத்தி திறன் கொண்டது ரொக்கமாகும். இது நீர்ம தன்மையைப் பெற்றிருப்பதால் நடப்பு பொறுப்புக்களை சரிகட்ட உதவுகிறது. இவ்வாறாக பொறுப்புக்கள் சரிகட்டப்படாவிடில் அது நிறுவனத்தின் இயலாமையைக் காண்பிக்கிறது. பிற சொத்துக்களை ஒப்பிட்டுப் பார்க்கும் போது ரொக்கமானது உற்பத்தி திறனற்ற அல்லது நேரடியாக உற்பத்தியில் ஈடுபடாத ஒன்றாக கருதப்படுகிறது. உதாரணமாக சரக்கிருப்பானது உற்பத்தியை தொடர்ந்து செயல்படுத்தவும், நுகர்வோரின் தேவைக்கேற்ப பொருள்களை உற்பத்தி செய்து வழங்கவும் உதவுகிறது. வரவேண்டிய கடனாளிகளின் கணக்கானது நுகர்வோரை அதிக அளவில் பொருள்களுக்கு வேண்டுகோள் விடுக்கவும் அதன் மூலம் அதிக இலாபம் பெறவும் வழி வகுக்கிறது. எனவே ரொக்க மேலாண்மையின் இலக்குகள் என்னவெனில்.

1. தேவையான குறைந்த பட்ச ரொக்க இருப்பை தீர்மானித்தல்.

2. குறைந்த பட்ச மற்றும் சராசரி ரொக்க இருப்பை குறைப்பதற்காக ரொக்க வெளியோட்டம் மற்றும் உள்ளோட்டத்தைக் கட்டுப்படுத்துதல்.
3. அளவுக்கு அதிகமாக இருக்கும் ரொக்க இருப்பை பயன் தரும் வகையில் பயன்படுத்துவது. ரொக்க மேலாண்மையை பாதிக்கும் முக்கியமான காரணி நீர்மத் தன்மைக்கும் இலாபத் தன்மைக்கும் இடையேயான வணிக செயல்பாடாகும்.

ரொக்க கையிருப்பிற்கான நோக்கங்கள் (Motives for Holding Cash)

நடவடிக்கைகள், தடுப்பு முறை மற்றும் பதுக்கும் நோக்கம் ஆகிய மூன்றும் மரபு வழியாக ரொக்க கையிருப்பிற்கான காரணங்கள் ஆகும். இவை தொழிலின் அளவு, இட அமைப்பு போன்றவற்றைப் பொறுத்து வேறுபடாது. எல்லா நிறுவனங்களுக்கும் ஒரே மாதிரியான காரணப்படுகிறது. மற்றுமொரு நோக்கம் என்னவென்றால் கடன் மற்றும் முன்பணம் தருவதற்காகவும் வங்கிகளுக்கு வட்டி செலுத்துதற்காகவும் ரொக்கம் கையிருப்பில் வைக்கப்படுகிறது. என்றாலும் ஒரு சிறந்த நிதி மேலாளர் ரொக்கத்தை பதுக்கி வைக்காமல் காப்பு நிதி, கடன் வாங்கும் சக்தி மற்றும் எளிதில் விற்கப்படக்கூடிய முதலீடுகள் போன்றவற்றின் முன்னுரிமைப் பட்டியலைச் சார்ந்திருப்பார்கள். திட்டமிடுதலின் அடிப்படையில் வைக்கப்பட்டிருக்கும் ரொக்க இருப்பானது ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில் செயல்பாட்டு ரொக்க ஒட்டத்தின் ஒரு கணிப்பை உள்ளடக்கியுள்ளது.

போதுமான அளவு ரொக்க இருப்பின் நன்மைகள் (Advantages of adequate Cash)

போதுமான அளவு ரொக்கத்தை உடைய நிறுவனத்தால் வணிக தள்ளுபடி பெறமுடியும். போதுமான அளவு ரொக்கம் வணிகத்தின் நீர்மத் தன்மையை அதிகரிக்கிறது. போதுமான அளவு ரொக்கத்தினால் எப்போதும் சாதகமான வணிக நிலைகளை காலத்திற்கேற்ப பயன்படுத்திக் கொள்ள முடியும். அவசர நேரங்களான ஸ்டிரைக், தீ அல்லது போட்டியாளர்களின் விளம்பரம் ஆகியவற்றை சமாளிக்க தேவையான அளவு ரொக்கம் தேவைப்படுகிறது.

ரொக்க ஒட்ட அளவை அதிகப்படுத்தும் முறைகளும் ரொக்க ஒட்டத்தை குறைத்தலும்

ரொக்க உள்ளோட்டத்தை குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் கவனமாக கணிப்பது அவசியம். அதே வண்ணமாக ரொக்க வெளி ஒட்டமானது ரொக்க உள்ளோட்டத்தைப் பொறுத்து பட்டியலிடப்பட வேண்டும்.

நடவடிக்கை முடிவுபெறா ரொக்க அளவைக் குறைத்தல் (Reduction of Cash in Transit)

நுகர்வோரிடமிருந்து கடன் வருதல் காசோலைகள் வசூலிப்பு போன்றவற்றில் ஏற்படும் கால தாமதத்தை குறைக்கத் தேவையான அனைத்து முயற்சிகளையும் எடுக்க வேண்டும். பூட்டிய பெட்டி (Lock Box) என்ற முறை தூர இடத்திலிருக்கும் நுகர்வோரின் காசோலைகளை மாற்ற உதவுகிறது. பூட்டிய பெட்டி என்பது தபால் பெட்டி போன்ற அமைப்பாகும். இதை நுகர்வோர் அதிகமாக வசிக்கப் பகுதியில் வைத்து அவர்களுடைய செலுத்துதல்களை இந்த தபால் பெட்டியினுள் செலுத்துமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறார்கள். அதன்பின் அப்பகுதியிலுள்ள நிறுவனத்தின் வங்கியாளர் அதனுள் இருக்கும் காசோலைகள் போன்றவற்றை எடுத்து அதற்கான ரொக்கத்தை அந்நிறுவனத்தின் வங்கி கணக்கில் செலுத்துமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறார்கள்.

நீர்ம தன்மையுடைய வளங்களை பயன்படுத்துதல் (Utilisation of Liquid Resources)

ஒரு நிறுவனம் பருவகால சுழற்சி மாற்றங்களிலோ அல்லது விற்பனையை விரிவுபடுத்துவதிலோ அல்லது பிற நடப்பு சொத்துக்களை வாங்குவதிலோ ஈடுபட்டிருந்தால் அதிக அளவு ரொக்கம் செலவாகும். எதிர்பார்ப்புகளை நிறைவேற்றவும் அல்லது அதிக அளவு போட்டி

நிறைந்த சந்தையில் நிலை நிற்கவும் அல்லது முன்னேற்ற செலவுகளை செய்யவும் நீர்ம வளங்கள் அதிக அளவில் தேவைப்படுகிறது. இத்தகைய காரணிகள் நிதியை ஒரு சில வாரங்களுக்கோ சில மாதங்களுக்கோ சில வருடங்களுக்கோ அல்லது அதற்கு மேல் முதலீடு செய்கிறது. எனவே நிதி மேலாளர் ரொக்க வைப்பை காலம், நீர்மத் தன்மை மற்றும் இலாபத் தன்மை ஆகியவற்றை பொறுத்து திட்டமிட வேண்டும்.

ரொக்க முன் ஆய்வு செய்தல் (Cash Forecasting)

ரொக்க நிதி திட்டம் (Cash Budget)

பொதுவாக, ரொக்க ஒட்டமானது காலத்தைப் பொறுத்து ஒரே சீராக அமைவதில்லை. சில நேரங்களில் ரொக்க உள்ளேரட்டமானது ரொக்க வெளியேரட்டத்தை விட அதிகமாக காணப்படுகிறது. இதன் காரணம் என்னவென்றால் கடனாளிகளிடமிருந்து அதிக அளவு வரவோ அல்லது பருவ கால விற்பனையாகவோ இருக்கலாம். அதே போல் பங்காதாய் செலுத்துதல்கள், வரி செலுத்துதல்கள் அல்லது பருவகால சரக்குகளை வாங்கி சேர்த்தல் போன்றவற்றின் மூலம் ரொக்க நிலைமை எதிர்மாறாக அமைகிறது. எனவே, இந்த செலவுகளையும், வரவுகளையும் ஒரே அளவில் சமச்சீராக மாற்ற வார, மாத, காலாண்டு, அரையாண்டு மற்றும் ஓர் ஆண்டு ஆகியவற்றியன் அடிப்படையில் உருவாக்கப்படுவதே ரொக்க நிதி திட்டமாகும். ரொக்க மேலாண்மையின் முக்கிய கருவி ரொக்க நிதி திட்ட அறிக்கையாகும். இது ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்கான ரொக்க உள்ளேரட்டம் மற்றும் ரொக்க வெளியேரட்டம் ஆகியவற்றை எடுத்துக் காட்டுகிறது. இது குறுகிய கால நிதி திட்டமாகும். இது ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தல் ஏற்படும் எல்லா ரொக்க உள்ளேரட்டம், ரொக்க வெளியேரட்டம், ரொக்க அதிக இருப்பு, ரொக்க பற்றாக்குறை போன்றவற்றைக் காட்டுகிறது. இது ரொக்க மேலாண்மையின் ஒரு திறமை வாய்ந்த கருவியாக பயன்படுகிறது ஏனென்றால் இது நிறுவனத்தின் ரொக்க நிலைமையை எடுத்துக்காட்டி அதன் நீர்மத்தன்மையை பாதுகாக்க வழிவகுக்கிறது. இதன் மூலம் நிறுவனமானது அதன் பற்றாக்குறையை முன்னறிந்து அதை சரிக்கட்டும் வழிமுறைகளையும் கண்டறிய உதவுகிறது. ஒரு வேளை ரொக்கம் அதிகமாக இருப்பின், அதை சிறந்த முறையில் முதலீடு செய்யும்படி அதன் நீர்மத் தன்மையைக் கருத்தில் கொண்டு திட்டமிடுகிறது.

அதிகமான அசைவற்ற ரொக்கத்தை முதலீடு செய்தல்

ரொக்கம் என்பது உற்பத்தி தராத ஒரு சொத்து ஆகையால் நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மை மாறாதவாறு அதை முடிந்த வரையில் குறைப்பது அவசியம். இதற்குரிய சிறந்த வழி என்னவென்றால் அதிக ரொக்கத்தை எளிதில் விற்கக் கூடிய முதலீடுகளிலோ அல்லது கொடுபட வேண்டிய கடன்களை திரும்ப செலுத்தியோ ரொக்க இருப்பைக் குறைக்கலாம். ரொக்கம் மற்றும் விற்கப்படக்கூடிய முதலீடுகள் இவற்றிற்கிடையேயான மாற்றத்திற்கான ரொக்க வெளிப்பாடுகள் மிக துல்லியமாக கணக்கிடப்படுகல் அவசியமாகும்.

ரொக்க மேலாண்மையின் திறமையை அளவிடுதல் (Measurement of Efficiency of Cash Management)

நடப்பு சொத்துக்களில் ரொக்கத்தின் விகிதம் (Ratio of Cash in Current Assets)

நீர்ம விகிதம் அதாவது நடப்பு பொறுப்புக்களின் நீர்மச் சொத்துக்களின் விகிதமானது நிறுவனம் தனது நடப்பு பொறுப்புக்களை சமாளிப்பதில் அதற்கு இருக்கும் திறமையை வெளிக்காட்டுகிறது. இது ரொக்க வளங்களின் திறமையான பயன்பாட்டைப் பற்றி வெளிக்காட்டுவதில்லை. எனவே நடப்பு சொத்துக்களின் ரொக்கவிகிதமானது நடப்பு செயல்பாடுகளின் ஒரு குறியீட்டாக பயன்படுகிறது. இதை கீழ்க்கண்டவாறு கணக்கிடலாம்.

ரொக்கம்

----- X 100
நடப்பு சொத்துக்கள்

இதன் மூலம் கிடைக்கும் அதிக அளவு விகிதம் நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மையானது சிறந்த முறையில் இருப்பதாகவும் அல்லது நடப்பு சொத்துக்கள் இலாபத் தன்மை குறைவு என்பதையும் வெளிக்காட்டுகிறது. இதைப் போன்ற விகிதங்கள் சில இருப்பு நிலைகளிலிருந்து எடுக்கப்பட்டு ஒப்பிட்டுப் பார்க்கப்படுகிறது. அல்லது ஒரே வகையான விற்பனையில் ஈடுபட்ட சில நிறுவனங்களின் விகிதங்களோடு ஒப்பிட்டு பார்க்கவும் இது சிறந்த கருவியாக பயன்படுவதோடு கட்டுப்பாட்டிற்கும் உதவி புரிகிறது.

ரொக்க பரிமாற்ற விகிதம் (Cash Turnover Ratio)

இந்த விகிதமானது ரொக்க வேக அளவைக் கணக்கிட உதவுகிறது. கீழ்க்கண்டவாறு அதைக் கணக்கிடலாம்.

$$\text{ரொக்க பரிமாற்ற விகிதம்} = \frac{\text{குறிப்பிட்ட காலத்தின் விற்பனை}}{\text{சராசரி ரொக்க இருப்பு}}$$

ரொக்க பரிமாற்ற விகிதத்தின் அதிகம் வர்த்தக நிறுவனத்தின் இலாபத் தன்மையையும், திறமையான மேலாண்மையும் எடுத்துக் காட்டுகிறது. இந்த விகிதத்தை முந்தைய பதிவேட்டு விபரங்களோடோ அல்லது இதைப் போன்ற பிற நிறுவனங்களிலிருந்து பெறப்பட்ட தகவல்களோடோ ஒப்பிட்டுப் பார்க்கலாம். ஏனெனில் ஒப்பீடு செய்யாமல் உருவாக்கப்படும் விகிதங்கள் பொதுவாக ஒத்துக் கொள்ளும் தன்மையுடையதல்ல.

விற்கப்படக் கூடிய பிணையங்களின் மேலாண்மை (Market able Securities Management)

பொருள் விளக்கம்

விற்கப்படக்கூடிய பிணையங்கள் என்பது எஞ்சிய ரொக்கத்தை குறுகிய கால முதலீடுகளில் முதலீடு செய்வதாகும். நிலையான வைப்பு (குறுகிய காலம்), வணிக தாள்கள் வங்கியின் சேமிப்பு நிதி போன்றவை விற்கப்படக் கூடிய பிணையங்களின் பட்டியலில் அடங்கும். உடனடி விற்பனை பாதுகாப்பு மற்றும் இலாபத் தன்மை ஆகியவை இப்பிணையங்களின் சிறந்த குணங்களாகும்.

விற்கப்படக் கூடிய பிணையங்களுக்கான நடைமுறைத்திறன் (Strategies Regarding Marketable Securities)

பருவக்காலத்திற்குட்பட்ட நிறுவனங்கள் கொடுக்கப்பட்டுள்ள மூன்று மாற்று நடைமுறைத்திறன்களுள் ஏதாவது ஒன்றை பருவகால தேவைக்கேற்றபடி கையாளலாம். முதல் நடைமுறைத்திறன் படி நிறுவனமானது விற்கப்படக் கூடிய பிணையங்களை சாராது, பருவகால உச்சக் கட்டங்களில் வங்கி கடன்களை மட்டும் சார்ந்திருப்பதாகும். இரண்டாவது நடைமுறை திறன்படி நிறுவனமானது பருவகாலம் குறைந்த காலத்தில் விற்கப்படக் கூடிய பிணையங்களை தேக்கி வைத்து விட்டு அதன் பின் சிறந்த பருவகாலங்களின் தேவைக்கேற்றபடி அவற்றை ரொக்கமாக மாற்றும். மூன்றாவது நடைமுறை திறனானது ஒரு ஒப்புதரவாக்கும் செயலாகும். இதன்படி ஒரு நிறுவனம் சிறிதளவு பிணையங்களை வைத்திருக்கலாம். ஆனால் பருவகால அனைத்து தேவைகளையும் நிறைவேற்ற அல்ல. ஒவ்வொரு நடைமுறை திறனுக்கும் நன்மைகள் உண்டு. ஒரு நடைமுறை திறனை விட மற்றொன்று சிறந்தது என நிரூபிக்க முடியாது. எனினும் விற்கப்பட வேண்டிய பிணையங்களை வைத்திருத்தல் குறித்த கொள்கைகளை சூழ்நிலைகளைப் பொறுத்தோ அல்லது சரிபார்த்தலின் அடிப்படையிலோ பொதுவாக உருவாக்கலாம்.

பெறப்பட வேண்டியவைகளின் மேலாண்மை (Accounts Receivables Management)

பெறப்பட வேண்டியவைகளின் கணக்கு என்பது கடன் விற்பனையின் வகுலிக்கப்படாத பகுதியைக் குறிக்கிறது. இதில் வணிக கடனாளிகள் மற்றும் பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு ஆகியவை அடங்கும். வணிககடன் என்பது பெறப்பட வேண்டியவற்றைக் குறிக்கிறது. இதில் விற்பனைக்கு உதவுதல் மற்றும் விற்பனையை விரிவாக்குதல் ஆகியவற்றிற்கான கடன் அடங்கும். இதன் மூலம் பெறப்பட வேண்டியவற்றின் முக்கிய நோக்கமான விற்பனையை அதிகரிக்க அல்லது விரிவுபடுத்த என்பது புலனாகிறது. பெறப்பட வேண்டியவை நடைமுறை முதலின் ஒரு பெரிய பகுதியாக காணப்படுகிறது. இதன் தன்மையானது பகுதி நிலையானது. ஏனென்றால் சில கடன்கள் வகுலிக்கப்பட்டவை மற்றவை உருவாக்கப்பட்டவை. எனவே முதலீடு என்பது முழுவதும் பெறப்பட வேண்டியவைகளைப் பொறுத்தது. முதலீட்டின் அளவு மற்றும் நிலைத் தன்மை ஆகியவற்றைப் பொறுத்தே ஒரு சிறந்த பெறுப்படுபவைகளுக்கான மேலாண்மை அமைத்துள்ளதோடு நிறுவனத்தின் மதிப்பை உயர்த்த இது ஒரு முக்கிய காரணியாக அமைந்துள்ளது.

நோக்கங்கள்

நிறுவனத்தின் சொந்த நிதி நிலைகள் குறிப்பிட்ட அளவிற்குட்பட்டிராவிட்டால், சரக்கு மேலாண்மையைப் போலவே, பெறப்பட வேண்டியவற்றின் மேலாண்மையும் முதலீட்டிலிருந்து கிடைக்கும் வரவை அதிகப்படுத்துவதையே அடிப்படையாக கொள்ள வேண்டியதாகும். கட்டுப்பாடான கடன்கொள்கை மற்றும் கடனை பிரித்தலுக்கான தீவிரக் கொள்கைகள் போன்றவற்றை கையாளுவதன் மூலம் வராக் கடன்களின் நட்டத்தைக் குறைக்கமுடியும். ஆனால் அப்படிப்பட்டக் கொள்கைகள் விற்பனை மற்றும் முதலீடுகளிலிருந்து வரவு ஆகியவற்றைப் பாதிக்கும். மாறாக மிகவும் தளர்த்தப்பட்ட அல்லது மிதமான கடன் கொள்கையானது பெறப்படுபவைகளில் முதலீட்டை அதிகரிப்பதோடு வராக் கடன் நட்டத்தையும் ஏற்படுத்துகிறது. இதற்கேற்றார் போல விற்பனை மற்றும் இலாபம் அதிகரிப்பதில்லை. எனவே பெறப்பட வேண்டியவைகளின் மேலாண்மையின் முக்கிய நோக்கமானது பெறப்பட வேண்டியவைகளில் சிறந்த பயன்தரும் வகையில் முதலீடு செய்வதன் மூலம் அடக்க விலை மற்றும் பயன்பாடு ஆகியவற்றிற்கிடையேயான முழு பயனை அடைதலாகும்.

கடன் கொள்கையை பாதிக்கும் காரணிகள் (Factors influencing the credit Policy)

கடன் காலம் கடன் ஸ்திரமின்மை மற்றும் கடன் தள்ளுபடி போன்ற காரணிகள் பொதுவாக கடன் கொள்கை தயாரிக்கும் போது கருத்தில் கொள்ளப்பட வேண்டியவை.

கடன் காலங்கள் (Credit Terms)

ஒரு நிறுவனத்தின் ரொக்கத் தேவைகள் மற்றும் அதன் தொழில் சார்ந்த குணங்களும் கடன் கொள்கை உருவாக்க வழி வகுக்கிறது. பொருள்களுக்கான நுகர்வோர் கடன் ஈட்டும் திறனானது ஐந்து 'C'-ஐ அடிப்படையாகக் கொண்டு அமைந்துள்ளது. அவையானவன குணம் (Character), திறன் (Capacity), முதல் (Capital), கடனுக்கு ஈடு கொடுப்பதற்கான நிபந்தனைகள் (Collateral Conditions) மற்றும் நுகர்வோரின் கொடுக்கும் சக்தியையும் (Capacity of the customer) ஆகும். பொதுவாகக் கடன் ஸ்திரமின்மை என்பது இந்த ஐந்து 'C' களையும் பொறுத்தது. இந்த ஐந்து இனங்களைப் பற்றிய தகவல்களை அக மூலங்கள் மூலமாக அதாவது விற்பனையாளர்களின் அறிக்கை நேரடியாக போய் பார்த்தல் போன்றவற்றின் வாயிலாகவும் மற்றும் வெளி மூலங்கள் அதாவது வணிக குறிப்புக்கள், கடன் கொடுக்கும் அமைப்புக்கள் மூலமாகவும் அறியலாம்.

கடன் ஸ்திரமின்மையை மதிப்பீடு செய்தல் (Evaluation of Credit Risks)

கடன் ஸ்திரமின்மையின் தெரிவு பெரும்பாலும் வராக் கடன் நட்டத்தைப் பொறுத்தது. ஸ்திரமின்மையின் அளவு மொத்த விற்பனையின் ஒரு சதவீதமாக காட்டப்படும். இது நிறுவனத்தின் இலாபம், அதன் போட்டி நிலைமை, கடனை திரும்ப பெறுவதற்கான கொள்கைகள் மற்றும்

முறைகள் மற்றும் பொருள்கள் நாகரீகத் தன்மை இழந்து போகுதல் ஆகியவற்றைப் பொறுத்தது. எனவே விற்பனையாளரின் இலாப விகிதமானது கடன் மேலாளரின் கடன் ஸ்திரமின்மையை உருவாக்கும் முடிவைப் பாதிக்கிறது.

ரொக்கத் தள்ளுபடி கொள்கை (Cash Discount Policy)

வாங்குபவர் ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்திற்குள் பணத்தை திரும்ப செலுத்தினால் அவருக்கு ரொக்கத் தள்ளுபடி அளிக்கப்படும். உதாரணமாக, ஒரு விற்பனையாளர் கடனை வசூலிக்கும் காலமாக 30 நாட்களை குறித்துள்ளார். ஆனால் வாங்குபவர் 10 நாட்களுக்கான பணத்தை திரும்ப செலுத்தி விட்டால் அவர் 2% ரொக்கத் தள்ளுபடிக்கு உரியவராகிறார். இதற்கு கீழ்க்காணும் நன்மைகள் உள்ளன.

- 1) பணத்தை வசூலிக்கும் காலத்தை குறைப்பதன் மூலம் குறுகிய கால நிதி தேவைகளை குறைத்தல்.
- 2) வராக்கடன் மற்றும் பணம் வசூலிப்பதற்கான செலவுகளை குறைந்த பட்சமாக குறைத்தல்.
- 3) இது விற்பனையாளர்களிடமிருந்து ரொக்கத் தள்ளுபடி பெற பயன்படுகிறது. இதன் குறைபாடுகளாக கீழ்க்காணுபவைத் தரப்பட்டுள்ளன.
 - 1) ஒரு சிறிய அளவு தள்ளுபடியானது விற்பனையாளருக்கு அதிக அளவில் செலவினை ஏற்படுத்துவதோடு நிறுவனத்தின் இலாப விகிதத்தைக் குறைக்கிறது.
 - 2) பெரிய நிறுவனங்கள் நுகர்வோர் பிற இடங்களில் கொள்முதல் செய்வதை தடுப்பதற்காக அதிக அளவில் ரொக்கத் தள்ளுபடி கொடுக்க உந்தப்படுகின்றனர்.
 - 3) தள்ளுபடி காலம் முடிந்தபின்னும் சில நுகர்வோர்கள் தள்ளுபடியைக் குறைத்தே பணத்தை செலுத்துகின்றனர்.

வசூலிப்பின் கொள்கைகள் (Collection Policies)

வசூலிப்பின் கொள்கை என்பது ஒரு நிறுவனமானது கடந்தக் காலக் கணக்குக்கப்படி தரப்பட வேண்டிய பணத்தை வசூலிக்கும் முறைகளை பின்பற்றுவதாகும். ஒரு சிறந்த வசூலிக்கும் கொள்கையானது நுகர்வோரிடமிருந்து கடனை திரும்ப பெறுவதோடு மட்டுமல்லாது குறிப்பிட்ட காலத்தில் பணத்தை வசூலிப்பதையும் குறிக்கிறது. ஒரு சிறந்த வசூலிப்புக் கொள்கையானது கீழ்க்காணும் வழிமுறைகளை மேற்கொள்ள ஒரு வழிகாட்டியாக அமைந்துள்ளது.

1. வசூலிக்கப்பட வேண்டிய தொகையின் கணக்குகளை முடிவு செய்தல்.
2. வசூலிப்பதற்கு தேவையான கடித தொடர்புகளை ஏற்படுத்துதல்.
3. தள்ளுபடி கோட்பாடுகளை சரிபார்த்தல்.
4. வசூலிப்பதற்கான கேஸ் போன்ற முறைகளை ஏற்படுத்துதல்
5. சரிகட்டுதலுக்கான முன்மொழிதல்கள் மற்றும்
6. நிறுவனத்தை முடிவுக்கு கொண்டு வருவதற்கான தீர்மானங்கள்

வசூலித்தலின் தொடர்நிலைகள் நற்பெயர் இழப்பு மற்றும் வெளிச் செலவுகளால் அதிக செலவுகளால் அதிக செலவுகள் கொண்டது. ஆனால் வசூலிப்பவரின் காலங்கள் அளவுக்கு அதிகமாக நீட்டப்படுவதை தவிர்த்து அதனால் ஏற்படும் நட்டத்தையும் குறைக்கிறது. எனவே ஒரு திறமை வாய்ந்த கடன் கொள்கை என்பது அடக்கவிலை மற்றும் அதன் பயன்களுக்கும் இடையேயான சமன்படுத்தும் ஒரு முறையாக விளங்க வேண்டும்.

பெறப்பட வேண்டிய கணக்குகளை கட்டுப்படுத்துதல் (Control of Accounts Received)

கடன் மற்றும் வசூலிப்பதற்கான கொள்கைகளை உருவாக்கி நடைமுறைப்படுத்துதல்

தலைமை மேலாண்மையினரின் பொறுப்பாகும். இப்பணியை செய்து முடிக்க அவர்கள் கீழ்க்காணும் அறிக்கைகளை முழுவதுமாக சார்ந்திருக்க வேண்டும்.

- 1) கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதம் மற்றும் சராசரி வசூல் காலம்
- 2) முதிர்வு நிலை பட்டியல்
- 3) வசூலிப்பின் விகிதம்
- 4) வராக்கடன் மற்றும்
- 5) செலுத்தத் தவறிய கணக்குகள்

கடனாளிகள் பரிமாற்ற விகிதம் மற்றும் சராசரி வசூல் காலம் ஆகியவற்றின் அறிக்கை

இவ்வறிக்கையின் மூலம் தலைமை மேலாண்மையானது கடன் மற்றும் வசூல் கொள்கைகளின் திறமையை அறிந்து கொள்ள முடிகிறது. இதைக் கீழ்க்கண்டவாறு கணக்கிடலாம்.

$$\text{RTR} = \frac{\text{சராசரி கடனாளிகள்}}{\text{நிகர விற்பனை}} \times 100$$

எடுத்துக்காட்டு

காலாண்டு விற்பனை 1977	ரூ.4,20,000
31.12.1977ல் கடனாளிகள்	ரூ.84,000
DFD = $\frac{84,000}{4,20,000} \times 100$	= 20%

இந்த விகிதமானது முந்தைய ஆண்டின் விகிதத்தோடு ஒப்பிடப்பட்டு அதன் அதிகரிப்பு அல்லது குறைவை கவனமாக கண்டுபிடிக்க வேண்டும். இதை முடிக்கப்பட வேண்டிய ஒரு நாளின் சராசரி விற்பனை அல்லது சராசரி வசூல் காலம் எனவும் குறிப்பிடலாம். இதன் கணக்கீட்டு முறை பின்வருமாறு.

$$\text{சராசரி வசூல் காலம்} = \frac{\text{கடனாளிகள்}}{\text{ஒரு நாளில் நிகர கடன் விற்பனை}}$$

$$\text{ஒரு நாளில் நிகர கடன் விற்பனை} = \frac{\text{ஒராண்டிற்கான கடன் விற்பனை}}{365}$$

சராசரி வசூல் காலமானது எத்தனை நாட்கள் கடன் விற்பனையானது வசூலிக்கப்படாமல் இருக்கிறது என்பதைக் குறிப்பிடுகிறது. கடன் காலம் அதிகமாக இருந்தால் கடன் வசூலிக்கும் துறையானது கடன் வசூலுக்கான வழிமுறைகளை மாற்றியமைக்க உடனே செயலில் ஈடுபட வேண்டும்.

முதிர்வு நிலை பட்டியல் (Aging Schedule)

கடனாளிகளின் நிலைமையை ஆராய உபயோகப்படுத்தும் இரண்டாவது கட்டுப்பாடு முறை முதிர்வு நிலை பட்டியலாகும். இது கடனாளிகளை அவர்கள் தரவேண்டிய காலத்தின் அடிப்படையில் உருவாக்கப்படும் பட்டியலாகும். கடனாளிகளின் சராசரி வயதை கீழ்க்காணுமாறு கணக்கிடலாம்.

$$\text{கடனாளிகளின் சராசரி வயது} = \frac{\text{குறிப்பிட்ட கால இறுதியில் கடனாளிகள்}}{\text{குறிப்பிட்ட காலத்திற்கான கடன் விற்பனை}} \times \text{உள்ள நாட்களின் எண்ணிக்கை}$$

கடனாளிகளின் சராசரி வயதானது காலப் போக்கில் அதிகரித்தால் அது அதிகமான நடைமுறை முதல் கடனில் சிக்கி கிடக்கிறது என பொருள்படும். முதிர்வு நிலை பட்டியலானது பழைய கணக்குகள் எவ்வாறு குவிந்துள்ளது என்பதை வெளிக்காட்டுவதால் இது பல்வேறு பெறுதல்கள் மற்றும் விற்பனை விகிதங்கள் ஆகியவற்றை கணக்கிட மிகவும் உதவுகிறது. கீழ்க்காணும் காரணங்களுக்கான இந்த அறிக்கையானது பெறுதல்கள் மேலாண்மையில் மிக முக்கிய பங்கு வகிக்கிறது.

- 1) இது கடன் மற்றும் வசூல் கொள்கைகளின் திறமையைக் காட்டுகிறது.
- 2) இது கடனாளிகள் கணக்குகளின் பொதுவான நிலைமையை வெளிக்காட்டுகிறது.
- 3) இது வராக்கடன் காப்பிற்கு ஒரு அடிப்படையாக அமைந்துள்ளது.

வசூல் அறிக்கைகளின் சதவீதம் (Percentage of Collection Reports)

இது கடன் துறையினர் எடுத்துள்ள முயற்சிகளை திருப்பிப் பார்க்க உதவுகிறது. இதன் கணக்கீடு பின்வருமாறு

$$\text{வசூல் அறிக்கையின் சதவீதம்} = \frac{\text{ஒரு மாதத்தில் வசூல் செய்யப்பட்ட கடன்கள்}}{\text{மாதத்தின் முதல் நாளில் பெறவேண்டிய கடனாளிகள்}} \times 100$$

முந்தைய சதவீதத்தை விட இந்த சதவீதம் குறைந்ததாகக் காணப்பட்டால் அது வசூல் துறையின் திறமையின்மையையும் வசூல் கொள்கையின் உபயோகமற்ற தன்மையினையும் வெளிக்காட்டி வசூல் திட்டத்தில் மாறுபட்ட கண்ணோட்டத்தை வலியுறுத்துகிறது.

வரா கடன் அறிக்கைகள் (Reports of Bad Debts)

எல்லோராலும் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட வரா கடன் விகிதமானது எல்லா வகையான ஒப்பீட்டு நோக்கங்களுக்கும் உதவும். இது கடன் விற்பனையின் ஒரு சதவீதமாக குறிக்கப்பட்டு கீழ்க்காணும் வகையில் கணக்கிடப்படுகிறது.

$$\text{வராக்கடன் விகிதம்} = \frac{\text{வரா கடன்}}{\text{மொத்த கடன்விற்பனை}} \times 100$$

இந்த விகிதமானது முந்தைய விகிதங்களோடோ அல்லது ஒரே மாதிரியான செயலில் ஈடுபட்டுள்ள நிறுவனங்களோடோ ஒப்பீட்டு பார்க்கப்படுகிறது. ஒப்புதல் அளிக்கப்பட்டுள்ள நிலைகளில் இருந்து எதாவது மாறுதல்கள் இருக்குமாயின் அவை மிகுந்த கவனத்தோடு ஆராயப்பட வேண்டும்.

பணம் செலுத்த தவறிய கணக்குகளின் அறிக்கைகள் (Report on Delinquent Accounts)

கடன் மற்றும் வசூல் கொள்கைகளை சரிபார்க்க உதவும் மற்றொரு முறையே பணம் செலுத்த தவறிய கணக்குகளுக்கும் கடன் விற்பனைக்கும் உள்ள விகிதமாகும். கீழ்க்காணுமாறு இதனைக் கணக்கிடலாம்.

$$\text{பணம் செலுத்த தவறிய கணக்கு விகிதம்} = \frac{\text{தவறிய கணக்குகள்}}{\text{மொத்த கடன் விற்பனை}} \times 100$$

கடந்த கால அனுபவங்கள் அல்லது அதே தொழிலில் ஈடுபட்டுள்ள பிற நிறுவனங்களின் அனுபவங்கள் போன்றவை சாதாரண செலுத்த தவறிய விகிதத்தை கண்டறிய அடிப்படையாக காணப்படுகிறது. சாதாரண விகிதத்தில் இருந்து உண்மை விகிதமானது வேறுபட்டு இருந்தால் அது மிக கடினமான அல்லது மிக தாராளமான கடன் அல்லது வசூல் கொள்கையினால் ஆகும்.

சரக்குப்பு மேலாண்மை (Inventory Management)

வரைவிலக்கணமும் சரக்கிருப்பின் வகைகளும்

அமெரிக்க கணக்கர்களின் நிறுவனத்தால் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் சரக்கிருப்பிற்கான வரைவிலக்கணம் கணக்கர்கள் மற்றும் நிதி மேலாளர்கள் ஆகியோரால் ஒப்புக் கொள்ளப்பட்டுள்ளது.

“சரக்குப் பட்டியல் என்பது தனி மனிதனுடைய புலனாகும் சொத்துக்களின் மொத்தத்தை குறிக்கிறது. அவை

1. வர்த்தகத்தின் சாதாரணப் போக்கில் விற்பனைக்காக பயன்படுத்தப்படுவது.
2. விற்பனைக்கான உற்பத்தி நிலையில் இருப்பது அல்லது
3. பொருள்களின் உற்பத்தி அல்லது சேவையில் வாங்கப்பட்டு விற்பனைக்காக வைக்கப்பட்டிருப்பது.”

மேற்கூறிய வரைவிலக்கணத்தின் அடிப்படையில் சரக்குப் பட்டியல் நான்கு வகையாகப் பிரிக்கப்பட்டுள்ளது;

- 1) முடிவுற்ற பொருள்கள்
- 2) முடிவுறா பொருள்கள் அல்லது உற்பத்தி நிலையில் இருக்கும் பொருள்கள்
- 3) கச்சாப் பொருள்கள் மற்றும்
- 4) கொடுத்தவை அல்லது விற்பனை

முடிவுற்ற பொருள்களின் சரக்குப் பட்டியலானது ஒரு நிறுவனத்தின் விற்பனை மற்றும் உற்பத்தி நிலைகளில் நெகிழ்வுத்தன்மையை அனுமதிப்பதோடு அதை அடக்கவிலை அல்லது சந்தை விலைக்கு மதிப்பிட உதவி செய்கிறது. முடிவு பெறா நிலையில் அல்லது முன்னேறிய உற்பத்தி நிலையில் இருக்கும் பொருள் என்பது பாதி முடிவடைந்த நிலையிலிருக்கும் பொருளைக் குறிக்கிறது. இதன் மதிப்பானது கச்சாப் பொருள்கள் கூட்டல் தொழில் மற்றும் மேற்செலவுகள் ஆகியவற்றைச் சேர்த்ததாகும். விற்பனை என்பது திரும்ப திரும்ப நிகழும் ஒரு செயலாகையால் அதன் அடிப்படையில் சிறந்த ஒரு தரமான விலையை நிர்ணயிக்கலாம். இவ்வகையான சரக்குப் பட்டியல் உற்பத்தி செயல்பாடுகளில் நெகிழ்வுத் தன்மையை ஏற்படுத்துகிறது. இவை பொதுவாக அடக்க விலைக்கே மதிப்பிடப்படுகின்றன.

மேற்கூறிய சரக்குப்பட்டியலின் வகைகள் பொதுவாக உற்பத்தி நிறுவனங்களில் மட்டுமே காணப்படும். சரக்குப் பட்டியலின் வகைகள் வர்த்தக நிறுவனங்களின் தன்மைக்கேற்ப மாறுபடும்.

சரக்குப் பட்டியல் மேலாண்மையின் நோக்கங்கள் (Objectives of Inventory Management)

முக்கிய நோக்கங்கள் (Primary Objectives)

1. கச்சாப் பொருள்கள் அளிப்பு சேர்த்து வைத்தல், உதிரிப் பாகங்கள் மற்றும் முடிவடைந்த பொருள்கள் ஆகியவற்றை போதுமான மற்றும் சீரான முறையில் பாதுகாத்தல் இதன் மூலம் திறமையான செயல்பாட்டு நிலையையும், வேறுபடும் நுகர்வோரின் தேவைகளையும் நிவர்த்தி செய்யமுடியும்.

2. அதிகமான சரக்கு மற்றும் குறைவான சரக்கு ஆகியவற்றிற்கிடையே சிக்கனமான சமநிலையை உருவாக்கும் வண்ணம் சிறந்த நிலையில் சரக்கில் முதலீடு செய்வதை பாதுகாத்தல்.

பிற நோக்கங்கள் (Secondary Objectives) அல்லது இரண்டாம் நிலை நோக்கங்கள்

1. களவு, நாகரீக மாற்றம் போன்றவற்றால் ஏற்படும் தட்டிப்பங்களை குறைத்தல் மற்றும் முடிந்தால் தடுத்தல்.
2. தெளிவான கணக்கீடு, தரமான வழி முறைகள் மற்றும் சரக்கு பதிவேடுகள் கொண்ட திறமையுள்ள ஒரு அமைப்பை உருவாக்குதல்.
3. குறுகிய காலம் மற்றும் நீண்ட கால திட்டமிடுதலுக்கு தேவையான தகவல்களை அளித்தல்.

சரக்குப் பட்டியலின் அடக்கவிலைகள் (Inventory Cost)

சரக்குப் பட்டியலின் பல்வேறு விதமான செலவுகள் குறைக்கப்படுவதால் சரக்கு மேலாண்மை சிறந்த முறையில் செயல்படுகிறது. சரக்கில் முதலீடு செய்யவேண்டிய சிறந்த முதலீடு என்பது நீண்ட காலத்திற்குரிய அடக்க விலையை நிர்ணயிப்பதாகும். சரக்கு தொடர்பான செலவுகளை இரண்டு வகையானப் பிரிக்கலாம்.

1. வைத்திருப்பதற்கான செலவு (Carrying Costs) மற்றும்
2. வைத்திருப்பதற்கு அல்லாத அடக்கவிலை என்பதாகும்.

பொருள்களை பாதுகாப்பாக வைத்திருப்பதற்கான செலவுகள்

1. ஈடுபடுத்தப்பட்டிருக்கும் முதலின் செலவு.
2. அலுவலக செலவுகள்
3. கையாளும் செலவுகள்
4. காப்பீடு
5. சொத்து வரிகள்
6. சேர்த்து வைத்தலுக்கான செலவுகள்
7. தேய்மானம் மற்றும் நாகரீக மாற்றம்

பாதுகாப்பாக வைத்திருப்பது அல்லாத செலவுகள்

1. இழந்து போன தள்ளுபடியின் அளவு
2. உற்பத்திக்கான இடையூறினால் ஏற்பட்ட அதிக செலவு, அதிக நேர பணியாளர்களை ஏற்படுத்துதல், புதிதாக பணியாளர்களை எடுத்து அவர்களுக்கு பயிற்சி அளித்தல்.
3. இழந்த விற்பனையின் பங்களிப்பு இலாபம்.
4. நுகர்வோர் நற்பெயர் இழப்பு
5. பிரயோஜனமற்ற உற்பத்திக்கான அதிக செலவு மற்றும்
6. கொள் முதல், போக்குவரத்து அல்லது பொருள்களை ஆர்டர் செய்வதற்கான அதிக செலவுகள்.

இந்த இரண்டு வகையான செலவுகளையும் சரிக்கட்டுவதே சரக்கு மேலாண்மையின் முக்கிய பிரச்சனையாகும். இந்த செலவுகள் காலத்தைப் பொறுத்து மாறுபடும் தன்மை வாய்ந்தது. மற்றும் சில நேரங்களில் சில செலவுகள் புதிது செய்யப்படுவதில்லை. உதாரணமாக நுகர்வோர் நற்பெயர் இழப்பை கூறலாம். இத்தருணங்களில் செலவினை சரியாக கணக்கிடும் பிரச்சினை அதிகமாக தலைதூக்குகிறது. மொத்த சரக்கு செலவானது சரக்கின் அளவை அதிகமாக பாதிப்பதால் சரக்கு

வடிவம் (Inventory Models) அமைப்பதற்கும் வெளியிடுவதற்கும் இது அதிகமாக பயன்படுகிறது.

சரக்குக் கட்டுப்பாட்டு முறைகள் (Inventory Control Systems)

சரக்கு கட்டுப்பாடு என்பது குறைந்த முதலீட்டில் ஒரு குறிப்பிட்ட செயலுக்கு தேவையான பொதுமான சரக்கு நிலையை திட்டமிட்டு அதை கையாளுவதாகும். இக்கட்டுப்பாடு முறையை திறம்பட செயல்படுத்த கீழ்க்காணும் காரியங்கள் மிக அவசியம்.

1. சரக்குகளை வகைப்படுத்தி, குறியிடுதல்
2. தெரிவு செய்யப்பட்ட சரக்கு மேலாண்மை
3. பல்வேறு இனங்களுக்கான சரக்கு நிலைகளை உருவாக்குதல்
4. தொடர் சரக்கிருப்பு கட்டுப்பாடு (Perpetual Inventory Control)

a) வகைப்படுத்துதலும், குறியிடுதலும் (Classification and Codification)

வகைப்படுத்தல் என்பது ஒரே மாதிரியான தொழில்நுட்பங்களை கொண்ட பொருள்களை ஒன்று சேர்த்தலாகும். எந்த ஒரு தொழிற்சாலையிலும் சொத்துக்களை முதல், உபகரணங்கள், உதிரிகள், பொதுவான கச்சாப் பொருள்கள், உற்பத்தி முடிவு பெற்ற பகுதிகள் போன்ற பெரும் பகுதிகளாக பிரிக்கலாம். வகைப்படுத்தல் மூலமாக இப்பெரும் பகுதிகள் மீண்டும் சிறிய பகுதிகளாக வசதிக்காக பிரிக்கப்படுகின்றன. உதாரணமாக சீனி தொழிற்சாலை ஒன்றில் சரக்குகளை பொறியியல் சார்ந்த பொருள்கள், உதிரிப் பாகங்கள், கருவிகள், கட்டுமானப் பொருள்கள், மின்சாரப் பொருள்கள் எனப் பிரிக்கலாம்.

வகைப்படுத்தலின் கீழ்வரும் ஒவ்வொரு பொருள்களுக்கும் ஒரு குறியீட்டு எண் இருக்க வேண்டும். இதன் அவசியம் பின்வருமாறு.

1. பொருள்களை எல்லாத் துறையினரும் சரியாக இனம் கண்டு கொள்ள
2. விரிவான விளக்கங்களைத் தவிர்க்க
3. கொள்கல அட்டை (Bin Card) சரக்கு கட்டுப்பாடு அட்டைகள், கணக்குப் பதிவேடுகள் போன்றவற்றை ஒரே மாதிரியான ஒழுங்குபடுத்துவதற்கு மற்றும்
4. பதிவேடுகளை இயந்திரமாக்குதலுக்கு

உதாரணமாக பெரிய பாகமாக வகைப்படுத்தப்பட்டவை A to Z எனவும், அதன் உட்பிரிவுகள் என்களின் அடிப்படையிலும் பிரிக்கலாம். உதாரணமாக 40வால்ட் பல்ப் ஒன்றை E/2 எனக் குறிப்பிடலாம். E என்பது மின்சாரத்தையும் 2 என்பது 40 வால்ட் பல்பையும் குறிக்கும்.

இந்த முறை கார்டெக்ஸ் (Kardex) முறையை பயன்படுத்த உதவுகிறது. இம்முறைப்படி கார்டெக்ஸ் காபிநெட்ஸ் அல்லது ரோட்டரி பில்லிங் முறை என்று பார்க்கக் கூடிய குறியீடுகளை பயன்படுத்தலாம். இதில் கார்டெக்ஸ் காபிநெட்ஸ் என்பது உலோகப் பிடிப்புகளில் கொடுக்கப்பட்டிருப்பதால் அதை உபயோகிப்பது எளிது.

தெரிவு செய்யப்பட்ட சரக்கு மேலாண்மை (ABC பகுப்பாய்வு)

இம்முறைப்படி அல்லது பகுப்பாய்வு படி சரக்குகள் அதன் மதிப்பு உபயோக அளவு மற்றும் கிடைக்கும் தன்மை ஆகியவற்றைப் பொறுத்து மூன்று பகுதிகளாக பிரிக்கப்பட்டுள்ளன. முயற்சி மற்றும் செலவு ஆகியவற்றின் அடிப்படையில் சரக்குகளின் பிரிக்கப்பட வேண்டியது அவசியம் வகைப்படுத்துதலுக்கான வரைபடத்திற்கு முக்கியத்துவம் கொடுக்க வேண்டும். மதிப்பு மற்றும் உபயோக அளவினை மதிப்பிடுவது எளிது ஆனால் அதன் முக்கியத்துவத்தை பார்த்தே கணக்கிடமுடியும். மதிப்பு அதிகம் உள்ள பொருள்கள் A பிரிவு என்றும், இடைநிலை மதிப்பு உள்ள பொருள்கள் B பிரிவு என்றும், மதிப்பு குறைந்த பொருள்கள் C பிரிவு என்றும் பிரிக்கப்பட வேண்டும். இம்முறையின் முக்கியத்துவமானது பொருள்களை உபயோகப்படுத்துவதின்

முக்கியத்துவத்திலேயே அடங்கியுள்ளது. பல்வேறு பொருள்களுக்கான பிரிவு நிபந்தனைகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பிரிவுகள்	மொத்த பொருளின் சதவீதம்	மொத்த சரக்கு மதிப்பில் சதவீதம்
A	5 முதல் 10	70 முதல் 85
B	10 முதல் 20	10 முதல் 20
C	70 முதல் 85	5 முதல் 10

இம்மாதிரியான A,B,C என்ற வகைப்படுத்துதல் மரபு வழியானது. இதற்கென குறிப்பிடத் தகுந்த சட்டத்திட்டங்கள் கிடையாது. இதனை இரண்டு பிரிவுகளாகவோ அல்லது நான்கு அல்லது அதற்கு மேற்பட்ட பிரிவுகளாகவோ பிரிக்கலாம். இந்த தெரிந்தெடுப்பு தனி நிறுவனங்களை பொறுத்தது. இதன் முக்கியத்துவம் என்னவென்றால் குறைந்த பட்ச முயற்சி மற்றும் செலவில் அதிகபட்ச வருவாய் ஈட்டுவதாகும்.

சிக்கனமான கொள்முதல் மற்றும் உற்பத்தி அளவுகளை மொத்த வாங்கும் செலவு, பண்டக சாலை மற்றும் ஒவ்வொரு சரக்கையும் பயன்படுத்தும் முறை ஆகியவற்றின் செலவுகளை குறைந்த பட்சமாக்குவதன் மூலம் சிக்கனமான கொள்முதல் மற்றும் உற்பத்தி அளவுகளை உருவாக்கலாம். தனி இனங்களுக்கான சரக்கிருப்பு நிலைகளை தீர்மானிக்க அநேக காரணிகளை கருத்தில் கொள்ள வேண்டும். அவற்றுள் பின்வருமாறு.

1. பயன்படுத்தும் அளவு அல்லது அனுப்பும் அளவு, சராசரி அதிகப்படியான மற்றும் குறைந்த ஒரு மாதம் ஒரு வாரம் அல்லது ஒரு நாளுக்கு வாங்கும் பொருள்களின் அளவு ஆகியவற்றைக் கணக்கிட வேண்டும். இந்த தகவல்களை கடந்த கால பகுப்பாய்வில் இருந்தும், நிகழ்கால உற்பத்தி மற்றும் விற்பனை ஆகியவற்றில் இருந்தும் கணக்கிடுவோம்.
2. பொருள் வாங்குவதற்கான ஆணை கொடுத்தலுக்கும் பொருள் கிடைப்பதற்கும் இடையே உள்ள சராசரி நேர விகிதம் (Lead Time).

3. சிக்கன ஆணை அளவு (Economic ordering Quantity)

சிக்கனமான முறையில் பொருள்களை வாங்குவதற்கும் வைத்திருப்பதற்கும் உரிய ஆணையாகும். இது குறைந்த செலவில் வேண்டிய அளவு பொருள்களை வைத்திருக்க உதவும். இதற்கு பல்வேறு காரணிகளான கிடைக்கும் தன்மை, கொள்முதலின் பல்வேறு நிலைகளுக்கான தள்ளுபடி, பொறிகலன் அமைப்பதற்கான நேரம் போன்றவற்றையும் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

4. பண்டக சாலையின் இடவசதி மற்றும் நடைமுறை முதலின் அளவு
5. பண்டக சாலையின் இருக்கும் கச்சாப் பொருள்களின் கெட்டுப் போகும் தன்மை அல்லது வீணாகும் தன்மை.
6. பொதுவான சந்தை நிலமை அல்லது குவியும் தன்மையின் அளவு மற்றும்
7. அரசாங்க கட்டுப்பாடுகள் அல்லது சட்டத்தின் மூலமான கட்டுப்பாடுகள்

பொருள்களை வாங்குதல், சேர்த்து வைத்தல் மற்றும் பயன்படுத்துதல் போன்றவை மேற்கூறும் காரணிகளை பொறுத்தே அமைந்துள்ளன. இக்காரணிகள் காலத்தைப் பொறுத்தே மாறுபடும். எனவே, சரக்கு நிலைகள் உருவாக்கப்படும் போது முக்கிய காரணிகளை கண்டறிந்து தேவையான பாதுகாப்பு காரணிகளை அமைத்துக் கொள்ள வேண்டும். பொதுவாக, கீழ்க்காணும் சரக்கு நிலைகள் உருவாக்கப்படுகின்றன.

1. குறைந்த பட்ச மட்டம் (Minimum Level)
2. உயர்ந்த பட்ச மட்டம் (Maximum Level)
3. மறுஆணை மட்டம் (Re-order Level)

குறைந்த பட்ச மட்டம்

குறைந்த சரக்கிருப்பு மட்டம் என்பது பொருளின் ஒரு அளவாகும். சாதாரணமாக சரக்கிருப்பு இம்மட்டத்திற்கு கீழ் போகாமல் பார்த்துக் கொள்ள வேண்டும். சரக்கிருப்பானது இந்த மட்டத்திற்கு கீழ் போனால் உண்மையான ஆபத்து மட்டம் அல்லது சரக்கின்மை ஏற்பட்டு உற்பத்தியை நிறுத்த வேண்டிய நிலை ஏற்படும். இதை பாதுகாப்பு சரக்கு என அத்தியாவசிய தேவைகளுக்குப் பயன்படுத்தலாம். இந்த மட்டத்தை சராசரி கொள்முதல் விகிதம் மற்றும் பொருள் வாங்குவதற்கான காலம் ஆகியவற்றை பொறுத்து நிர்ணயிக்கலாம்.

உயர்ந்த பட்ச மட்டம்

இது பொருளின் ஒரு அளவு மட்டம் அதற்கு மேல் சரக்கிருப்பு அதிகமாக்கப்படுதல் கூடாது. பொதுவாக, எந்தச் சரக்கிருப்பும் இந்த மட்டத்திற்கு மேல் போக அனுமதிக்க கூடாது. பல்வேறு காரணிகளால் இந்த மட்டம் பாதிக்கப்படுகிறது. உதாரணமாக பண்டக சாலை அளவு, பண்டக சாலைகளுக்காகும் செலவு, நிதி தொகையின் அளவு, விலை மாறுபடும் தன்மை, கச்சாப் பொருள்களுக்கான சந்தை நிலவரக் கட்டுப்பாடு மற்றும் தேசிய கட்டுப்பாடு போன்றவற்றைக் கூறலாம். அதிகபட்ச மட்டம் என்பது குறைந்த பட்சம் மட்டம் கூட்டல் மறுஆணை அளவு ஆகியவற்றிற்கு சமமாகும்.

உற்பத்தியின் மாறுபடும் முறைகள், பல முறையிலான மாறுதல்கள், கச்சாப் பொருள்களின் தன்மையில் மாற்றம் மற்றும் இதைப் போன்ற முன்னேற்றங்கள் வித்தியாசமான சரக்குகளின் தேவையை நிர்ணயிக்கின்றன. எனவே, அதிக பட்ச மற்றும் குறைந்த பட்ச மட்டங்களை குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் திருப்பி பார்த்து தேவைப்படும் நேரங்களில் மாற்றி அமைப்பது அவசியம்.

சிக்கனமான ஆணை அளவு (Economic Order Quantity)

சரக்கிருப்பானது மறு ஆணை அளவை எட்டும் போது புது ஆணை ஒன்று ஏற்படுத்தப்படும். இப்புது ஆணையின் சிறந்த அளவு என்ன? இது மிக முக்கியமான மற்றும் அடிப்படை சரக்கிருப்பு தீர்மானமாகும். இந்த சிறந்த அளவானது பொதுவாக சிக்கன ஆணை அளவு எனப்படும். இந்த மறு ஆணையின் அளவானது குறைந்த பட்ச சரக்கிருப்புடன் கூட்டப்படுமானால் அது அதிகபட்ச சரக்கிருப்பினை தாண்டாது.

மறு ஆணை அளவை நிர்ணயிக்கும் காரணிகள்

a) ஆணைக்கான செலவு அல்லது வாங்குவதற்கான செலவு

உதாரணங்கள்

ஈடுகட்டும் செலவு, ஒப்பந்த புள்ளி வாங்குதல், ஆணைகளை உருவாக்குதல், சரக்குகளை பெறுதலும், சரிபார்த்தலும், விலைப் பட்டியலுக்கான பணம் செலுத்துதல் ஆகியவற்றைக் கூறலாம். ஆணையிடுதலுக்கான செலவை கீழ்க்கண்டவாறு கணக்கிடலாம்.

AO

Q

A	=	வருடாந்திர கொள்முதல்
O	=	ஆணைக்கான செலவு
Q	=	கொள்முதல் ஆணை அளவு

ஆணையின் அளவு அதிகரிக்கும்போது அல்லது கொள்முதல் ஆணை அளவு குறையும் போதும் இந்த செலவு குறையும் தன்மையுடையது.

B பொருள்களை பாதுகாப்பாக வைத்திருக்கும் செலவு (Carrying Costs or Holding Costs)

உதாரணங்கள்

சரக்கு முதலீடு மீதான வட்டி, காப்பீடு, தேய்மான செலவு, பண்டகசாலை செலவு, உபயோகப்படுத்தும் செலவு போன்றவற்றைக் கூறலாம். இதற்கான கணக்கீட்டு முறை

$$ICQ$$

$$-----$$

$$2$$

இதில் I = சரக்கை வைத்திருக்கும் செலவு
C = ஒரு அலகுக்கான செலவு
Q/2 = வைக்கப்படும் சராசரி சரக்கின் அளவு

ஆணையின் அளவு அதிகரிக்கும் போது சராசரி அளவு அதிகரிக்கும். இதனால் சரக்குகளை வைத்திருக்கும் செலவு அதிகரிப்பதோடு வருடாந்திர சரக்கிருப்பு வைத்திருக்கும் செலவு அதிகரிக்கிறது.

ஒரு குறிப்பிட்ட காலத்தில் மொத்த செலவை கீழ்க்காணுமாறு கணக்கிடலாம்.

$$\begin{array}{r} ICQ \\ ----- \\ 2 \end{array} + \begin{array}{r} AO \\ ----- \\ Q \end{array}$$

அதாவது சரக்கிருப்பு வைத்திருக்கும் செலவு + ஆணைக்கான செலவு

சிக்கன மறு ஆணையின் சிறந்த அளவில் மொத்த வருடாந்திர சரக்கிருப்பு செலவுகள் குறைந்த பட்சமாக இருக்கும்.

அதிக அளவு ஆணை அளவு (Bulk Order Quantity)

அதிக அளவு ஆணை அளவு என்பது சிக்கன ஆணை அளவை விட அதிகமாக இருக்கும். அதிக அளவு ஆணை என்பது சிறந்த கொள்முதல் விலை, குறைந்த வாங்கும் செலவு மற்றும் குறைந்த கொள்முதல் பணி ஆகியவற்றைப் பொறுத்தது. ஆனால் அவை நிறுவனத்தின் முதலீட்டை அதிகரிக்கிறது. கூடுமான வரை சரக்கு அளிப்பின் காலத்தை அதிகரிக்கும் போது இது சிக்கன ஆணை அளவின் சமநிலையை எட்டுகிறது. கூட்டுறவு சீனி ஆலை இம்முறையை பின்பற்றுகிறது.

தள்ளுபடி (Discounts)

பொருள்களை அதிக அளவில் கொள்முதல் செய்யும் போது விற்பனையாளர்கள் விற்பனை தள்ளுபடி தருவதுண்டு. இந்த விகிதமானது தள்ளுபடிகளை சரக்கை பாதுகாப்பாக வைத்திருக்கும் செலவுகளுடன் ஒப்பிட்டுப் பார்க்க வேண்டும். தள்ளுபடியின் அளவு சிறந்ததாக இருந்தால், எந்த சதவீத தள்ளுபடி நன்மையானது எனக் கணக்கிட வேண்டும்.

தொடர் சரக்கிருப்பு முறை (Perpetua Inventory System)

தொடர் சரக்கிருப்பு முறைப்படி கட்டுப்பாட்டு துறையினால் சில பதிவேடுகள் வைக்கப்பட்டிருக்கும். இப்பதிவேடுகள் சரக்குகளின் ஓட்டத்தையும் அதன் நடப்பு இருப்பையும் காட்டும். தொடர் சரக்கிருப்பு முறைக்கும் மிக நெருக்கமானது தொடர் சரக்கிருப்பு முறையாகும். (Continuous Stock Taking).

தொடர் சரக்கிருப்பு முறைப்படி ஒவ்வொரு முறை பொருள்களைப் பெற்றதும் வாங்கியதும் சரக்கிருப்பு பதிவாகும். இதனால் சரக்கெடுப்பதற்காக மூடுவதை தவிர்த்து தவறாமல் சரக்கிருப்பை

சரிபார்க்கலாம். இது அன்றாட சரக்கிருப்புப் பதிவேடுகளை வைத்திருப்பதற்கும், தொடர்ந்து சரக்கெடுப்பதற்கும் வழிவகுக்கிறது.

தொடர் சரக்கிருப்பின் முறைப்படி சில எண்ணிக்கையிலான இனங்கள் ஒவ்வொரு நாளும் நேரடியாக சரிபார்க்கப்படும். ஓராண்டில் ஒவ்வொரு பொருளும் சரிபார்க்கப்படும் விதத்தில் சரிபார்ப்பதற்கான இனங்கள் தேர்தெடுக்கப்படும். பொருள்களை உண்மையில் எண்ணுவதன் மூலமும் அவற்றை கொள்கல அட்டைகள் மற்றும் பண்டங்கள் பேரேட்டுடன் ஒப்பிடுவதன் மூலமும் பொருட்கள் சரிபார்க்கப்படும். இது சரக்கு பதிவேடுகளை தொடர் முறையில் பாதுகாப்பதால் இதன் விபரங்கள் காலத் தாமதமின்றி கிடைக்கும்.

சரக்கு கட்டுப்பாட்டில் குறிப்பிட்ட கால மதிப்பீடு (Periodic Evaluation of Investment of Control)

மொத்த சரக்கிருப்பு அல்லது பல்வேறு பகுதிகளுக்கென்று தரமாற்று விகிதங்கள் ஏற்படுத்துவது சிறந்தது. ஏனென்றால் இதன் மூலம் சரக்கு கட்டுப்பாட்டின் திறமையை மதிப்பீடு செய்யமுடியும். சரக்கு கட்டுப்பாட்டிற்கு பொறுப்பான மேலாளர்கள் சரக்கிருப்பை கட்டுப்படுத்துவதற்காக அதன் விகித மாறுதல்களில் கவனமாக இருக்க வேண்டும். பயன்படுத்தும் காரணியை சராசரி சரக்கிருப்பை கொண்டு வகுக்க கிடைப்பது மாற்று விகிதமாரும். எனவே பல்வேறு சரக்கிருப்புகளுக்கான மாற்ற விகிதங்களை கீழ்க்காணும் முறைப்படி கணக்கிடலாம்.

		விற்கப்பட்ட பொருட்களின் அடக்க விலை
உற்பத்தியான பொருள்கள் (Finished Goods)	=	----- உற்பத்தியான பொருட்களின் சராசரி சரக்கிருப்பு அடக்கவிலையில்
		முடிவு பெற்ற பொருட்களின் விலை
பணி முடிவு பெறா பொருள்கள் (Work in Progress)	=	----- பணி முடிவறா பொருள்களின் சராசரி சரக்கிருப்பு பணியில் ஈடுபடுத்தப்பட்டிருக்கும் சச்சாய பொருள்கள்
சச்சாய பொருள்கள் (Raw Materials)	=	----- சச்சாய பொருள்களின் சராசரி சரக்கிருப்பு

குறைந்த சரக்கிருப்பு மாற்று விகிதமானது வியாபார மந்த நிலை, சரக்கிருப்பில் அதிக முதலீடு ஆகியவற்றைக் காட்டுகிறது. அதிக சரக்கிருப்பு மாற்று விகிதமானது இதற்கு எதிர்மாறானவற்றை குறிக்கிறது. இவ்விகிதங்கள் திறமையை நிதானிப்பதில் முக்கிய பங்கு வகித்தாலும் மாற்று விகிதத்தை அதிகரிப்பது என்பது இப்பிரச்சினையில் ஒரு முடிவு ஆகாது. எனவே இவ்விகிதத்தை இயற்கையான ஒரு முறை என்று கூற முடியாது. இதற்கென புத்திசாலித்தனமான நிலைமக்கேற்ப பகுப்பாய்வும், மதிப்பீடும் எப்போதும் தேவை.

சரக்கு மதிப்பீடல் (Inventory Valuation)

சரக்கு மதிப்பீடல் என்பது முக்கியமான ஒன்று ஏனென்றால் இது நிகர வருமானத்தை நேரடியாக பாதிக்கிறது. அடிக்கடி சரக்கு மதிப்பீடானது வரி நோக்கத்திற்காக கூட்டியோ அல்லது குறைத்தோ காண்பிக்கப்படுகிறது. சரக்குகள் சரியாக மதிப்பீடப்படவில்லையென்றால் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு உண்மை நிலையை காட்டுவதில்லை.

எடுத்துக்காட்டு 1

கீழ்க்காணும் வியாபாரிகளிலிருந்து நடைமுறை முதலின் தேவையை கணக்கிடும் அறிக்கை ஒன்றின் தயாரிப்பு செய்க.

- 1) மொத்தத்தில் மற்றும்
- 2) நடைமுறை முதலின் ஒவ்வொரு பாகத்திற்காக

	ஒரு ஆண்டிற்கு
நிதி திட்ட விற்பனை	ரூ.2,60,000
விற்பனை பகுப்பாய்வு	ரூ
கச்சாப் பொருள்கள்	3
நேரடி உழைப்பு	4
மேற்செலவுகள்	2

மொத்த செலவுகள்	9
இலாபம்	1

விற்பனை	10

1. கச்சாப் பொருள்கள் மூன்று வாரமும், முற்றுப் பெற்ற பொருள்கள் இரண்டு வாரமும் தேக்கி வைக்கப்படுகிறது.
2. முற்றுப் பெறாத பொருள்களின் பணி முடிய 3 வாரங்கள்.
3. கடனாரிடமிருந்து கிடைக்கும் கடன் காலம் 5 வாரங்கள்.
4. நுகர்வோருக்கான கடன் காலம் 8 வாரங்கள்.

உற்பத்தி மற்றும் மேற் நிலை செலவுகள் வருடம் முழுவதும் ஒரே சீராக நடைபெறும் என ஊகிக்கப்படுகிறது.

விடை

நடைமுறை முதல் தேவைகளுக்கான அறிக்கை

நடப்பு சொத்துக்கள்

சரக்கு	ரூ.	ரூ.
கச்சாப் பொருள்கள் (3 வாரங்கள்)		
3		
--- x 78,000	4500	
52		
முடிவு பெறாய் பொருள்கள் (3 வாரங்கள்)		
3		
--- x 2,34,000	13,500	
52		
உற்பத்தி முடிந்த பொருள்கள் (2 வாரங்கள்)		
2		
--- x 2,34,000	9,000	
52	-----	27,000

கடனாளிகள்	(8 வாரங்கள்)	
8		
--- x 2,60,000		40,000
82		-----
கழி:		67,000
நடப்பு பொறுப்புகள்வணிக கடனீந்தோர்கள் (5 வாரங்கள்)		
5		
--- x 78,000		7500
52		-----
தேவைப்படும் நடைமுறை முதல்		59,500

செய்முறை

நிதி திட்ட விற்பனை	2,60,000		
ஒரு அலகுக்கான விலை	10		
மொத்த அலகுகளின் எண்ணிக்கை	2,60,000	=	26,000
ஒரு வருடத்திற்கு 52 வாரங்கள்			
கச்சாப் பொருள்கள்	26,000 x 3	=	78,000
நேரடி உழைப்பு	26,000 x 4	=	1,04,000
மேற்செலவுகள்	26,000 x 2	=	52,000

			2,34,000

எடுத்துக்காட்டு 2

நடைமுறை முதல் தேவைக்கான முன்கணிப்பு ஒன்றை கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து தயாரிக்க.

உற்பத்தி	வருடத்திற்கு 10,000 அலகுகள்
	ரூ.
அடக்கவிலையின் பகுதிகள்:	
கச்சாப் பொருள்கள்	6
நேரடி உழைப்பு	4
மேற்செலவுகள்	5

மொத்த செலவு	15
இலாபம்	3

விற்பனை விலை	18

கச்சாப் பொருள்கள் சராசரியாக ஒரு மாதத்திற்கு தேக்கி வைக்கப்படுகின்றன.

முடிவு பெறா பொருள்கள் சராசரியாக 14 நாட்கள் வைக்கப்படுகின்றன. உற்பத்தி முடிந்த பொருள்கள் சராசரியாக 1½ மாதத்திற்கு வைக்கப்படுகின்றன. கடனீந்தோரால் அனுமதிக்கப்பட்ட கடன் காலம் ஒரு மாதம் கூலி கொடுப்பதற்கான கால தாமதம் ஒருவாரம்.

விடை

நடைமுறை முதல் தேவைக்கான முன் கணிப்பு

நடப்பு சொத்துக்கள்

சரக்கு

		ரூ.
கச்சாப் பொருள்கள்	(ஒரு மாதம்)	
1		
---	X 60,000	
12		5,000.00
முற்றுப்பெறா பொருள்கள்	(14 நாட்கள்)	
2		
---	X 1,50,000	
52		5,769.23
உற்பத்தியான பொருள்கள்	(1½ மாதங்கள்)	
3		
---	X 1,50,000	
24		18,750.00
கடனாளிகள்	(2 மாதங்கள்)	
3		29,519.23
---	X 1,50,000	
24		30,000.00
		59,519.23

நடப்பு பொறுப்புக்கள்

வணிக கடனீந்தோர் (ஒரு மாதம்)	$1/12 \times 60,000$	5,000.00	
கூலிகள் (ஒரு வாரம்)	$1/52 \times 40,000$	769.23	
		-----	5,769.23
தேவையான நடைமுறை முதல்			53,750.00

செய்முறை

குறிப்பு: ஒரு வருடம் = 52 வாரங்கள்
14 நாட்கள் = 2 வாரங்கள்

ஒரு ஆண்டிற்கு 10,000 அலகுகள்

கச்சாப் பொருள் ஒரு அலகிற்கு ரூ.6 வீதம்	60,000
நேரடி உழைப்பு ரூ.4 வீதம்	40,000
மேற் செலவுகள் ரூ.5 வீதம்	50,000

மொத்த செலவு	1,50,000

விற்பனை ரூ.18 வீதம்	1,80,000

எடுத்துக்காட்டு எண் 3

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து நடைமுறை முதல் தேவையைக் கணிக்க
விபரங்கள்

கச்சாப் பொருள் விலை	0.75 ஒரு அலகு
மேற் செலவுகள்	ரூ.15,000 ஒரு ஆண்டு
உழைப்பு	58½ ஒரு அலகு
விற்பனை விலை ஒரு மாதத்திற்கு	10,000 அலகுகள்
விற்பனை விலை	ரூ.5 ஒரு அலகு
பாதுகாத்து வைத்திருக்கும் சரக்கு கச்சாப் பொருள்கள்	2 வார உற்பத்தி
முடிவு பெற்ற பொருள்கள்	3 வார அளிப்பு
கடனாளிகளுக்கு அளிக்கப்பட்ட சராசரி கடன்	2.25 மாதங்கள்

கச்சாப் பொருள்கள் ஒரே மாதிரியாக பெறப்பட்டு விற்பனையாளர்களுக்கு பொருள் கிடைத்த மாத இறுதியில் பணம் செலுத்தப்படுகிறது.

பிற வணிகக் கடனீந்தோர் சராசரி 1½ மாத கடன் அளித்துள்ளனர்.

பெயர்வரி மாதத்திற்கான நடைமுறை முதல் தேவையை இயக்குநரவைக்கு கொடுக்கும் படிவத்தில் தயாரிக்க. இதற்காக ஒரு மாதத்திற்கு 4 வார காலம் என ஊகிக்கப்படுகிறது.

விடை

நடைமுறை முதல் தேவைக்கான அறிக்கை

நடப்பு சொத்துக்கள்

சரக்கிருப்பு

கச்சாப் பொருள்கள் (2 வாரங்கள்)

2/4 x 7,500 3,750

உற்பத்தி முடிந்த பொருள்கள் (3 வாரங்கள்)

3/4 x 15,600 10,950

14,700

கடனாளிகள் (2.25 மாதங்கள்) 2.25 x 50,000

1,12,500

1,27,200

நடப்பு பொறுப்புக்கள்

வணிக கடனீந்தோர்

கச்சாப் பொருள்கள் 1 மாதம்

7,500

செலவுகள் (1½ மாதங்கள்) 3/2 x 1,250

1,875

9,375

1,17,825

செய்முறை (ஒரு மாதத்திற்கு)	
கச்சாப் பொருள்கள் 10,000 அலகுகள் .75 வீதம்	7,500
உழைப்பு 10,000 அலகுகள் .581/2 பைசா	5,850
மேற்செலவுகள் 15,000 x 1 / 12	1,250

மொத்த செலவுகள்	14,600

விற்பனை 10,000 அலகுகள் ரூ.5 வீதம்	50,000

எடுத்துக்காட்டு எண் 4

கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து AB லிமிடெட்டிற்கு தேவையான சராசரி நடைமுறை முதலைக் கணக்கிடுக.

ஓராண்டிற்கான விற்பனை 1,00,000 அலகுகள் ரூ.10 ஒரு அலகுக்கென நிர்ணயிக்கப்பட்டுள்ளது. உற்பத்தி மற்றும் வியாபார ஆண்டு முழுவதும் ஒரே மாதிரியாக நடத்தப்படுகின்றன. உற்பத்தி செலவு பின்வருமாறு.

	ரூ.	(ஒரு அலகு)
கச்சாப் பொருள்கள்	5	"
உழைப்பு	2	"
செலவுகள்	1.75	"

நுகர்வோர்களுக்கு 60 நாட்கள் கடன் காலமாக அனுமதிக்கப்பட்டுள்ளது. கடன்நீதோரால் அனுமதிக்கப்பட்ட கடன் காலம் 40 நாட்கள் உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருள்கள் சேர்த்து வைக்க நாட்கள் 15 நாட்கள்.

உற்பத்தி சுழற்சி 20 நாட்கள். கச்சாப் பொருள்கள் ஒவ்வொரு உற்பத்தி சுழற்சி ஆரம்பித்தவுடன் அளிக்கப்படுகின்றன.

நடைமுறை முதலில் மூன்றில் ஒரு பங்கு அவசர தேவைகளுக்கென வைக்கப்பட்டுள்ளது.

நடைமுறை முதல் தேவைக்கான அறிக்கை

நடப்பு சொத்துக்கள்

சரக்கு:

கச்சாப் பொருள்கள் (40 நாட்கள் 11/3 மாதம்)

$4/3 \times 5,00,000/12$

55555.55

முற்றுப் பெறா பொருள்கள்

(உற்பத்தி சுழற்சி 20 நாட்கள்)

$2/3 \times 87,500 / 12$

48611.11

உற்பத்தி முடிவுற்ற பொருள்கள் (15 நாட்கள்)

$1/2 \times 87,500/12$

36,458.33

1,40,624.99

மொத்த கடனாளிகள் (60 நாட்கள்)

$2 \times 1,00,000 / 12$

1,66,666.66

ரொக்கம்

79,282.40

3,86,574.05

நடப்பு பொறுப்புக்கள்	
கடனீந்தோர் (50 நாட்கள்)	
12/3 மாதம்	
5/3 x 5,00,000/12	69,444.44

	3,17,129.61

நடைமுறை முதல் தேவை	3,17,130 (APP)
செய்முறை	
ஓர் ஆண்டு	
கச்சாப் பொருள்கள் 1,00,000	
அலகுகள் ரூ.5 வீதம்	5,00,000
உழைப்பு ரூ.2 வீதம்	2,00,000
செலவுகள் 10000 அலகுகள் ரூ.1.75 வீதம்	1,75,000

	8,75,000

விற்பனை 1,00,000 ரூ.10 வீதம்	10,00,000

ரொக்கம்	
பிற நடைமுறை முதல் தேவைகள்	
சரக்கு	1,40,624.99
கடனாளிகள்	1,66,666.66

	3,07,291.65
கழி: கடனீந்தோர்	69,444.44

	2,37,847.21

மூன்றில் ஒரு பகுதி	79,282.40

எடுத்துக்காட்டு 5

1971ம் ஆண்டு ஜனவரி மாதம் முதலாம் தேதியில் ABC லிமிடெட்டின் இயக்குனரவை தங்களது வருட திட்டத்திற்கான நடைமுறை முதல் தேவையின் அளவு எவ்வளவு என்பதை அறிய விரும்புகிறது. கீழ்க்காணும் விபரங்களிலிருந்து நடைமுறை முதல் தேவை அறிக்கையினை தயார் செய்து இலாப நட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு ஆகியவற்றை முன் கணிப்பு செய்க.

வெளியிடப்பட்ட பங்குமுதல் ரூ.20,00,000 6% கடன் பத்திரம் (சொத்துக்களின் மேல் பணையம் வைக்கப்பட்டுள்ளது) 5,00,000

ஜனவரி 1ம் தியதிப்படி நிலையான சொத்துக்கள் ரூ.12,50,000 என மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது.

கடந்த ஆண்டிற்கான உற்பத்தி ரூ.6,00,000 அலகுகள். அதே நிலையிலான உற்பத்தி நடப்பு ஆண்டிலும் மேற்கொள்ளப்பட வேண்டுமென திட்டமிடப்பட்டுள்ளது.

விற்பனை ஆண்டிற்கான உற்பத்தி ரூ.6,00,000 அலகுகள். அதே நிலையிலான உற்பத்தி நடப்பு ஆண்டிலும் மேற்கொள்ளப்பட வேண்டுமென திட்டமிடப்பட்டுள்ளது.

விற்பனை விலையில் எதிர்பார்க்கப்படும் செலவு விகிதங்கள் கச்சாப் பொருள்கள் 60% நேரடி

கூலிகள் 10% மேற்செலவுகள் 20%.

உற்பத்திக்காக கச்சாய் பொருள் உற்பத்தி ஆரம்பிப்பதற்கு சராசரி 2 மாதத்திற்கு முன்னரே பண்டக சாலையில் வைக்கப்பட வேண்டும். உற்பத்தியின் ஒவ்வொரு அலகும் ஒரு மாத காலம் தொடர்நிலை உற்பத்தியில் இருக்கும் உற்பத்தி செய்யப்பட்ட பொருள்கள் நுகர்வோருக்கு அளிக்கப்படுவதற்கு முன் ஏறக்குறைய 3 மாதங்கள் பண்டக சாலையில் வைக்கப்படும் கடன் அனுமதி பொருள்கள் பெறப்பட்ட நாளிலிருந்து 3 மாதங்கள். விற்பனை விலை ஒரு அலகுக்கு ரூ.10

உற்பத்தி மற்றும் விற்பனை சுழற்சியானது சீராக நடைபெறுகிறது.

விடை :

நடைமுறை முதல் தேவை அறிக்கை

சரக்கிருப்பு

கச்சாய் பொருள்கள் (2 மாதங்கள்)			
2/12 x 36,00,000		6,00,000	
முடிவு பெறா பொருள்கள் (1 மாதம்)			
1/12 x 36,00,000		3,00,000	
கூலிகள் 1/12 x 6,00,000		50,000	
மேற்செலவு 1/12 x 12,00,000		1,00,000	
		-----	10,50,000
முடிவு பெற்ற பொருள்கள் (3 மாதங்கள்)			
கச்சாய் பொருள்கள் 1/4 x 3,60,000		9,00,000	
உழைப்பு 1/4 x 6,00,000		1,50,000	
மேற்செலவுகள் 1/4 x 12,00,000		3,00,000	
		-----	13,50,000

			24,00,000
கடனாளிகள் (3 மாதங்கள்)			
1/4 x 60,00,000			15,00,000

			39,00,000
கழி: கடனீந்தோர் (2 மாதங்கள்)			
1/6 x 36,00,000			6,00,000

நடைமுறை முதல் தேவை			33,00,000

இலாப நட்டக் கணக்கு முன் கணிப்பு

கச்சாய் பொருள்கள்	36,00,000	விற்பனை	60,00,000
கூலிகள்	6,00,000		
மேற்செலவுகள்	12,00,000		
கடன்பத்திர மீதான வட்டி	30,000		
நிகர இலாபம்	5,70,000		

60,00,000

60,00,000

இருப்பு நிலைக் குறிப்பு முன் கணிப்பு

பங்கு முதல்	20,00,000	நிலையான	12,50,000
இலாப நட்டக் க/கு	5,70,000	சொத்துக்கள்	6,00,000
6௫ கடன் பத்திரம்	5,00,000	கச்சாப் பொருள்கள்	4,50,000
கடனீந்தோர்	6,00,000	முடிவுறா பொருள்கள்	13,50,000
வங்கி மேல்வரைப்பற்று	14,80,000	முடிவுற்ற பொருள்கள்	13,50,000
		பற்பல கடனாளிகள்	15,00,000
	51,50,000		51,50,000

செய்முறை

விற்பனை	6,00,000	அலகுகள் ரூ.10 வீதம்	60,00,000
கச்சாப் பொருள்கள்	60,00,000	த்தில் 60%	36,00,000
நேரடி கூலிகள்	60,00,000	த்தில் 10%	6,00,000
மேற்செலவுகள்	60,00,000	த்தில் 20%	12,00,000

எடுத்துக்காட்டு எண் 6

கடந்த கால விற்பனை முன் கணிப்பை அடிப்படையாக கொண்டு, C லிமிடெட் கீழ்க்காணும் உற்பத்தி திட்டத்தை வரும் மாதத்திற்கான தயாரித்துள்ளது.

பொருள் A 30,000 அலகுகள் மற்றும்

பொருள் B 20,000 அலகுகள்

பொருள்களின் உற்பத்திக்கான உத்திகள் பின்வருமாறு

பொருள் A

21bs. பொருள் X ரூ.3

1/2bs. பொருள் Y ரூ.2

நேரடி உழைப்பு

இரண்டு மணி நேரத்திற்கு

ரூ.20

பொருள் B

31bs. பொருள் W ரூ.8

3/4 bs. பொருள் Y ரூ.2

நேரடி உழைப்பு

1.5 மணி நேரத்திற்கு

ரூ.20

நேரடி உழைப்பு நேரத்துடன் 5% இயங்காத அல்லது வீணான நேரத்திற்கான தொகைக்கான சேர்க்கப்பட வேண்டும். மறைமுக உழைப்பு நேரமானது நேரடி உழைப்பு நேரத்தில் 5 சதவீதமாகவும் (இயங்கா நேரம் போக) மற்றும் மறைமுக கூலிகள் ரூ.15 எனவும் கணக்கிடப்பட்டுள்ளது. மேற்செலவுகளுக்கான கணக்கீடு கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

ஒரு மாதத்திற்கான நிலைச் செலவுகள்

தேய்மானம்	69,000
காப்பீடு	8,000
மேற்பார்வை	30,000

மாறுபடும் செலவுகள்

நேரடி உழைப்பு ஒரு மணி நேரத்திற்கு ரூ.8

குறிப்பு

இந்த கட்டணம் இயங்கா நேரத்திற்கான செலவு மற்றும் நேரடி உழைப்பு ஆகியவற்றை உள்ளடக்கியுள்ளது.

அடுத்த மாத ஆரம்பத்தில் மூலப் பொருள்கள் Xன் சரக்கிருப்பை 4,000 lbs அதிகரிக்கவும் மூலப் பொருள்கள் Wன் சரக்கிருப்பை 2,000 lbs குறைக்கவும் திட்டமிடப்பட்டுள்ளது.

வரும் மாதத்திற்கான உற்பத்தி செயல் திறனுக்கு தேவையான ரொக்க அளவை முன் கணிப்பு செய்க.

கொள் முதல் செய்த மாதத்திலேயே மூலப் பொருட்கள் மற்றும் கூலிச் செலவுகள் ஆகியவை கொடுக்கப்பட்டு விட்டதாக ஊகிக்கவும்.

விடை

ரொக்க தேவை அறிக்கை

மூலப்பொருட்கள்	பொருள்	A	2,10,000
	பொருள்	B	5,10,000
உழைப்பு	பொருள்	A	12,00,000
	பொருள்	B	6,00,000
இயங்கா நிலைக்கான செலவுகள்	பொருள்	A	60,000
	பொருள்	B	30,000
மறைமுக உழைப்பு	பொருள்	A	45,000
	பொருள்	B	22,500
காப்பீடு			8,000
மேற்பார்வை			30,000

			27,15,500

குறிப்பு: சரக்கு மதிப்பில் குறைவு

பொருள் X 4000 lbs கூடுதல் விலை ரூ.3	12,000
பொருள் W 4000 lbs கூடுதல் விலை ரூ.8	16,000

	4,000

அடுத்த மாதத்திற்குரிய ரொக்க தேவை

27,11,500

செய்முறை

பொருள்கள்

பொருள் A: x 2 lbS ரூ.3	= 6			
y ½ lbS ரூ.2	= 1			

	7	x	30,000 lbS	= 2,10,000
பொருள் B: w 3 lbS ரூ.8	= 24			
y ¾ lbS ரூ.2	= 1½			

	25½	x	20,000 lbS	= 51,00,000

நேரடி உழைப்பு

பொருள் A :	2 மணி நேரத்திற்கு ரூ.20	
	வீதம் 30,000 மணி நேரத்திற்கு	12,00,000
பொருள் B :	1.5 மணி நேரத்திற்கு ரூ.20	
	வீதம் 20,000 மணி நேரத்திற்கு	6,00,000

இயங்கா நேரத்திற்கான படி (Idleness Allowance)

பொருள் A :	60,000 மணி நேரத்தில் 5%	
	ரூ.20 வீதம்	60,000
பொருள் B :	30,000 மணி நேரத்தில் 5%	
	ரூ.20 வீதம்	30,000

மறைமுக உழைப்பு

பொருள் A :	60,000 மணி நேரத்தில் 5%	
	ரூ. 15 வீதம்	45,000
பொருள் B :	30,000 மணி நேரத்தில் 5%	
	ரூ. 15 வீதம்	22,500

மாறும் செலவுகள்

பொருள் A :	நேரடி உழைப்பு நேரம்	60,000
பொருள் B :	நேரடி உழைப்பு நேரம்	30,000

		90,000

		7,20,000
		ரூ. 8 வீதம்

குறிப்பு

இந்த ரூ.7,20,000ல் இயங்கா படி ரூ.90,000 மற்றும் மறைமுக உழைப்பு ரூ.67,500

ஆகியவை அடங்கியுள்ளது. மீதி தொகை பிற மாறுபடும் செலவினங்களாகும். இவை இந்த மாதத்தில் கொடுக்கப்பட வேண்டியதில்லை என ஊகிக்கப்பட்டுள்ளது.

எடுத்துக்காட்டு எண் 7

S கம்பெனி லிமிடெட் AB வங்கி லிமிடெட்டிலிருந்து ரூ.40,000 முன் பணமாக வாங்கி அடுத்த 4 ஆண்டுகளில் திருப்பித் தருவதாக கேட்டுள்ளது. கம்பெனி கூட்டுருவாக்கமடைந்த நாள் முதலான நிதி ஒப்பீட்டு அறிக்கை ஏற்கனவே வங்கியில் கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

கம்பெனி கேட்கும் பிற அறிக்கைகள் மற்றும் பட்டியல்கள் தயாரிப்பதில் நீவர் உதவி செய்யுமாறு கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறார்கள். S லிமிடெட்டின் 31 டிசம்பர் 1970க்கான இருப்பாய்வு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

கடனாளிகள்	54,000	
சரக்கிருப்பு	59,840	
கட்டடங்கள் அடக்க விலையில்	20,000	
கருவிகள் அடக்க விலையில்	60,000	
வங்கி மேல் வரைப்பற்று	90,000	
கடனீந்தோர்		30,000
கொடுபட வேண்டிய வருமான வரி		63,600
பங்கமுதல்	1,05,000	
பொதுகாப்பு	35,000	
இலாப நட்டக் கணக்கு		16,490
குவிந்த தேய்மானம்		27,000
	-----	-----
	2,83,840	2,83,840
	-----	-----

கூட்டுருவாக்கத்திலிருந்து கிடைத்த இலாபத்திற் அறிக்கை

	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
ஆரம்ப வருமானம்	24,000	21,600	14,200	11,000
தேய்மானம்	10,500	12,500	5,000	5,000
வருமான வரி	6,750	4,550	4,600	3,000
நிகர இலாபம்	6,750	4,550	4,600	3,000

பிற தகவல்கள்

- 1967 ஜனவரி 1ம் நாள் S கம்பெனி லிமிடெட்டில் பணி ஆரம்பிக்கப்பட்டது.
- ரொக்கத்திற்கு வெளியிடப்பட்ட பங்கு முதலின் வருவாயிலிருந்து 25% உபரிக்காக ஒதுக்கப்பட்டுள்ளது.
- 1969 ஜனவரி 1ல் நிறுவனம் கணக்கில் காட்டப்பட்டுள்ள நிலம் மற்றும் கட்டடத்தை வாங்கியது அதற்கு முன் ரூ.4,000 வாடகை கொடுத்து பிற இடங்களில் இருந்தது.
- 1967 ஜனவரி 1ல் கம்பெனி ரூ.50,000 பெறுமான இயந்திரங்களை வாங்கியது. 1969 ஜனவரி 1ல் ரூ.60,000 பெறுமான இயந்திரங்கள் மீண்டும் வாங்கப்பட்டது. 1969ம் ஆண்டில் ரூ.14,000 புத்தக மதிப்புள்ள இயந்திரம் ரூ.17,000த்திற்கு விற்கப்பட்டது.
- ஒவ்வொரு ஆண்டும் ரூ.4,000 பங்காதாயம் நான்கு ஆண்டுகளுக்கு கொடுக்கப்பட்டது.
- கீழ்காணும் ஊகங்களை கையாளலாம்.

1. நிகர இலாபம் மற்றும் வரிக்கான வருமானத்தைக் கணக்கிட தேய்மானம் ஒரே அளவில் காட்டப்படுகிறது.
2. இலாப அறிக்கையில் காட்டப்பட்டுள்ள வரி விகிதம் வரும் ஆண்டுகளுக்கும் பயன்படுத்தப்படும் தேய்மானத்திற்கு முன் இலாபம் ஓராண்டிற்கு ரூ.3,000 அதிகரிக்கும் என மேலாண்மை எதிர் பார்க்கிறது, தற்போதைய வசதிகள் பல ஆண்டுகளுக்கும் கம்பெனி விரிவாக்கத்திற்கு போதுமான அளவு ஒத்துழைப்புக் கொடுக்கிறது.

மேற்கூறிய தகவல்களில் அடிப்படையில், கம்பெனி தன் பணிகளை ஆரம்பித்த காலத்திலிருந்துள்ள நிதி திரட்டல், ஆண்டுதோறும் ஏற்பட்ட பயன்பாட்டு முடிவுகள் மற்றும் வருகின்ற நான்கு ஆண்டுகளுக்கான நிதி மூலங்கள் கிடைக்கும் வாய்ப்பு ஆகியவற்றிற்கான அறிக்கைகளை வங்கிக்கு அளிக்குமாறு தயார் செய்க.

விடை

31 டிசம்பரில் முடிவடையும் 1967, 1968, 1969 மற்றும் 1970ம் ஆண்டுக்கான நிதி மூலங்கள் மற்றும் பயன்பாட்டு அறிக்கை.

	1970	1969	1968	1967	மொத்தம்
மூலங்கள்					
தேய்மானத்திற்கு முந்தைய இலாபம்	17,250	17,050	9,600	8,000	51,900
பங்கு வெளியீடு	-	-	-	1,40,000	1,40,000
இயந்திர விற்பனை	-	17,000	-	-	17,000
நடைமுறை முதல் குறைவு	-	1,07,950	-	1,07,950	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	17,250	1,42,000	9,600	1,48,000	3,16,850
	-----	-----	-----	-----	-----
பயன்பாடு					
நிலம் வாங்கியது	-	20,000	-	-	20,000
கட்டிடம் வாங்கியது	-	60,000	-	-	60,000
இயந்திரம் வாங்கியது	-	60,000	-	50,000	1,10,000
பங்காதாயம் செலுத்தியது	2,000	2,000	2,000	2,000	8,000
நடைமுறை முதல் அதிகம்	15,250	-	7,600	96,000	1,18,850
	-----	-----	-----	-----	-----
	17,250	1,42,000	9,600	1,48,000	3,16,850
	-----	-----	-----	-----	-----

1971 முதல் 1974ம் ஆண்டிற்கான வருடாந்திர பயன்பாட்டு முடிவுகளும், நிதி மூலங்களும் (முன் கணிப்பு எடுத்துரைத்தல்)

	1971	1972	1973	1974
பயன்பாட்டு வருமானம்	27,000	30,000	33,000	36,000
கழி: தேய்மானம்	10,500	10,500	10,500	10,500
	-----	-----	-----	-----
வருமான வரி	16,500	19,500	22,500	22,500
	-----	-----	-----	-----
நிகர இலாபம்	8,250	9,750	11,250	12,750
	-----	-----	-----	-----

வங்கி கடனை திரும்ப செலுத்துவதற்கான வாய்ப்புகள்

	ரூ.	ரூ.	ரூ.	ரூ.
நிகர இலாபம்	8,250	9,750	11,250	12,750
தேய்மானம்	10,500	10,500	10,500	10,500
கிடைக்கும் நிதி	18,750	20,250	21,750	23,250

குறிப்பு: பங்கு வெளியீடு $1,05,000 \times 100 / 75 = 14,000$

பயிற்சிகள்

1. நடைமுறை முதலின் கருத்தை விளக்குக.
2. பயன்பாட்டு சுழற்சியின் கருத்தை விளக்குக. அதன் முக்கியத்துவம் என்ன?
3. ஒரு நிறுவனத்திற்கான நடைமுறை முதலின் தேவையை நிர்ணயிக்கும் காரணிகளை சுருக்கி வரைக.
4. ரொக்கம் கையில் வைத்திருப்பதற்கான முக்கிய நோக்கம் என்ன?
5. நிறுவனத்தில் வசூலை அதிகப்படுத்த உதவும் முறைகளை விளக்குக.
6. கடனாளிகள் மேலாண்மையின் நோக்கங்களை விளக்குக.
7. கடனாளிகளை கட்டுப்படுத்த உதவும் முறைகளை விளக்குக.
8. சரக்கு மேலாண்மையின் நோக்கங்களை விளக்குக.
9. சிக்கன ஆணை அளவிற்கு வரைவிலக்கணம் தருக. அதை எவ்வாறு கணக்கிடலாம்?
10. தெரிவு செய்யப்பட்ட சரக்கு கட்டுப்பாடு என்றால் என்ன? அது ஏன் தேவைப்படுகிறது?
11. ஆர்த்தி @ Co., புதிதாக ஒரு வியாபாரத்தை வாங்க விரும்புகின்றனர். முதல் ஆண்டிற்கு தேவையான நடைமுறை முதலின் தேவையை குறித்து ஆலோசனை கோரும்படி கீழ்க்காணும் விபரங்களைத் தரித்துள்ளனர். செலவுகள் போக 10% எதிர்பாரா செலவினங்களுக்காக ஒதுக்கும்படி கேட்டுக் கொள்ளப்படுகிறீர்கள்.

1. சரக்கிருப்புக்கான தொகை முற்று பெற்ற பொருள்கள்	10,000
பொருள்கள் மற்றும் பண்டக சாமான்கள் போன்றவை	16,000
2. சராசரி கடன் கொடுத்தது	
உள்நாட்டு விற்பனை 6 வார கடன்	6,24,000
வெளிநாட்டு விற்பனை 1½ வார கடன்	1,56,000
3. கூலிகள் மற்றும் பிற வெளிச் செலவுகள் கொடுப்பதில் தாமதம்	
கூலிகள் 1½ வாரங்கள்	3,90,000
பொருள்கள் சரக்கிருப்பு போன்றவை 1½ மாதங்கள்	96,000
வாடகை போன்றவை 6 மாதங்கள்	20,000
எழுத்து ஊழியர்கள் ½ மாதம்	1,24,800
மேலாளர் ½ மாதம்	9,600
பிற செலவினங்கள் 1½ மாதங்கள்	96,000
4. முன் பணம் செலுத்தியது	
பற்பல செலவுகள் (காலாண்டு முன் செலுத்தியது)	16,000
5. எடுபடாத இலாபம் ஓர் ஆண்டில்	22,000

ஆர்த்தி Co - லிமிடெடின் நடைமுறை முதல் தேவையைக் கணக்கிடும் அறிக்கை ஒன்று தயார் செய்க.



பாடம் - 11
பங்காதாயக் கொள்கை
(Dividend Policy)

பங்காதாயம்

பங்காதாயம் என்ற பதமானது நிறுவனத்தின் இலாபத்தின் ஒரு பகுதியை அதன் பங்குதாரர்களுக்கு பகிர்ந்தளிப்பதைக் குறிக்கிறது. எனவே, அதற்கு பங்குதாரர்கள் நிறுவனத்திடமிருந்து அவர்கள் வாங்கியிருக்கும் பங்குகளின் அடிப்படையில் இலாபத்திலிருந்து பெறும் வருமானம் என வரைவிலக்கணம் கூறலாம். இந்திய பட்டய கணக்கர் நிறுவனக் கூற்றுப்படி பங்காதாயம் என்பது “இலாபத்திலிருந்து பங்குதாரர்களுக்குரிய பகிர்வு அல்லது இந்த நோக்கத்திற்காக ஏற்படுத்தப்படும் ஒதுக்கு” என்பதாகும்.

பங்காதாய கொள்கை

பங்காதாய கொள்கை என்பது பங்காதாயமாக கொடுக்கப்பட வேண்டிய இலாபத்தின் அளவை நிர்ணயிக்கும் கொள்கையாகும். பங்காதாய கொள்கைப்படி, நிறுவனத்தின் இயக்குனரவை (Board of Directors) எடுக்கும் பங்காதாயக் கொள்கை எதிர்கால செயல்பாடுகளில் ஒரு நேரடி விளைவை ஏற்படுத்தும் என்பதாகும்.

ஆனால், பல நிறுவனங்கள் இந்த கருத்தின் அடிப்படையில் பங்காதாயக் கொள்கைகளை ஏற்படுத்துவதில்லை. பெரும்பாலான நிறுவனங்கள் ஒன்றுக்கொன்று தொடர்பில்லாத முறையில் கொள்கைகள் ஏற்படுத்துகின்றன. பங்காதாயத்தை பரிந்துரைப்பதும் அதன் அளவைக் குறிப்பதும் இயக்குனரவையின் பொறுப்பு என்பதால் நிதி மேலாண்மையினரால் இதில் ஈடுபாடு கொள்ள முடிவதில்லை.

பங்காதாய தீர்மானத் தன்மை (Nature of Dividend Decision)

பங்காதாய தீர்மானம் என்பது நிதி மேலாளரை பொறுத்தமட்டில் மிக முக்கியமான பங்கு வகிக்கிறது. ஏனென்றால் மொத்த லாபத்தில் பங்காதாயமாக பங்குதாரர்களுக்கு ஒதுக்கப்பட வேண்டிய தொகையையும் நிறுவனத்தின் வருங்கால நீண்டகாலத் தேவைகளுக்கென தேக்கி வைக்கப்படும் முக்கிய பகுதியாகும். ரொக்க பங்காதாயத்திற்கும் தேக்கி வைக்கும் இலாப அளவிற்குமிடையே தலைகீழான தொடர்பு உள்ளது. அதாவது அதிக பங்காதாயம், குறைந்த தேக்கத்தையும் குறைந்த பங்காதாயம் அதிக தேக்கத்தையும் தருகிறது. எனவே பங்காதாயம் குறித்த தீர்மானம் எடுக்கும்போதும் பங்குதாரர்களின் வளத்தைப் பெருக்குவதில் அக்கரை கொள்ள வேண்டியது அவசியம். பங்காதாயம் கொடுப்பதன் மூலம் தான் இந்நோக்கத்தை நிறைவு செய்ய முடியாதென்றால், மேலாண்மையானது அதிக தொகையை தேக்கி வைத்து அதன் மூலமுதலீட்டுத் திட்டங்களைச் செயல்படுத்தலாம்.

எனவே, பங்காதாயத் தீர்மானம் என்பது பெரும்ளவில் நிறுவனத்தின் மதிப்பையே சார்ந்துள்ளது. அதிக பங்காதாய விகிதமானது இலாபத் தேக்கத்தை குறைப்பதோடு நிறுவனத்தின் வளர்ச்சியைக் குறைத்து ஒரு பங்கிற்கான சந்தை விலையையும் குறைக்கிறது.

பங்காதாயம் மற்றும் நிறுவனத்தின் மதிப்பு ஆகியவற்றிற்கிடையேயான தொடர்பினைக் குறித்த பல்வேறு கருத்துக்கள் கொண்ட விளக்கங்கள் வெளியிடப்பட்டுள்ளன. இந்த விளக்கங்கள் இரண்டு பகுதிகளாக வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளன.

- அ. பங்காதாய தீர்மானங்கள் பயனற்றவை மற்றும்
- ஆ. பங்காதாய தீர்மானங்கள் நிறுவன மதிப்பை நிர்ணயிப்பதில் பெரும் பங்கு வகிக்கின்றன. அவற்றுள் முக்கியமான சில கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

காடன் மாதிரி (Gordon's Model)

நிறுவனத்தின் சந்தை மதிப்பையும், பங்காதாயக் கொள்கையையும் வெளிப்படையாக தொடர்புபடுத்தி விளக்கம் கூறும் மிகச் சிறந்த ஒரு மாதிரியை மைரன் காடன் (Miron Gordon) என்பவர் உருவாக்கியுள்ளார். இந்த விளக்கமானது கீழ்க்காணும் ஊகங்களின் அடிப்படையிலானது.

1. நிறுவனமானது முழுவதும் ஒப்புரவு மூலதனத்தால் ஆனது (All Equity).
2. வெளிமூலதனம் ஒன்றும் திரட்டப்படுவதில்லை. எனவே விரிவாக்கத்திற்கென தேக்கப்பட்ட வருமானங்களை பயன்படுத்தப்படுகிறது.
3. நிறுவனங்கள் அக வருமான விகிதம் (r) நிரந்தரமானது
4. நிறுவனத்தின் தள்ளுபடி விகிதம் (k) நிரந்தரமானது. இதன் மூலம் நிறுவனத்தின் இடர்பாடு மற்றும் k மீதான அதன் விளைவு ஆகியவற்றை விட்டு விடுகிறது.
5. நிறுவனம் மற்றும் அதன் வருமானம் ஈட்டும் முறை ஆகியவை தொடரும் தன்மை கொண்டது.
6. வரி விகிதங்கள் இல்லை.
7. தேக்கி வைத்தலின் விகிதம் 'b' ஒரு முறை தீர்மானிக்கப்பட்டு விட்டால் அதன்பின் நிரந்தரமானது. எனவே $g = br$ என்ற வளர்ச்சி விகிதம் எப்போதும் நிரந்தரமானது.
8. $k > br = g$ இந்த நிபந்தனை நிறைவேற்றப்படாவிட்டால், பங்கின் மதிப்பிற்கு ஒரு சிறந்த பொருள் விளக்கம் கண்டு கொள்ள முடியாது.

$$P = \frac{E(1-b)}{k-br} = \frac{D}{k-g}$$

P = பங்கின் விலை

E = ஒரு பங்கின் வருமானம்

b = தேக்கப்பட்ட வருமானம்

k = சாதாரண மூலதனத்தின் வட்டி விகிதம்

br = g = வளர்ச்சி விகிதம்

காடன் பங்காதாய மூலதன மாதிரிப்படி, பங்கின் சந்தை மதிப்பானது பங்கிற்கு கிடைக்கவிருக்கும் முடிவில்லாத பங்காதாயத்தின் தற்போதைய மதிப்பிற்கு சமமாக இருக்கும். எனினும் வருமானங்கள் தேக்கப்படும்போது பங்கின் பங்காதாயமும் அதிகரிக்க வாய்ப்புள்ளது.

எடுத்துக்காட்டு

கீழ்க்காணும் விபரங்கள் கெல்ட்ரான் ஸ்டீல் நிறுவனத்தைச் சார்ந்தது.

A	B	C
r = .30	r = .20	r = .15
k = .20	k = .20	k = .20
E = 5	E = 5	E = 5

'கெல்ட்ரான் ஸ்டீல் நிறுவனத்தின் பங்கிற்கான விலையைத் தேக்க விகிதம் 40% மற்றும் 60%ல் கணக்கிடுக.

$$P = \frac{E(1-b)}{k-br}$$

A	B	C
$r > k$	$r > k$	$r > k$
$E = 5$	$E = 5$	$E = 5$
$b = .40$	$b = .40$	$b = .40$
$k = .20$	$k = .20$	$k = .20$
$r = .30$	$r = .20$	$r = .15$

தேக்க விகிதம் 40%

$br = .40 \times .30$ $= .12$	$br = .40 \times .20$ $= .08$	$br = .40 \times .15$ $= .06$
$P = \frac{5(1-.40)}{.20-.12}$ $= \frac{3}{.08} = 37.50$	$P = \frac{5(1-.40)}{.20-.18}$ $= \frac{3}{.12} = 25$	$P = \frac{5(1-.40)}{.20-.06}$ $= \frac{3}{.14} = 21$

தேக்க விகிதம் 60%

$br = .60 \times .30$ $= .18$	$br = .60 \times .20$ $= .12$	$br = .60 \times .15$ $= .09$
$P = \frac{5(1-.60)}{.20-.18}$ $= \frac{2}{.02} = 100$	$P = \frac{5(1-.60)}{.20-.12}$ $= \frac{2}{.08} = 25$	$P = \frac{5(1-.60)}{.20-.09}$ $= \frac{2}{.11} = 18$

1. வளர்ச்சியடைந்த நிறுவனத்தின் ($r > k$) தேக்க விகிதம் அதிகரிக்கும்போது பங்கின் விலையும் அதிகரிக்கிறது.
2. சாதாரண நிறுவனத்தில் ($r = k$), தேக்க விகிதம் அதிகரித்தாலும் பங்கின் விலை மாறுவதில்லை.
3. வளர்ச்சி குறைந்த நிறுவனத்தில் ($r < k$) தேக்க விகிதம் அதிகரிக்கும்போது பங்கின் விலை குறைகிறது.

எடுத்துக்காட்டு

கீழ்க்காணும் தகவல்கள் ஆனந்த நிறுவனத்தாரால் தரப்பட்டுள்ளது.

$r = .15$.10	.08
$k = .10$.10	.10
$e = 10$ ரூ	10 ரூ	10 ரூ

ஆனந்த நிறுவனத்தின் பங்கு மதிப்பினை பங்காதாய செலுத்தும் விகிதம் 40%, 60% மற்றும் 90%ல் கணக்கிடுக.

காடன் மாதிரியில் பங்காதாயக் கொள்கை மற்றும்
நிறுவன மதிப்பு

வளர்ச்சி
நிறுவனம்
 $r > k$
 $r = .15$
 $k = .10$
 $e = 10$ ரூ

சாதாரண
நிறுவனம்
 $r = k$
 $r = .10$
 $k = .10$
 $E = 10$ ரூ

வளர்ச்சி குன்றிய
நிறுவனம்
 $r < k$
 $r = .08$
 $k = .10$
 $E = 10$ ரூ

செலுத்தும் விகிதம் $(i - b) = 40\%$

$$g = br = .60 \times .15$$

$$= .09$$

$$P = \frac{10(1 - .60)}{.10 - .09}$$

$$= \frac{4}{.01} = \text{ரூ. } 400$$

$$g = br = .60 \times .10$$

$$= .06$$

$$P = \frac{10(1 - .60)}{.10 - .06}$$

$$= \frac{4}{.04} = \text{ரூ. } 100$$

தேக்க விகிதம் $b = 60\%$

$$g = br = .60 \times .08$$

$$= .048$$

$$P = \frac{10(1 - .60)}{.10 - .048}$$

$$= \frac{4}{.052} = \text{ரூ. } 77$$

செலுத்தும் விகிதம் $(i - b) = 60\%$

$$g = br = .40 \times .15$$

$$= .06$$

$$P = \frac{10(1 - .40)}{.10 - .06}$$

$$= \frac{6}{.04} = \text{ரூ. } 150$$

$$g = br = .4 \times .10$$

$$= .04$$

$$P = \frac{10(1 - .40)}{.10 - .04}$$

$$= \frac{6}{.06} = \text{ரூ. } 100$$

தேக்க விகிதம் $b = 40\%$

$$g = br = .40 \times .08$$

$$= .032$$

$$P = \frac{10(1 - .40)}{.10 - .032}$$

$$= \frac{6}{.068} = \text{ரூ. } 88$$

செலுத்தும் விகிதம் $(i - b) = 90\%$

$$g = br = .10 \times .15$$

$$= .015$$

$$P = \frac{10(1 - .10)}{.10 - .015}$$

$$= \frac{9}{.085} = \text{ரூ. } 106$$

$$g = br = .10 \times .10$$

$$= .01$$

$$P = \frac{10(1 - .1)}{.10 - .01}$$

$$= \frac{9}{.09} = \text{ரூ. } 100$$

தேக்க விகிதம் $b = 10\%$

$$g = br = .10 \times .08$$

$$= .008$$

$$P = \frac{10(1 - .1)}{.10 - .008}$$

$$= \frac{9}{.092} = \text{ரூ. } 98$$

காடன் மாதிரிப்படி கீழ்க்காணும் உண்மைகள் தெளிவாகக் காட்டப்பட்டுள்ளன.

1. தேக்கும் விகிதம் அதிகரிக்கும்போது பங்கின் சந்தை மதிப்பு உயருகிறது ($r > k$).
2. செலுத்தும் விகிதம் அதிகரிக்கும்போது பங்கின் சந்தை மதிப்பு உயருகிறது ($r < k$).
3. பங்கின் விலை பங்காதாயக் கொள்கையைப் பொறுத்து வேறுபடுவதில்லை ($r = k$).

மாடிகிலியாணி மற்றும் மில்லருடைய மாதிரி (Modigliani and Miller's Model)

மாடிகிலியாணி மற்றும் மில்லரின் கருத்துப்படி (MM ஊகம்) பங்குதாரர்களின் வளத்தை அதிகரிப்பதில் பங்காதாயக் கொள்கைக்கு ஈடுபாடு கிடையாது. அவர்களது விவாதப்படி நிறுவனத்தின் மதிப்பானது அதன் முதலீட்டுக் கொள்கையின் அடிப்படையில் கிடைக்கும் வருமானத்தைப் பொறுத்தது. எனவே, நிறுவனத்தின் முதலீட்டுத் தீர்மானத்தின் ஒரு பகுதியான பங்காதாய தீர்மானம் எடுக்கும்போது பங்காதாயம் மற்றும் தேக்கி வைத்தல் என்ற பிரிவினைக்கு அவசியமில்லை. ஏனென்றால் அந்த பிரிவினையால் நிறுவனத்தின் மதிப்பானது பாதிக்கப்படுவதில்லை.

மாடிகிலியாணி மற்றும் மில்லர் ஆகியோர் தங்களது ஊகத்திற்கு சாதகமாக கூறும் கருத்து என்னவெனில் பங்காதாயம் பெறுவதினால் அதிகமாகும் பங்குதாரர்களின் வளமானது அதிகமான பங்குகள் வெளியிட்டு திரட்டும் மூலதனம் மூலமாக சரிகட்டப்படுகிறது. உதாரணமாக முதலீட்டு வாய்ப்புகள் அதிகமாக உள்ள நிறுவனம் ஒன்று தன்னுடைய எல்லா வருமானங்களையும் பங்குதாரர்களுக்கு பகிர்ந்து கொடுத்து விட்டது என வைத்துக் கொள்வோம்.

நிறுவனத்திற்கு தேவையான மூலதனம் திரட்ட மீண்டும் பங்குகள் வெளியிடப்பட வேண்டும். இதன் விளைவாக பங்குகளின் எண்ணிக்கை அதிகரித்து பங்கின் மதிப்பை எதிர்காலத்தில் குறைக்கிறது. எனவே பங்குதாரர்கள் அடையும் இலாபமானது பங்கு விலை குறைவதன் மூலம் சரிகட்டப்படுகிறது.

ஊகங்கள் (Assumptions)

1. மூலதன சந்தைகள் மிகச் சரியாக (Perfect) உள்ளது. இதில் முதலீட்டாளர்களுக்கு தடையின்றி தகவல்கள் கிடைக்கும். வெளியீட்டுச் செலவுகள் கிடையாது. மேலும் முதலீட்டாளர்களால் பங்குகளின் சந்தைவிலை பாதிக்கப்படுவதில்லை.
2. வரிசள் காணப்படுவதில்லை. அதாவது வரிகளோ அல்லது வரிவிகிதங்களோ முதலீட்டு வருமானம் மற்றும் பங்காதாயத்திற்கு இருப்பதில்லை.
3. நிறுவனத்திற்கென நிலையான முதலீட்டுக் கொள்கை உண்டு.
4. எதிர்பாராதது நடக்கும் இடர்பாடுகள் எதுவும் இருப்பதில்லை. அதாவது முதலீட்டாளர்களால் வருங்கால விலைகள் மற்றும் பங்காதாயங்களை சரியாக முன்பகுப்பாய்வு செய்ய முடியும். எல்லாக் காலக் கட்டத்திற்கும், எல்லா பிணையங்களுக்கும் ஒரே ஒரு தள்ளுபடி விகிதம் பொருத்தமானது. எனவே $r=K=Kt$.

இந்த MM ஊகங்களின் படி எல்லா பங்குகளுக்கும் r -ஆனது தள்ளுபடி விகிதத்திற்கு சமமாக இருக்கும். இதன் விளைவாக பங்காதாய விகிதம் மற்றும் மூலதன வரவு ஆகியவை சேர்ந்த வருமான விகிதம் மற்றும் தள்ளுபடி விகிதம் எல்லா பங்குகளுக்கும் சமமாக இருக்கும்படி பங்குகளின் விலையை சரிகட்ட வேண்டும்.

MM ஊகங்களின் சரிபார்ப்பு (Proof for MM Hypothesis)

இந்த ஊகத்தின்படி, ஆரம்ப காலத்தில் பங்கின் சந்தை மதிப்பானது அதன் இறுதி காலத்திலுள்ள பங்காதாயம் மற்றும் தற்கால மதிப்புடன் பங்குகளின் சந்தை விலையைக் கூட்ட கிடைக்கும் மதிப்பிற்கு சமமாக இருக்கும். இதை கீழ்க்காணும் சமன்பாட்டில் காணலாம்.

$$P_0 = \frac{D_1 + P_1}{(1 + Ke)}$$

P_0 = பங்கின் தற்போதைய சந்தை விலை

K_e = சாதாரணமூலதன செலவு

D_1 = இறுதி காலக் கட்டத்தில் கிடைக்கும் பங்காதாயம்

P_1 = இறுதி காலக் கட்டத்தின் சந்தை விலை

P-ன் மதிப்பை தீர்மானிக்க கீழ்காணும் சமன்பாடு பயன்படுத்தப்படுகிறது.

$$P_1 = P_0(1 + Ke) - D_1$$

வெளியிடப்படவேண்டிய புதிய பங்குகளின் எண்ணிக்கையைக் கணக்கிடுதல்

ஒரு நிறுவனத்தின் முதலீட்டு செயல் முறையானது ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில் தேக்கிய வருமானத்தைக் கொண்டோ அல்லது புதிய பங்குகளை வெளியிட்டோ அல்லது இரண்டும் சேர்ந்தோ நிதியிடப்படுகின்றன. வெளியிடப்பட வேண்டிய புது பங்குகளின் எண்ணிக்கையை கீழ்காணும் சமன்பாட்டைக் கொண்டு கணக்கிடலாம்.

$$m \times P_1 = I - (X - nD_1)$$

m = வெளியிடப்படும் புதிய பங்குகளின் எண்ணிக்கை

P_1 = புதிய வெளியீட்டின் விலை

I = தேவைப்படும் முதலீடு

X = குறிப்பிட்ட காலத்தில் நிறுவனத்தின் நிகர லாபம்

nD_1 = குறிப்பிட்ட காலத்தில் கொடுக்கப்பட்ட மொத்த பங்காதாயம்

எடுத்துக்காட்டு

ஒமேகா நிறுவனத்தின் சாதாரண மூலதன வட்டி 10% சந்தை மதிப்பு (V) முதலீட்டின் மதிப்பு (ரூ. 20 ஒரு பங்கு). புதிய முதலீட்டின் மதிப்பு ரூ. 6,80,000 எனவும் வருட இறுதியில் பங்காதாயம் (D) எனவும் மற்றும் வருமானம் (X) ரூ. 1,50,000 எனவும் ஊகித்துக் கொள்க. MM ஊகங்களின் அடிப்படையில் பங்காதாயம் கொடுப்பதினால் நிறுவனத்தின் மதிப்பு பாதிக்கப்படாது என்பதைக் காட்டுக.

அ. பங்காதாயம் செலுத்தும்போது நிறுவனத்தின் மதிப்பு

i. ஆண்டு இறுதியில் பங்குகளின் சந்தை விலை (P_1)

$$P_0 = \frac{P_1 + D_1}{(1 + K)}$$

$$20 = \frac{P_1 + 1}{(1 + .10)} + 20(1 + .10) = P_1 + 1$$

$$P_1 + 1 = 22 \quad \therefore P_1 = 22 - 1 = 21$$

ii. புதிய முதலீட்டிற்காக தேவைப்படும் நிதி

$$\begin{aligned} mP_1 &= I - (X - nD_1) \\ &= 6,80,000 - (1,50,000 - 1,00,000 \times 1) \end{aligned}$$

$$= 6,80,000 - 50,000$$

$$= 6,30,000$$

iii. வெளியிடப்பட வேண்டிய பங்குகளின் எண்ணிக்கை

$$\frac{6,30,000}{21} = 30,000$$

iv. நிறுவனத்தின் மதிப்பு

$$\begin{aligned} V &= \frac{n(D_1 + P_1)}{1 + K} \\ &= \frac{1,00,000(1 + 21)}{1 + 10} = \frac{1,00,000 \times 22}{1.10} \\ &= \frac{22,00,000}{1.10} = 20,00,000 \end{aligned}$$

ஆ. பங்காதாயம் செலுத்தப்படாத போது நிறுவனத்தின் மதிப்பு

$$i. \quad P_0 = \frac{P_1}{1 + K}$$

$$20 = \frac{P_1}{1 + 10}$$

$$\therefore P_1 = 22$$

ii. தேவையான நிதி

$$\begin{aligned} mP_1 &= 1 - (X - nD_1) \\ &= 6,80,000 - (1,50,000 - 1,00,000 \times 0) \\ &= 6,80,000 - 1,50,000 \\ &= 5,30,000 \end{aligned}$$

iii. பங்குகளின் எண்ணிக்கை

$$= \frac{5,30,000}{22} = 24091$$

iv. நிறுவனத்தின் மதிப்பு

$$\begin{aligned} V &= \frac{n(P_1)}{1 + K} \\ &= \frac{1,00,000 \times 22}{1 + 10} = \frac{22,00,000}{1.10} \\ &= 20,00,000 \end{aligned}$$

எடுத்துக்காட்டு

ஹைதராபாத் பேப்பர் மில்ஸ் லிமிடெட் சார்ந்துள்ள இடர்பாட்டிற்கான முதலீட்டு விகிதம் 10% நிறுவனம் தற்போது ரூ. 100 மதிப்புள்ள 50,000 பங்குகளைக் கொண்டுள்ளது. நிறுவனமானது ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 2 பங்காதாயம் கொடுக்க தீர்மானித்துள்ளது. நிறுவனமானது நிகர லாபமாக ரூ. 5,00,000 மற்றும் புது முதலீடாக ரூ. 10,00,000 உருவாக்க முன்மொழிதலும் எதிர்பார்க்கப்படுகிறது. MM ஊகத்தின் அடிப்படையில் பங்காதாயம் செலுத்துதலால் நிறுவனத்தின் மதிப்பு பாதிக்கப்படுவதில்லை எனக் காட்டுக.

அ. ஹைதராபாத் பேப்பர் மில்ஸ் பங்காதாயம் கொடுக்கும் போதுள்ள நிறுவனத்தின் மதிப்பு

1. ஆண்டு இறுதியில் பங்கின் சந்தை விலை (P_1)

$$P_0 = \frac{D_1 + P_1}{(1+k)}$$

$$100 = \frac{5 + P_1}{(1+0.10)} = 100 (1.10) = 5 + P_1 \quad \therefore P_1 = 105$$

2. புதிய முதலீட்டிற்காக தேவைப்படும் நிதி

$$\begin{aligned} mP_1 &= 1 + I - (X - nD_1) \\ &= 10,00,000 - (5,00,000 - 50,000 \times 5) \\ &= 10,00,000 - (5,00,000 - 2,50,000) \\ &= 7,50,000 \end{aligned}$$

3. புதிய வெளியீட்டு பங்குகளின் எண்ணிக்கை

$$M = \frac{7,50,000}{105} = \frac{1,50,000}{21}$$

4. நிறுவனத்தின் மதிப்பு

$$\begin{aligned} V &= \frac{n(D_1 + P_1)}{1+K} \\ &= \frac{50,000(1+105)}{1+0.10} = \frac{50,000 \times 110}{1.10} \\ &= \frac{55,00,000}{1.10} \\ &= 50,00,000 \end{aligned}$$

ஆ. பங்காதாயம் செலுத்தாத நிலையில் நிறுவனத்தின் மதிப்பு

(i) ஆண்டு இறுதியில் பங்கின் விலை

$$P_0 = \frac{P_1}{1+K}$$

$$100 = \frac{P_1}{1+10}$$

$$\therefore P_1 = 110$$

(ii) புதிய முதலீட்டிற்காக தேவையான நிதி

$$\begin{aligned} mP_1 &= 1 - (X - nD_1) \\ &= 10,00,000 - (5,00,000 - 50,000 \times 0) \\ &= 10,00,000 - 5,00,000 \\ &= 5,00,000 \end{aligned}$$

(iii) புதிய வெளியீட்டு பங்கு எண்ணிக்கை

$$\frac{5,00,000}{110} = \frac{50,000}{11}$$

(iv) நிறுவனத்தின் மதிப்பு

$$\begin{aligned} V &= \frac{n(P_1)}{1+K} \\ \frac{50,000 \times 110}{1+10} &= \frac{55,00,000}{1.10} \\ &= 50,00,000 \end{aligned}$$

MM ஊகங்களின் மாறுபட்ட கருத்துக்கள் (Criticism of MM Hypothesis)

MM ஊகங்களின் சில நடைமுறைக்கு புறம்பான கருத்துக்களால் சில மாறுபட்ட கருத்துக்கள் கூறப்பட்டுள்ளன.

அ. வரி வேற்றுமைக் குறித்த கருத்து (Tax Difference)

வரி இல்லை என்ற MM ஊகங்களின் கருத்து முற்றிலும் உண்மைக்கு புறம்பானது. நடைமுறை கருத்துப்படி வரி கொடுப்பது பங்குதாரர்கள் மட்டுமல்லாது, மூலதன வருமானம் மற்றும் பங்காதாயத்திற்கும் பல்வேறு வரிவிகிதங்கள் உள்ளன. பங்காதாயத்தை ஒப்பிட்டுப் பார்க்கும்போது மூலதன வருமானம் குறைந்த அளவு வரிவிகிதத்தைக் கொண்டது. எனவே அக நிதிக்கான செலவானது வெளி நிதிக்கான செலவை விட குறைவாகக் காணப்படுகிறது. வரி வேற்றுமையை முன்னிட்டு பங்குதாரர்கள் தேக்க நிலையோடு கூடிய பங்காதாயத்தையே சாதகமாக விரும்புகின்றனர்.

ஆ. வெளியீட்டுச் செலவு (Floatation Costs)

நிறுவனமானது பங்கு வெளியீடு மூலம் நிதி திரட்டுவதற்கு ஒப்புறுதிக் கழிவு மற்றும் தரகர் கழிவு போன்றவற்றைக் கொடுக்க வேண்டும். இதன் விளைவாக அக நிதி திரட்டலை விட வெளி நிதி திரட்டல் அதிக செலவுள்ளதாகிறது.

இ. நடவடிக்கை செலவு (Transaction Costs)

பங்குதாரர் தனது பங்குகளை விற்கும்போது தரகர் கட்டணம் போன்றவை கொடுக்க வேண்டும். மேலும் பங்குகளை விற்பது சற்று கடினமான செயலாகும். இத்தகைய காரணங்களால் பங்குதாரர்கள் மூலதன வரவை விட பங்காதாயம் பெறுவதற்கே விரும்புகின்றனர்.

ஈ. தள்ளுபடி விகிதம் (Discount Rate)

ஒரே தள்ளுபடி விகிதத்தில் ரொக்க ஒட்டமானது பல்வேறு காலக் கட்டத்தில் தள்ளுபடி செய்யப்படும் என்ற ஊகம் தவறானது. காலப்போக்கில் நிரந்தரமற்ற தன்மை அதிகரித்துள்ளது. முதலீட்டார்கள் தற்போது கிடைக்கும் பங்காதாயத்தையே விரும்புகின்றனர்.

பங்காதாயக் கொள்கையை தீர்மானிக்கும் காரணிகள் (Determinants of Dividend Policy)

பங்காதாயக் கொள்கையை நிர்ணயிக்கும் காரணிகள் அக மற்றும் வெளிக்காரணிகளாகும்.

வெளிக்காரணிகள் (External Factors)

1. பொருளாதாரத்தின் பொது நிலை (General State of the Economy)

நிறுவன வருமானத்தை தேக்கி வைப்பதோ அல்லது பகிர்ந்தளிப்பதோ என்ற மேலாண்மையின் தீர்மானத்தை நிறுவன பொருளாதாரத்தின் பொது நிலை வெகுவாகப் பாதிக்கிறது. வியாபாரத்தின் நிச்சயமற்ற பொருளாதார சூழ்நிலைகளில் நிறுவனமானது முழு இலாபத் தொகையையோ அல்லது அதன் ஒரு பகுதியையோ எதிர்காலத்திற்கென நிதி ஒதுக்காக தேக்கி வைக்கும். அதேபோல் வியாபார மந்த காலத்தில் நிறுவனமானது தன் நீர்மத் தன்மையை பாதுகாக்க வருமானத்தின் பெருமளவை தேக்கி வைக்கிறது. வியாபார வளர்ச்சி காலத்திலும், பங்காதாய செலுத்துதல்களில் நிறுவனமானது மிதப் போக்கை கையாளுவதில்லை. ஏனென்றால் இக்காலத்தில் நிறைய இலாபம் தரும் முதலீட்டு வாய்ப்புகள் உண்டு.

2. முதலீட்டு சந்தையின் நிலை (State of Capital Market)

நிறுவனத்தின் நிதி நிலைமை சிறந்ததாகவோ அல்லது மூலதன சந்தையில் சாதகமான சூழ்நிலைக் காணப்பட்டாலோ நிறுவனம் ஒன்று எளிதாக மூலதன சந்தையில் நுழைய முடியும். நிறுவனத்தின் நிதிநிலைமை மோசமாக இருந்தாலோ அல்லது மூலதன சந்தையில் சாதகமற்ற சூழ்நிலைக் காணப்பட்டாலோ நிறுவனமானது மூலதன சந்தையில் எளிதாக நுழைய முடிவதில்லை.

3. சட்டப்படியான தடைகள் (Legal Restrictions)

நிறுவனமானது பங்காதாயத்தை அறிவிக்கவும், செலுத்தவும் சட்டப்படி சில கட்டுப்பாடுகள் காணப்படுகின்றன. உதாரணமாக இந்தியாவில் கம்பெனி சட்டம் 1956 பங்காதாய அறிவிப்பு மற்றும் செலுத்துதலுக்கான பல்வேறு கட்டுப்பாடுகளை நியமித்திருக்கிறது. அவற்றுள் சில பின்வருமாறு.

i. பங்காதாயம் செலுத்த

- அ. நிறுவனத்தின் தற்போதைய இலாபத்திலிருந்து
- ஆ. கடந்த காலத்தில் குவித்து வைக்கப்பட்ட இலாபம் அல்லது
- இ. அரசாங்கம் மாநில அரசால் கொடுக்கப்படும் பங்காதாயம்

மூலதனத்திலிருந்து பங்காதாயம் கொடுப்பது சட்டத்திற்கு புறம்பானது.

ii. நிறுவனங்கள் பங்காதாயம் கொடுப்பதற்கு முன்

- அ. தற்போதைய மற்றும் பழைய பாக்கியான அனைத்து தேய்மானங்களுக்கும் ஒதுக்கீடு செய்ய வேண்டும்.
- ஆ. இலாபத்தின் ஒரு பகுதி அதாவது 10% ததிற்கு மிகாமல் மத்திய அரசாங்கத்தின் அறிக்கைப்படி ஒதுக்கீடு செய்யப்பட வேண்டும்.

iii. கடந்த கால தேக்கி வைக்கப்பட்ட இலாபத்தை மத்திய அரசாங்க சட்டப்படி பங்காதாயம் வழங்க பயன்படுத்தலாம்.

இதேபோல், இந்திய வருமான வரிச் சட்டமும் பங்காதாயம் செலுத்த சில தடைகளை விதித்துள்ளது. மேலாண்மையானது இந்த எல்லாச் சட்ட தடைகளையும் பங்காதாயம் வழங்குவதற்கு முன் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

4. ஒப்பந்த அடிப்படையிலான கட்டுப்பாடுகள் (Contractual Restrictions)

நிறுவனத்திற்கு கடன் கொடுத்தவர்கள் பொதுவாக பங்காதாய செலுத்துதல்கள் மீது கட்டுப்பாடுகள் போடுகின்றனர். ஏனென்றால் நிறுவனம் நீர்மத் தன்மை அல்லது லாபத் தன்மை அனுபவிக்கும்போது தங்களுடைய நலனைப் பாதுகாத்துக் கொள்வதற்காக அப்படி செய்கின்றனர். உதாரணமாக, ஒரு கடன் ஒப்பந்தப்படி நிறுவனமானது அதன் நீர்ம விகிதம் 1:1 என்ற அளவிற்கு குறைவாக இருக்கும் வரை பங்காதாயம் கொடுக்கக் கூடாது அல்லது நிறுவனம் கடனைக் கொடுத்து தீர்க்கும் மட்டும் 2%த்திற்கு மேலாக பங்காதாயம் கொடுக்கக் கூடாது.

5. வரிக் கொள்கை (Tax Policy)

அரசாங்கம் கையாளுகிற வரிக் கொள்கையும் பங்காதாயக் கொள்கையைப் பாதிக்கிறது. உதாரணமாக அரசாங்கமானது இலாபத்தில் பெரும்பாலான பங்கை தேக்கி வைக்கும் நிறுவனங்களுக்கு அதிக வரிச்சலுகைகளைக் கொடுக்கிறது. இப்படிப்பட்ட தருணங்களில் மேலாண்மையானது நிறுவனத்தின் இலாபத்தில் பெரும்பாலானப் பங்கினைத் தேக்கி வைக்க முற்படுகிறது.

அகக் காரணிகள் (Internal Factors)

1. பங்குதாரர்களின் விருப்பம் (Desire of the Shareholders)

பங்குதாரர்கள் நிறுவனத்தில் உரிமையாளர்களாக இருப்பதாலும் இயக்குனர்களுக்கே நிறுவனத்தின் இலாபத்தைப் பகிர்ந்தளிப்பதில் அதிகப்படியான உரிமை இருக்கிறது என்றாலும் பங்குதாரர்களின் பங்காதாயக் கொள்கை மீதான விருப்பத்தை இயக்குனர்கள் மீறமாட்டார்கள்.

பொதுவாக பங்குதாரர்கள் கீழ்காணும் காரியங்களை விரும்பி எதிர்பார்க்கின்றனர்.

1. மூலதன ஆதாயம் (Capital gains)

பங்குதாரர்கள் காலப்போக்கில் தங்களிடம் இருக்கும் பங்குகளின் சந்தை மதிப்பு அதிகமாக வேண்டுமென்று விரும்புகின்றனர். மூலதன ஆதாயம் என்பது சாதாரண பங்குகளின் விற்பனை மூலமாக கிடைக்கும் லாபமாகும்.

2. பங்காதாயம் (Dividend)

பங்குதாரர்கள் நிறுவனத்திலிருந்து ஒரு ஒழுங்கான வருமானம் கிடைக்க வேண்டும் என எதிர்பார்க்கின்றனர். பெரும்பாலான சந்தர்ப்பங்களில் பங்குதாரர்களின் பங்காதாய விருப்பம் மூலதன ஆதாய விருப்பத்தை விட முன்னுரிமை பெறுகிறது. இதற்கான காரணங்களாவன

அ. நிச்சயமற்ற தன்மையின் குறைவு

பங்காதாயத்தை விட எதிர்காலத்தில் கிடைக்கும் மூலதன ஆதாயம் அதிக நிச்சயமற்ற தன்மையைக் கொண்டது.

ஆ. பெலத்தின் அறிகுறி (Indication of Strength)

ரொக்க பங்காதாயத்தின் அறிவிப்பு அல்லது செலுத்தல் ஒரு நிறுவனமானது போதுமான அளவு பெலத்துடன் இருப்பதைக் குறிக்கிறது.

இ. நடப்பு வருமானத்திற்கான தேவை (Need of Current Income)

பங்குதாரர்கள் அநேகர் முதலீட்டு வருமானத்தைக் கொண்டு அன்றாட வாழ்க்கையின் செலவிற்கு பயன்படுத்துகின்றனர். அவர்கள் பொதுவாக மூலதன ஆதாயத்திற்கு பங்குகளை விற்க விரும்புவதில்லை.

2. நிறுவனத்தின் நிதி தேவை (Financial needs of the Company)

பங்காதாயம் நிர்ணயிக்கும்போது நிறுவனத்தின் நிதி தேவைகளையும் கருத்தில் கொள்வது அவசியம். இதில் பங்குதாரர்களுக்கு சில சமயங்களில் உடன்பாடு இல்லாமல் இருக்கலாம். எனினும், ஒரு சிறந்த மேலாண்மையானது பங்குதாரர்களின் விருப்பத்தை விட நிறுவனத்தின் தேவைகளுக்கு அதிக முக்கியத்துவம் கொடுக்க வேண்டும்.

3. வருமானத் தன்மை (Nature of Earnings)

ஒரு நிறுவனத்தின் வருமானம் ஈட்டும் தன்மை நிலையானதாக இருந்தால் அதனால் அதிக பங்காதாயத்தைக் கொடுக்க முடியும். ஆனால் நிலையற்ற நிலையில் வருமானம் காணப்படுமாயின் குறைந்த பங்காதாயம் தான் செலுத்த முடியும்.

4. கட்டுப்பாட்டிற்கான விருப்பம் (Desire of Control)

பங்குகளின் எண்ணிக்கை அதிகரிக்கும்போது நிறுவனம் தனது கட்டுப்பாட்டை இழந்து விடுகிறது. சிறந்த கட்டுப்பாட்டிற்காக விருப்பங்களும் நிறுவனமானது அதிக அளவில் பங்காதாயம் கொடுப்பதை குறைக்க வேண்டும்.

5. நீர்மத் தன்மை (Liquidity Position)

பங்காதாயம் கொடுப்பது ரொக்க வெளியோட்டத்தை ஏற்படுத்துகிறது. நிறுவனத்திற்கு சில நேரங்களில் வருமானம் அதிகமாக இருந்தாலும் பங்காதாயம் கொடுக்க ரொக்கம் கையில் இருப்பதில்லை. எனவே, மேலாண்மையானது பங்காதாயம் செலுத்துவதற்கு முன்னும், பின்னும் ரொக்க நிலையை கண்காணிக்க வேண்டும்.

பங்காதாய வகைகள் (Forms of Dividend)

பங்காதாயம் அது செலுத்தப்படும் முறையைப் பொறுத்து பல்வேறு பிரிவுகளாகப் பிரிக்கப்பட்டுள்ளது. பங்காதாயத்தின் பல்வேறு பிரிவுகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

1. ரொக்க பங்காதாயம் (Cash Dividend)

பொதுவாக பங்காதாயம் ரொக்கத்தில் கொடுக்கப்படுகிறது. அவ்வாறு கொடுக்கப்படும் ரொக்கத்தால் நிறுவனத்தில் ரொக்க வெளியோட்டம் உண்டாகிறது. எனவே, நிறுவனமானது பங்காதாயம் கொடுப்பதற்கென போதுமான அளவு ரொக்கத்தை ஆயத்தமாக வைத்திருத்தல் வேண்டும். அப்படி செய்வதினால் நிறுவனத்தின் நீர்மத் தன்மை பங்காதாயம் செலுத்துவதினால் பாதிக்கப்படுவதில்லை.

2. ஆவணப் பங்காதாயம் (Bond Dividend)

பங்காதாயம் செலுத்த நிறுவனத்திற்கு ரொக்கம் இல்லாதிருந்தால் பங்குதாரர்களுக்கு கொடுக்கப்பட வேண்டிய பங்காதாயத்திற்கு ஆவணங்கள் வெளியிடலாம். ஆவண பங்காதாயத்தின் முக்கிய நோக்கமே பங்காதாயம் உடனடியாகக் கொடுக்கப்படுவதைத் தள்ளிப்போடுதலாகும். ஆவணம் வைத்திருப்பவர்களுக்கு குறிப்பிட்ட நாளில் ஆவணத்திற்குரிய தொகை கிடைப்பதோடு ஆவணத்தின் மீதான வட்டியும் ஒழுங்காக கிடைக்கிறது. ஆவண பங்காதாயம் இந்தியாவில் அதிகமாகக் காணப்படுவதில்லை.

3. சொத்து பங்காதாயம் (Property Devidend)

இவ்வகைப்படி, நிறுவனங்கள் பங்காதாயத்தை ரொக்கம் அல்லாத முறையில் செலுத்துகிறது. இது ஒரு வேளை நிறுவனத்திற்கு தேவையற்ற சொத்துக்களாகவோ அல்லது நிறுவனத்தின் பொருள்களாகவோ இருக்கலாம். இந்த வகையான பங்காதாயமும் இந்தியாவில் அதிகமாகக் காணப்படுவதில்லை.

4. முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்கு பங்காதாயம் (Stock Devidend)

இந்த முறைப்படி, நிறுவனமானது பங்குதாரர்களுக்கு தனது பங்குகளை பங்காதாயத்திற்குப் பதிலாகவோ அல்லது பங்காதாயத்தினுடனோ கொடுக்கலாம். இந்தியாவில் இம்முறையான பங்காதாயத்தினை "மேலூதியப் பங்குகள் (Bonus Shares) எனக் கூறுவர்.

மேலூதியப் பங்குகள் (Bonus Shares)

ஆகஸ்போர்டு ஆங்கில அகராதிப்படி, மேலூதியம் என்பது "கூட்டுப் பங்கு நிறுவனம் தன்னுடைய உபரி இலாபத்திலிருந்து பங்குதாரர்களுக்கு கொடுக்கும் கூடுதல் பங்காதாயமாகும். இந்த கூடுதல் பங்காதாயமானது ரொக்கமாகவோ அல்லது பங்குகளாகவோ கொடுக்கப்படும். அவைப் பங்குகள் வடிவில் கொடுக்கப்பட்டால் அது மேலூதியப் பங்குகள் எனப்படும்.

நிறுவனத்தில் அதிகமான அளவுக்கு இலாபமும், காப்பும் குவிந்து காணப்படும் பொழுது அந்த இலாபத்தை கம்பெனி ஏற்கனவே உள்ள பங்குதாரர்களுக்கு அவர்கள் வைத்திருக்கும் பங்குகளின் விகிதாச்சாரப்படி பணம் பெறாமல் இலவசமாக பங்குகளை வழங்குவதே மேலூதியப் பங்கு எனப்படும். இத்தகைய பங்குகளை நிறுவனம் மூன்று வருடத்திற்கு ஒருமுறை தான் முறையே வெளியிட வேண்டும்.

பிழந்தகைகள் (Conditions)

1. இதனை வெளியிட சங்க நடைமுறை விதி (Articles) அனுமதி அளித்திருக்க வேண்டும்.
2. ஆண்டு பொதுக்கூட்டத்தில் (Annual General Meeting) இதனை வெளியிடுவது பற்றி தீர்மானம் நிறைவேற்றப்பட வேண்டும்.
3. இதனை வெளியிடத் தேவையான வெளியிடாப் பங்குகள் (Unissued) போதுமான அளவில் கம்பெனியில் இருக்க வேண்டும்.
4. பங்குதாரர்களின் முறைப்படியான ஒப்புதல் பெறப்பட்டிருக்க வேண்டும்.
5. முதல் வெளியீட்டுக் கட்டுப்பாளரின் (Controller of Capital Issue) அனுமதி பெறப்பட்டிருக்க வேண்டும்.
6. பகிர்ந்தளிக்கப்படாத அல்லது குவிந்த இலாபம் (Undistributed or Accumulated) போதுமான அளவில் இருக்க வேண்டும்.

மேலூதியப் பங்குகள் உருவாக்கும் மூலங்கள் (Sources)

கீழே குறிப்பிட்ட நிதிமூலங்கள் மூலம் மேலூதியப் பங்குகளை வெளியிடலாம்.

1. மூலதன மீட்பு காப்பு கணக்கில் (Capital Redemption Reserve Account) உள்ள பணத்தை பயன்படுத்த மேலூதியப் பங்குகளாக வெளியிடலாம்.
2. பங்கு முனை கணக்கில் உள்ள தொகை (Share Premium Account)
3. பொது காப்பு கணக்கில் உள்ள பணம் (General Reserve)
4. நிலையான சொத்துக்கள் விற்று கிடைக்கும் இலாபம்
5. கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் கிடைத்த இலாபம் (Profit Prior to incorporation)
6. இலாப நட்ட கணக்கில் உள்ள வரவு இருப்பு

**மேலுதிய பங்கு வெளியீட்டிற்கான சட்ட விதிகள்
(Guidelines or Rules for the Issue of Bonus Shares)**

1. சட்ட நடைமுறை விதிகளில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்க வேண்டும். குறிப்பிடப்படாமல் இருந்தால் நிறுமத்தின் பொதுக் கூட்டத்தில் மேலுதியப் பங்குகள் வெளியிடுவது தொடர்பாக ஒரு தீர்மானம் நிறைவேற்றப்பட்டிருக்க வேண்டும்.
2. மேலுதிய பங்குகள் வெளியிடுவதால் நிறுமத்தின் அங்கீகரிக்கப்பட்ட முதல் தொகையை விட அதிகமானால் நிறுமத்தின் பங்குதாரர்களின் கூட்டத்தில் தீர்மானம் ஒன்று நிறைவேற்ற வேண்டும்.
3. பங்கு ஆதாய விதிதம் நிர்ணயம் செய்யப்பட வேண்டும்.
4. நிறுமத்தின் இலாபத் தொகையிலிருந்து மட்டும் மேலுதிய பங்காதாயம் வழங்கப்பட வேண்டும்.
5. மேலுதிய பங்குகள் வழங்கப்பட்டபின்பு மீதம் உள்ள குவிந்த இலாபம் அதிகரிக்கப்பட்ட செலுத்தப்பட்ட பங்கு முதல் தொகையின் மூன்றில் ஒரு பங்காவது இருக்க வேண்டும்.
6. குறைந்த அளவு மீதம் உள்ள காப்பு கணக்கிடப்படும்போது ஐயப்பாடுடைய பொறுப்புகளும் கணக்கில் எடுக்கப்பட வேண்டும்.
7. முந்தைய மூன்று ஆண்டுகளில் 30 சதவீத அரசரி லாபம் (வரிக்கு முன்) அதிகரிக்கப்பட்ட செலுத்தப்பட்ட பங்கு முதல் தொகையில் 9 சதவீதம் பங்கு ஆதாயம் வழங்கப்படுவதாக இருக்க வேண்டும்.
8. ஐந்து ஆண்டுகளில் இரண்டு மேலுதிய பங்கு வெளியீடு மட்டும் வெளியிடப்பட வேண்டும்.
9. இரண்டு மேலுதிய பங்கு வெளியீடுகளுக்குரிய இடைவெளி குறைந்த பட்சம் 24 மாதங்கள் இருக்கப்பட வேண்டும்.
10. நிறுமத்தில் உள்ள பகுதி செலுத்தப்பட்ட பங்குகளை முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக மாற்றப்படுவதற்கு மட்டும் மேலுதிய பங்கு வெளியிடப்படலாம்.
11. மேலுதிய பங்கு வெளியீட்டிற்கு அனுமதி வழங்கப்பட்ட பின்பு, உரிமை பங்கு வெளியீட்டிற்குரிய அனுமதி வழங்கப்படுகிறது.
12. மேலுதியமாக வழங்கப்படும் பங்குத் தொகையின் மதிப்பு செலுத்தப்பட்ட பங்கு தொகையின் மதிப்பை விட அதிகமாக இருத்தல் கூடாது. அவ்வாறு இருந்தால் தான் பங்கிற்குரிய அனுமதி வழங்கப்படுகின்றது.

பங்கு பிரிவு (Stock Splits)

பங்கு பிரிவு என்பது பங்கின் முக மதிப்பை தேவையான அளவு எண்ணிக்கையை அதிகரிப்பதாகும். பங்கு பிரிவு பங்குகளின் முக மதிப்பு மற்றும் பெறப்படாமல் இருக்கும் பங்குகளின் எண்ணிக்கையும் பாதிக்கும். நிறுவனத்தின் மூலதனத் தன்மையை அது பாதிக்காது.

பங்கு பிரிவிற்கான காரணங்கள் (Reasons for Stock Split)

பங்குகளை கவர்ச்சுடிய வகையில் மாற்றுதல் (To make shares attractive)

பங்கு பிரிவின் முக்கிய நோக்கமே பங்கின் சந்தை விலையை குறைத்து அதனை முதலீட்டாளர்களை கவர்ச்சுடிய வகையில் வெளியிடுவதாகும். பங்கின் சந்தை விலை குறைவதன் மூலம் நிறுவன பங்குகள் மிகச் சிறந்த வர்த்தக நிலையில் வைக்கப்படுகின்றன. உதாரணமாக ஒரு நிறுவனத்தின் பங்குகள் ஒரு பகுதி 100 ஆக விற்கப்படுகின்றன. எனவே, ஒரு பகுதி பங்குகள் வாங்க ரூ. 10,000 தேவைப்படுகிறது. பங்கு ஒன்றின் விலை ரூ. 100 ஆகும். ஒன்றிற்கு ஐந்து என்ற வகையிலான பிரிவு பங்கின் விலையை ரூ. 20க்கு குறைகிறது. இதன் 100 பங்குகளுக்கான

மதிப்பு ரூ. 2,000. ரூ. 10,000-த்திற்கு முதலீடு செய்ய விரும்பும் வசதி படைத்த முதலீட்டாளர் ஒருவர் 100க்கு பதிலாக 500 பங்குகள் வாங்க முடியும் (500 x 20 = 10,000) வசதி குறைந்த முதலீட்டாளரும் 100 பங்குகளை ரூ. 2,000 என்ற மதிப்பில் வாங்க முடியும். எனவே, பங்கு பிரிவின் மூலம் நிறைய முதலீட்டாளர்கள் பங்குகளை வாங்க முடியும்.

எதிர்கால அதிக லாபத்தைக் காட்டுகிறது (Indication of higher future profits)

நிறுவன மேலாண்மை பின்பற்றும் பங்கு பிரிவு முறையின் மூலம் முதலீட்டாளர்களுக்கு எதிர்காலத்தில் அதிக லாபம் ஈட்டப்படலாம் என்பதை தெரிவிக்கிறது. சிறந்த வளர்ச்சி பெற்ற நிறுவனங்களின் பங்கு விலைகள் விரைவாக அதிகரிக்கும். குறிப்பிட்ட கால இடைவெளியில் பங்கு பிரிவு முறை பின்பற்றப்படாவிட்டால், அதன் வியாபாரத் தன்மை பாதிக்கப்பட்டு விடும். எனவே, காலத்திற்கு காலம் பங்கு பிரிவு முறையினை நிறுவனங்கள் கையாள வேண்டும்.

பங்காதாயத்தை அதிகரிக்கிறது (Increased Dividend)

பங்கு பிரிவு ஏற்படும்போது சில வேளை நிறுவனமானது ஒரு பங்கிற்கான ரொக்க பங்காதாயத்தை வெகுவாகக் குறைக்கிறது. எனினும் பங்குதாரர்களின் மொத்த பங்காதாயம் பங்கு பிரிவிற்குப் பின் அதிகரிக்கும். உதாரணமாக பங்கு பிரிவிற்கு முன் நிறுவனம் பங்கு ஒன்றிற்கு ரூ. 3 பங்காதாயமாக கொடுத்து வருகிறது. ஆனால் ஒன்றிற்கு மூன்று என்ற பங்கு பிரிவின்படி பங்கு ஒன்றிற்கு ரூ. 1.50 என ரொக்க பங்காதாயம் கொடுக்கிறது. 100 பங்குகளை வைத்திருக்கும் பங்குதாரர் ஒருவர் பங்கு பிரிவிற்கு முன் ரூ. 300 பங்காதாயமாகப் பெறுகிறார். பங்கு பிரிவிற்குப் பின் அவரது பங்குகளின் எண்ணிக்கை 300 ஆக உயருகிறது. அவருக்கு கிடைக்கும் பங்காதாய மதிப்பு ரூ. 450. எனவே பங்காதாய உயர்வு பங்கு பிரிவிற்குப் பின் பங்கின் சந்தை விலையைப் பாதிக்கிறது.

நடைமுறை முதல் (Working Capital)

நிறுவனத்தில் அன்றாடம் ஏற்படும் செலவுகளாகிய சரக்குகளை சேமித்து வைத்தல், கச்சாப் பொருள், முடிவுறா பொருள், முடிவுற்ற பொருள் போன்றவற்றை வாங்கவும், பணியாளர்களுக்கு சம்பளம், கூலி வழங்கவும் நிதி தேவைப்படுகிறது. இத்தகைய செலவுகள் நிறுவனத்திற்கு தினமும் ஏற்படுவதால் நிறுவனம் குறுகிய கால நிதியை வங்கியிடம் மேல் வரைப்பற்று; ரொக்க கடன், முன் பணம் என்ற பெயரில் பெற்று இந்த செலவுகளை சமாளித்து வருகிறது. நடப்பு சொத்துக்களாகிய சரக்கிருப்பு, கடனாளிகள் முன் செலுத்திய செலவுகள், ரொக்க கையிருப்பு, வங்கி ரொக்கம் ஆகியவைகளில் முதலீடு செய்யும் தொகையே நடைமுறை முதல் எனப்படும். நடைமுறை முதல் என்பது நடப்பு சொத்துக்கள் மற்றும் நடப்பு பொறுப்புகளுக்கிடையேயான வேறுபாடாகும்.

நடைமுறை முதலின் அவசியம் (Need for Working Capital)

1. உற்பத்தி மற்றும் விற்பனை பணிகள் தாமதமின்றி ஒழுங்காக நடைபெற
2. சந்தையில் ஏற்படும் மாற்றங்களாகிற நாகரீகம், கவர்ச்சி போன்ற தேவையை சமாளிக்க
3. பருவ கால மாற்றங்களை சமாளிக்க மற்றும்
4. சரக்குகளை வைத்திருக்கவும் நடைமுறை முதல் தேவைப்படுகிறது.

தேய்மானக் கொள்கை (Depreciation Policy)

தேய்மானம் என்ற பதம் வியாபார வருமானத்தோடு நெருங்கிய தொடர்புடையது. வருமானம் ஈட்டும் தொடர்நிலையில் நீண்ட காலச் சொத்துக்களின் பயன் அதிக பொருளாதார முக்கியத்துவம் வாய்ந்தது. ஒரு குறிப்பிட்ட காலக் கட்டத்தில் இந்த சொத்துக்கள் பிரயோஜனமற்று ஒதுக்கப்படும் நிலையிலாகி விடுவதால் அவற்றை மாற்றியமைக்க வேண்டியுள்ளது. இவ்வகையான சொத்துக்களின் பயனீடு முடிந்த செலவுகள் வியாபார வருமானத்திலிருந்து ஈடுகட்டப்பட வேண்டும்.

எனவே, தேய்மானம் என்பது வியாபாரத்தில் பயன்படுத்தப்பட்ட சொத்துக்களின் சேவைக்கான மதிப்பை அதன் விலையின் ஒரு பகுதியாக வருமானத்திலிருந்து கழித்துக் காட்டப்படுவதாகும்.

பிக்கிள்ஸ் (Pickles) என்பவரது கருத்துப்படி “தேய்மானம் என்பது சொத்தின் அளவு, குணம் அல்லது மதிப்பின் நிலையான மற்றும் தொடர்ந்த குறைப்பாகும்”.

இங்கிலாந்து மற்றும் வேல்ஸ் சட்டக்கணக்கர் நிறுவனத்தின் கூற்றுப்படி தேய்மானம் என்பது “பயனற்ற நிலையில் நிலையான சொத்து ஒதுக்கப்படும்போது உரிமையாளரால் மீட்கப்பட முடியாத சொத்தின் ஒரு பகுதியே தேய்மானம் எனப்படும். சொத்தின் பயன்தரும் காலத்தில் இந்த மூலதன நட்டத்திற்கு எதிராக ஒரு ஒதுக்கு (Provision) ஏற்படுத்துவது வியாபாரத்தின் ஒரு முக்கிய செலவாகும். இச்செலவு ஈட்டப்பட்ட இலாபத் தொகையைச் சார்ந்ததல்ல”.

மேற்கூறிய வரைவிலக்கணங்களிலிருந்து தேய்மானம் என்பது சொத்துக்களின் மதிப்பிலிருந்து மெலுவாக அல்லது முறையாக குறைக்கப்படும் ஒரு செலவாகும்.

தேய்மானத்திற்கான காரணங்கள் (Causes of Depreciation)

1. தேய்தலும், கிழிதலும் (Wear and Tear)

சொத்துக்களை தொடர்ந்து பயன்படுத்துவதால் அவை தேய்ந்தோ அல்லது கிழிந்தோ அல்லது உடைந்தோ போய் விடுகிறது. உதாரணமாக, தொழிற்சாலையில் பயன்படுத்தப்படும் அறைகலன், இயந்திரம், பொறிகலன் போன்றவற்றைக் கூறலாம்.

2. உபயோகம் தீர்ந்து போகுதல் (Exhaustion)

தொடர்ந்து பணிபுரிவதால் ஒரு சொத்தின் பயன் தீர்ந்து போகிறது.

உதாரணமாக தாதுப் பொருள்களின் சுரங்கம் எண்ணெய் கிணறுகள் போன்றவற்றைக் கூறலாம். இவற்றில் தொடர்ந்து தாதுப் பொருள்கள், எண்ணெய் போன்றவற்றை எடுப்பதால் ஒரு குறிப்பிட்ட நிலையில் சுரங்கம் அல்லது கிணறுகள் முழுவதும் பயன் தர முடியாமல் போய் விடுகிறது.

3. மாறும் தன்மை (Obsolescence)

சில சொத்துக்கள் அவை பயனற்றவை என ஒதுக்கப்படுவதற்கு முன்பே அவை பயனீட்டும் நிலையிலிருந்து அகற்றப்படுகிறது. இதற்கு முக்கியக் காரணம் மாறுபடும் சூழ்நிலைகளாகும். உதாரணமாக பழைய இயந்திரத்தை விட புதிய இயந்திரமானது அதிக திறமையுடையதாகவும், அதிக பலன் தருவதாகவும் இருந்தால் பழைய இயந்திரத்தை மாற்றி புதிய இயந்திரம் வாங்கப்படுவதைக் கூறலாம். புதிய கண்டுபிடிப்பு, நாகரீக மாற்றம் போன்றவற்றால் ஏற்படும் இழப்பையும் கூறலாம்.

4. கால மாற்றம் (Efflux of Time)

சில சொத்துக்கள் காலப் போக்கில் அதன் மதிப்பில் குறைய ஆரம்பிக்கிறது. இதை குத்தகை சொத்துக்கள், எழுத்துரிமை போன்ற சொத்துக்களில் காணலாம்.

5. எதிர்பாராத ஆபத்து (Accident)

சொத்துக்கள் எதிர்பாராத ஆபத்துக்களை சந்திக்க நேரிடும்போது அதன் மதிப்பு குறைவதால் தேய்மானம் ஏற்படுகிறது.

தேய்மானத்தின் அடிப்படை குணநலன்கள் (Basic Features of Depreciation)

அ. தேய்மானமானது கீழ்க்காணும் தன்மை கொண்ட சொத்துக்களில் மட்டுமே ஏற்படுத்தப்படும்.

1. ஓர் ஆண்டிற்கு மேல் பயன்படுத்தப்படும் சொத்து
2. குறிப்பிட்ட பயனீட்டுக் காலம்

3. நிறுவனம் ஒன்றில் பொருள்கள் அல்லது சேவைகளின் உற்பத்தி அல்லது விற்பனை, வாடகைக் கொடுத்தல் அல்லது நிர்வாக நோக்கங்களுக்காக பயன்படுத்தப்பட வேண்டும். நிறுவனத்தின் சாதாரண சூழலில் விற்பனைக்காக பயன்படுத்தக் கூடாது.

தேய்மானம் என்பது நிலையான சொத்துக்களுக்கு மட்டும் உரியதல்ல. நடப்பு சொத்துக்களுக்கு உரியதே. நடப்பு சொத்துகளின் மதிப்பும் குறைய வாய்ப்புண்டு. இதன் இழப்பைச் சரிகட்டி இருப்பு நிலைக்குறிப்பில் காட்டுவதற்காக சந்தை விலை அல்லது உண்மை விலை இவற்றில் எது குறைவானதோ அது கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்படும்.

ஆ. தேய்மானமானது இலாபத்திற்கு எதிராக ஏற்படுத்தப்படும் ஒரு விகிதமாகும். தேய்மானம் ஏற்படுத்தப்படாமல் உண்மையான இலாபத்தைக் கண்டறிய முடியாது.

இ. தேய்மானம் என்பது பாதுகாப்பை விட வித்தியாசமானது. பாதுகாப்பு செலவானது சொத்துக்களை திறம்பட வைத்திருப்பதற்காகும் செலவாகும். எனினும் பாதுகாப்பு அளவின் மூலம் சொத்தானது அதன் இறுதி நிலை மதிப்பை அடையாது எனக் கூற முடியாது. ஆனால் சிறந்த முறையில் பாதுகாப்பதன் மூலம் அதன் பயனீட்டுக் காலத்தை அதிகரிக்கலாம்.

ஈ. நிலம், பங்கு மூலதனம் போன்ற சொத்துக்கள் தவிர மற்ற எல்லா நிலையான சொத்துக்களும் மறைமுகமாக அல்லது மெதுவாக தேய்மானத்திற்குள்ளாகின்றனர்.

தேய்மானம் ஏற்படுத்துவதின் நோக்கங்கள் (Objectives of providing depreciation)

1. உண்மையான இலாபத்தை கண்டறிதல் (Ascertainment of true profits)

ஒரு சொத்தை வாங்கும்போது, ஒரு செலவை முன்னதாகவே செலுத்தி விட்டோம் எனப் பொருள்படும். உதாரணமாக ரூ. 10,000 மதிப்புள்ள ஒரு கட்டடம் வாங்குகிறோமென்றால் எதிர்காலத்தில் கொடுக்கப்பட வேண்டிய வாடகையைச் சேமிக்கின்றோம் எனப் பொருள்படும். ஆனால், சில ஆண்டுகள் கடந்த பின் அந்த கட்டடம் பயனற்றதாக மாறிவிடும். எனவே கட்டடத்திற்கான விலை என்பது ஒரு குறிப்பிட்ட வருடங்களுக்கான வாடகையை முன்னதாக கொடுப்பதாகும். வாடகை கொடுக்கப்பட்டால் அது இலாபத்தை கண்டறிய செலவு பக்கத்தில் பற்று வைக்கப்படும். அதுபோல் கட்டடம் வாங்குவதற்கென செலவழிக்கப்பட்ட தொகையை அந்த கட்டடத்தின் பயனீட்டு காலத்தைப் பொறுத்து தேய்மானம் என்ற வடிவில் போக்கெழுத வேண்டும்.

2. உண்மையான நிதி நிலைமையை சமர்ப்பித்தல் (Presentation of true financial position)

ஏற்கனவே விளக்கிக் கூறப்பட்டபடி, சொத்துக்கள் பல காரணங்களால் தேய்மானத்திற்குட்படுத்தப்படும். இருப்பு நிலைக் குறிப்பில் சொத்துக்களின் உண்மை நிலையைக் காட்டுவதற்காக சொத்தின் மதிப்பிலிருந்து தேய்மானத் தொகை கழித்துக் காட்டப்பட வேண்டும்.

3. சொத்துக்களை மாற்றியமைத்தல் (Replacement of assets)

வியாபாரத்தில் பயன்படுத்தப்படும் சொத்துக்கள் அதன் பயனீட்டுக் காலம் முடிந்த பின் மாற்றப்பட வேண்டும். இலாபத்தின் ஒரு பகுதியை தேய்மானமாக தேக்கி வைப்பதன் மூலம் பழைய நிலையானச் சொத்துக்கள் பயனற்ற நிலையை அடையும் போது அவற்றை மாற்றி புதுச் சொத்துக்கள் வாங்க உபயோகமாக இருக்கும்.

தேய்மானத் தொகையை பாதிக்கும் காரணிகள் (Factors affecting the amount of depreciation)

கீழ்க்காணும் மூன்று முக்கிய காரணிகளைத் தேய்மானத் தொகையை கணக்கிடும்போது கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

1. சொத்தின் விலை (Cost of the asset)

சொத்தில் விலையானது அதன் வாங்கிய விலையிலிருந்து வியாபாரத் தள்ளுபடியைக் கழித்து சொத்தை பயன்தரும் நிலைக்கு கொண்டு வரும்வரை ஆகும். செலவினைக் கூட்ட கிடைப்பதாகும். சொத்து வாங்குவதற்கென கடனாகப் பெறப்பட்ட தொகையின் மீதான வட்டி இதனுடன் சேர்க்கப்பட மாட்டாது.

2. எதிர்பார்க்கும் பயனற்ற பொருளின் மதிப்பு அல்லது முறிவு துணுக்கின் மதிப்பு (Estimated Scrap Value)

சொத்தின் பயனீட்டு காலம் முடிந்தபின் அதை விற்பனை செய்யும் போது கிடைக்கும் மதிப்பே பயனற்ற பொருளின் எனப்படும். இந்த மதிப்பைக் கணக்கிடும்போது தொகை கிடைக்க செலவழிக்கப்பட்ட செலவுகள் தொகையிலிருந்து கழிக்கப்பட வேண்டும்.

3. பயனீட்டும் காலத்தைக் கணித்தல் (Estimated Useful Life)

இதை சொத்தின் பொருளாதாரக் காலம் எனவும் கூறலாம். இதை வருடங்கள், மாதங்கள், மணிகள், உற்பத்தி செய்யப்பட்ட அலகுகள் அல்லது பிற செயல்பாட்டு கணக்கிடுகளான கிலோமீட்டர் போன்ற முறைகளில் கணக்கிடலாம்.

தேய்மானம் ஏற்படுத்தும் முறைகள் (Methods of providing depreciation)

1. சமச்சீரான கட்டண முறைகள்

- அ. நிலைத் தவணைமுறை (Fixed instalment Method)
- ஆ. வெறுமையாக்கும் முறை (Depletion Method)
- இ. பொறிகலன் மணி நேர வீதமுறை (Machine Hour Rate Method)

2. குறைந்து போகும் கட்டணமுறைகள்

- அ. குறைந்து செல் இருப்பின் மீது குறிப்பிட்ட சதவீதமுறை (Diminishing Balance Sheet)
- ஆ. மொத்த வருடங்களின் எண் குறியீட்டு முறை (Sum of years digits method)
- இ. இரண்டு மடங்கு குறைந்து செல்லும் முறை (Double declining method)

3. பிற முறைகள் (Other Methods)

- அ. குழு அல்லது கூட்டு தேய்மான முறை (Group Depreciation Method)
- ஆ. ஆண்டு தொகை முறை (Annuity Method)
- இ. தேய்மான நிதிமுறை (Depreciation Fund Method)
- ஈ. காப்புறுதித் திட்ட முறை (Insurance Policy Method)

1. சமச்சீரான கட்டண முறைகள்

இம்முறையைப்படி ஒவ்வொரு ஆண்டும் தேய்மானமானது சமச்சீரான முறையில் கட்டணமாக ஒதுக்கப்படுகிறது. இம்முறை சமச்சீரான முறையில் உற்பத்தியில் ஈடுபட்டிருக்கும் சொத்துக்களுக்கு மட்டுமே ஏற்ற முறையாகும்.

அ. நிலைத் தவணைமுறை

இதை நேர்வழி தவணைமுறை என்றும் கூறலாம். (Straight Line Method) இந்த முறைப்படி, சொத்தின் பயன்தரும் ஆண்டு காலமுழுவதும் ஒரே அளவான தேய்மானம் கணக்கிடப்படுகிறது.

தேய்மானத் தொகையானது கீழ்க்காணுமாறு கணக்கிடப்படுகிறது.

$$\text{தேய்மானம்} = \frac{\text{நிலையான சொத்தின் உண்மை விலை} - \text{எதிர்பார்க்கும் பயனற்ற சொத்தின் மதிப்பு}}{\text{சொத்தின் பயன்பாட்டு காலம் (வருடங்களில்)}}$$

$$D = \frac{C - S}{N}$$

இதை சதவீதமாக கணக்கிட வேண்டுமானால்

$$R = \frac{D}{C} \times 100$$

உதாரணமாக ரூ. 10,000 பெறுமான சொத்து ஒன்று வாங்கப்பட்டது. அதன் பயன்பாட்டுக் காலமான 10 ஆண்டு கால இறுதியில் அதன் மதிப்பு ரூ. 1000 ஆகும். தேய்மான தொகையைக் கீழ்க்காணுமாறு கணக்கிடலாம்.

$$\text{தேய்மானம்} = \frac{10,000 - 1,000}{10} = \text{ரூ. 900 அல்லது } 9\%$$

நன்மைகள்

1. இந்த முறையானது, புரிந்து கொள்வதற்கு எளிதாகவும் கணக்கிடுவதற்கு கடினமற்றதாகவும் இருக்கிறது.
2. சொத்தின் மதிப்பை பூஜ்ஜியமாகவோ அல்லது அதன் பயனற்ற மதிப்பாகவோ குறைத்து காட்டலாம்.
3. இந்த முறையானது பயன்பாட்டுக் காலத்தை கணக்கிடக்கூடிய சொத்துகளுக்குப் பிரயோஜனமானது. உதாரணமாக குத்தகை சொத்துக்கள், புனை பொருள் உரிமை (Patents) போன்றவற்றைக் கூறலாம்.

குறைகள்

1. இம்முறையானது, சொத்துக்களின் திறனை அல்லது பயன்பாட்டைக் கணக்கில் எடுப்பதில்லை. சொத்தின் பயன்பாடு கருதாமல் தேய்மானம் நிர்ணயிக்கப்படுகிறது.
2. சொத்தை பயன்படுத்துவதற்கான கட்டணம் (அதாவது தேய்மானமும், பாதுகாத்தலும்) ஒவ்வொரு ஆண்டும் அதிகரித்துக் கொண்டே இருக்கிறது.
3. சொத்துக்களின் நிகர மதிப்பை மட்டும் கணக்கிலெடுப்பதால் முதலீட்டு வருமானத்தின் மீதான கட்டணம் அதிகரித்துக் கொண்டே இருக்கிறது.

ஆ. வெறுமையாக்கும் முறை

இதை உற்பத்தி முடிந்த பொருள் முறை என்றும் கூறலாம். இம்முறைப்படி சொத்தின் பயன்பாட்டிற்குரிய தேய்மானக் கட்டணத்தைக் கணக்கிட கீழ்க்காணும் காரணிகளைக் கருத்தில் கொள்ள வேண்டும்.

1. செலுத்திய மொத்தத் தொகை
2. உற்பத்தியான பொருளின் எதிர்பார்க்கும் அளவு
3. கணக்கு ஆண்டில் எடுக்கப்பட்ட உண்மையான பொருளின் அளவு

இம்முறையானது சுரங்கங்கள், எண்ணெய் கிணறுகள் போன்றவற்றிற்கு பொருத்தமானது. ஏனென்றால் கிடைக்கக்கூடிய பொருளின் அளவை எளிதில் கணக்கிட முடியும். உற்பத்தியான ஒவ்வொரு அலகிற்கும் தேய்மானம் கணக்கிடப்பட வேண்டும். உற்பத்தி அலகுகளுடன் ஒரு அலகிற்கான தேய்மான விகிதத்தை பெருக்கினால் போதும்.

இ. பொறிகலன் மணி நேர வீத முறை

இதை சேவை மணி நேர முறை எனவும் கூறலாம். தேய்மானக் கணக்கீட்டிற்காக இம்முறை சொத்தில் மணி நேரத்தைக் கருத்தில் எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும். இம்முறை இயந்திரம், பொறிகலன் போன்றவற்றின் தேய்மானக் கணக்கீட்டிற்குப் பொருந்தும். கீழ்காணுமாறு தேய்மானத் தொகையைக் கணக்கிடலாம்.

சொத்தின் உண்மை விலை - பயன் முடிந்து மீதமுள்ள பொருளின் மதிப்பு

சொத்தின் பயனீட்டுக் காலம் (மணி நேரத்தில்)

உதாரணமாக ரூ. 20,000 பெறுமான பொறிகலன் ஒன்று வாங்கப்பட்டது. அதன் பயனீட்டுக் காலம் 10 வருடம் ஒரு ஆண்டிற்கு 1000 மணி நேரம். அதன் பயன் முடிந்த பின் கிடைக்கும் மதிப்பு ரூ. 1,000.

$$\text{தேய்மானம்} = \frac{10,000 - 1,000}{10,000 \text{ மணி நேரம்}} = \text{ரூ. } 90$$

2. குறைந்து வரும் தேய்மானக் கட்டண முறைகள்

இம்முறைப்படி சொத்தின் பயனீட்டுக் காலத்தில் தேய்மானது குறைந்து கொண்டே போகும். இம்முறை கீழ்காணும் சந்தர்ப்பங்களுக்கு மட்டுமே பொருந்தும்.

அ. சொத்து பழையதாகும் போது அதிலிருந்து கிடைக்கும் வருமானம் குறைய வேண்டும். மற்றும்

ஆ. தேய்மானம் பங்கீடு சொத்தின் எதிர்பார்க்கும் வருமானத்தின் முறையை அடிப்படையாகக் கொண்டிருக்க வேண்டும்.

அ. குறைந்த செல் இருப்பு மீது குறிப்பிட்ட சதவீதமுறை

இந்த முறைப்படி ஒவ்வொரு வருடமும் தேய்மானமானது அதன் புத்தக மதிப்பில் கணக்கிடப்படும். எனவே தேய்மானத் தொகை ஆண்டுதோறும் குறைந்து கொண்டே செல்லும். உதாரணமாக, சொத்தின் விலை ரூ. 20,000 என்றும் அதன் தேய்மான விகிதம் 10% என்றும் வைத்துக் கொள்வோம். தேய்மானத் தொகையை கீழ்காணுமாறு கணக்கிடலாம்.

சொத்தின் மதிப்பு	=	20,000
முதலாமாண்டு தேய்மானம் (10%)	=	2,000

புத்தக மதிப்பு	=	18,000
இரண்டாம் ஆண்டு (10%)	=	1800

நன்மைகள்

1. இந்த முறை ஒவ்வொரு அடுத்தடுத்த ஆண்டிற்கும் ஒரே சீரான சுமையை அல்லது பளுவை சொத்தின் பயன்பாட்டிற்கு அளிக்கிறது. ஆனால் சொத்தின் பழுது பார்த்தலுக்கான செலவு அதிகரித்துக் கொண்டே செல்லுகிறது. எனவே, தேய்மானத் தொகையைக் குறைப்பதன் மூலம் பழுது பார்க்கும் செலவினை ஈடுகட்ட முடியும்.
2. இந்த முறையானது புரிந்து கொள்வதற்கும், பின்பற்றுவதற்கும் எளிதானது.

குறைபாடுகள்

1. இந்த முறையில் சொத்தின் மதிப்பு பூஜ்ஜியத்திற்கு கொண்டு வர முடியாது.
2. நிலையான தவணை முறையை ஒப்பிட்டுப் பார்க்கும் போது சரியான தேய்மான விகித அளவைக் கணக்கிடுவது கடினம்.

ஆ. வருடங்களின் மொத்த எண் குறியீட்டு முறை

இந்த முறையானது குறைந்த செல் இருப்பு மீது குறிப்பிட்ட தவணை முறையை அடிப்படையாகக் கொண்டது. இலாப நட்டக் கணக்கில் காட்டப்பட வேண்டிய 10% தேய்மான விகிதம் ஆண்டுதோறும் குறைந்து கொண்டே போகிறது. தேய்மான தொகையைக் கீழ்க்காணும் குத்திரத்தின் மூலமாகக் கணக்கிடலாம்.

நடப்பு ஆண்டையும் சேர்த்து சொத்தின்
மீதமுள்ள பயனீட்டுக் காலம்

$$= \text{-----} \times \text{உண்மையான விலை}$$

சொத்தின் பயனீட்டுக் கால மொத்த
குறியீட்டு எண் (ஆண்டுகளில்)

உதாரணமாக ஒரு சொத்தின் மதிப்பு ரூ. 10,000 எனவும் அதன் பயனீட்டுக் காலம் 5 ஆண்டுகளாகவும் இருக்குமானால் தேய்மானத் தொகையை கீழ்க்காணுமாறு கணக்கிடலாம்.

$$= \frac{5}{1+2+3+4+5} \times 10,000$$

$$\text{முதல் ஆண்டு} = \frac{5}{15} \times 10,000 = 3333$$

$$\text{இரண்டாம் ஆண்டு} = \frac{4}{15} \times 10,000 = 2667$$

$$\text{மூன்றாம் ஆண்டு} = \frac{3}{15} \times 10,000 = 2000$$

$$\text{நான்காம் ஆண்டு} = \frac{2}{15} \times 10,000 = 1333$$

$$\text{ஐந்தாம் ஆண்டு} = \frac{1}{15} \times 10,000 = 667$$

இ. இரண்டு மடங்கு குறையும் முறை

இந்த முறை குறைந்த செல் இருப்பு மீது குறிப்பிட்ட சதவீத முறையை போன்றது தேய்மான விகிதம் கட்டணம் நேர்வரி தேய்மான முறையை விட இரண்டு மடங்கு அதிகமாக இருக்கும். இம்முறைப்படி தேய்மானம் கணக்கிடப்படும் இரண்டு காரியங்கள் கருத்தில் கொள்ளப்பட வேண்டும்.

அ. சொத்தின் பயனீடு முடிந்து மீதி இருக்கும் பொருளின் மதிப்பிற்கு சலுகை ஏற்படுத்தப்பட வேண்டியதில்லை.

ஆ. மீதி இருக்கும் பொருளின் மதிப்பிற்கு குறைவாக தேய்மானம் ஏற்படுத்தக் கூடாது.

3. பிற முறைகள்

அ. கூட்டு தேய்மான முறை

இந்த முறைப்படி ஒரே சராசரி பயனீட்டுக் காலம் கொண்ட எல்லா சொத்துக்களும் ஒரே சொத்து வகையில் வகைப்படுத்தப்படும். ஒவ்வொரு வகைக்கும் ஒவ்வொரு கணக்கு ஏற்படுத்தப்பட்டு சொத்துக்களின் விலையானது இந்தக் கணக்கில் காட்டப்படுகிறது. தேய்மானம் மொத்தமாக ஒரு வகைக்கென கணக்கிடப்படும்.

தனித்தனியாகக் கணக்கிடப்படுவதில்லை.

ஆ. சரக்கிருப்பு முறை தேய்மானம்

இந்த முறையானது சொத்துக்களின் மதிப்பு மிகக் குறைவானதாகவோ அல்லது குறிப்பாக கூறமுடியாமலோ இருந்தால் உபயோகப்படுத்தப்படக் கூடியது. உதாரணமாக விடு கருவிகள் (loose tools), கால்நடைகள் (livestock) போன்றவற்றைக் கூறலாம். கீழ்க்காணும் முறைப்படி தேய்மானத்தைக் கணக்கிடலாம்.

கணக்கு ஆண்டின் ஆரம்பத்தில் பணிநிலையில் இருக்கும் சொத்தின் விலை

கூட்டு : கணக்கு ஆண்டில் வாங்கப்பட்ட சொத்தின் விலை

கழி : கணக்கு ஆண்டு இறுதியில் சொத்தின் பணி நிலையில் இருக்கும் சொத்தின் விலை

கணக்கில் காட்டப்படவேண்டிய தேய்மானம்

இ. ஆண்டுத் தொகை முறை

இந்த முறைப்படி தேய்மானக் கணக்கீடு சொத்தின் உண்மை விலையைக் குறைப்பதோடு சொத்து வாங்க செலவழித்த தொகையின் வட்டி விகிதத்தையும் குறைக்கிறது. இங்கு வட்டி என்பது சொத்து வாங்கின தொகையை வேறுவகையில் முதலீடு செய்திருந்தால் கிடைக்கப் பெற்றிருக்கும் வருமானத்தைக் குறிப்பதாகும். வட்டித் தொகையானது ஆண்டு ஆரம்பத்தில் சொத்தின் புத்தக மதிப்பில் கணக்கிடப்படும். இதன்படி தேய்மான தொகையானது ஆண்டு தொகை பட்டியலின் அடிப்படையில் ஒரே மாதிரியாகக் கணக்கிடப்படும்.

ஈ. தேய்மான நிதி முறை

தேய்மானத் தொகை இலாப நட்டக் கணக்கில் காட்டுவதோடு நின்றுவிடாமல் அதனை பிற முதலீடுகளில் செய்வதை அடிப்படையாகக் கொண்டதே இம்முறை. இம்முறைப்படி, தேய்மானமாக ஒதுக்கப்பட்டத் தொகை ஒரு குறிப்பிட்ட வட்டிவிகிதம் தரும் பிணையத்தில் முதலீடு செய்யப்படுகிறது. இந்த பிணையங்களில் இருந்து பெறப்படும் வட்டியோடு ஆண்டு தேய்மானத் தொகையையும் சேர்த்து முதலீடு செய்யப்படும். சொத்தின் பயனீட்டுக் கால முடிவில் சொத்தை மாற்றியமைக்க இந்த பிணையங்கள் விற்கப்பட்டு அதிலிருந்து கிடைக்கும் தொகையினைக் கொண்டு புது சொத்தை வாங்க முடியும்.

உ. காப்பீட்டுத் திட்ட முறை

இது தேய்மான நிதி முறையைப் போன்றது. இம்முறைப்படி, வருடந்தோறும் ஒரு தொகையை பிணையங்களில் முதலீடு செய்வதற்கு பதிலாக தேவைப்படும் தொகைக்கு ஒரு காப்பீட்டுத் திட்டம் ஒன்று ஏற்படுத்தப்படும். ஒரு நிலையான குறிப்பிட்ட தொகை ஒன்று முனைமத் தொகையாக ஆண்டுதோறும் செலுத்தப்படும். இவ்வாறு செலுத்தப்படவேண்டிய தொகை ஒவ்வொரு ஆண்டும் ஆரம்பத்தில் செலுத்தப்படும் குறிப்பிட்டக் கால இறுதியில் காப்பீட்டு நிறுவனம் ஒப்பந்தப்படியான தொகையைக் கொடுக்கும். அந்தத் தொகையைக் கொண்டு புதிய சொத்தை வாங்கலாம்.

மாற்றப்படும் விலைக்கான தேய்மானம் (Depreciation on replacement cost)

அண்மை காலமாக தேய்மானமானது வரலாறு விலையில் கண்டுபிடிக்கப்பட வேண்டுமா? அல்லது மாற்றப்படும் விலையில் கணக்கிடப்பட வேண்டுமா? என்பதைக் குறித்த மாற்றுக் கருத்துக்கள் நிலவி வருகின்றன. சொத்தின் பயனீட்டுக் கால இறுதியில் அவை மாற்றியமைக்கப்பட வேண்டியிருப்பதால் மாற்றப்படும் விலையின் அடிப்படையில் தான் தேய்மானம் கணக்கிடப்பட வேண்டும் எனவும் வரலாற்று விலையின் அடிப்படையில் தேய்மானம் கணக்கிடப்பட்டால் சொத்தை மாற்றியமைக்கப் போதுமான நிதி கிடைப்பதில்லை எனவும் வாதாடப்படுகிறது. இவ்வாதத்தில் சொத்தின் மாற்றப்படும் விலையில் தேய்மானம் கணக்கிடப்பட வேண்டும் என்றக் கருத்திற்கு சாதகமாக விவாதங்கள் மேலோங்கி நிற்கிறது. எனினும் கீழ்காணுபவை நடைமுறை பிரச்சினைகளாக கருதப்படுகிறது.

- அ. மாற்றியமைக்கப்படும் செலவினை முன்னதாகவே கணிப்பது கடினம். சொத்து மாற்றப்படும்போதுதான் அதன் மதிப்பை சரியாக கணக்கிட முடியும்.
- ஆ. பழைய சொத்திற்கு பதிலாக வாங்கப்படும் புதிய சொத்தானது அதன் தரம் மற்றும் திறனில் சிறந்ததாகக் காணப்படும். எனவே, புதிய சொத்திற்கு அதிக தொகை தேவைப்படும்.
- இ. மாற்றியமைக்கப்படும் செலவின் அடிப்படையில் கணக்கிடப்படும் தேய்மானத் தொகையை வருமான வரி அதிகாரிகள் அங்கீகரிப்பதில்லை.
- ஈ. கம்பெனி சட்டப்படி தேய்மானது சொத்தின் உண்மை விலையில் கணக்கிடப்பட வேண்டும். சொத்தின் பயனீடு முடிந்து எஞ்சியவற்றின் மதிப்பு அந்த ஆண்டுக்குரிய இலாப நட்டக் கணக்கில் பற்றுவைக்கப்படவோ அல்லது வரவு வைக்கப்படவோ வேண்டும்.
- உ. சிறந்த பணமதிப்புள்ள காலத்தில் வியாபாரிகள் மாற்றியமைக்கப்படும் விலையில் தேய்மானம் கணக்கிடப்படுவதையே ஆதரிக்கின்றனர்.

மேற்கூறப்பட்ட நடைமுறை சிரமங்களின் அடிப்படையில் தேய்மானத்தை வரலாற்று விலையின் அடிப்படையில் கணக்கிடுவதே சிறந்தது என அறிவுறுத்தப்படுகிறது. எனினும் சொத்து மாற்றியமைக்கப்பட வேண்டிய காலத்தில் தேவையான நிதியைச் சேகரித்து வைக்க கீழ்காணும்படி நிலைகள் பின்பற்றப்பட வேண்டும்.

- அ. மாற்றியமைக்கும் காப்பு என்ற ஒரு கணக்கு ஆரம்பிக்கப்பட்டு அதில் தொகையை வரவு வைக்கலாம். சொத்தின் உண்மை விலைக்கு அதிகமாக ஏற்படும் மாற்றியமைக்கப்படும் செலவினை கணிக்க வேண்டும். இதற்கென தேய்மானம் போக ஒரு குறிப்பிட்ட அளவு தொகை இலாப நட்ட கணக்கிற்கு மாற்றப்பட வேண்டும். இந்த தொகை இலாப நட்ட கணக்கில் பற்றுவைக்கப்பட்டு மாற்றியமைக்கும் காப்பு கணக்கில் வரவு வைக்கப்படவேண்டும்.

ஆ. ஒவ்வொரு ஆண்டும் இவ்வாறு குவிக்கப்பட்டு இருக்கும் இருப்பின் வட்டியும் இந்த மாற்றியமைக்கும் காப்புக் கணக்கில் வரவு வைக்கப்படவேண்டும்.

இம்முறை பின்பற்றப்பட்டால் வியாபார நிறுவனமானது தேவைப்படும் நேரத்தில் பழைய சொத்தை மாற்றி புதிய சொத்து வாங்கத் தேவையான நிதியைக் கொண்டிருக்கும்.

துறை சார்ந்த முதலீட்டு மேலாண்மை (Management of Investment Portfolio)

துறை சார்ந்த முதலீடு - பொருள் விளக்கம்

துறை சார்ந்த முதலீடு என்பது ஒரு அலகாக கருத்தில் கொள்ளப்படவேண்டிய முதலீட்டாளரின் பல்வேறு சொத்துக்களைக் குறிக்கிறது. எனவே துறை சார்ந்த முதலீடு என்பது தொடர்பற்ற சொத்துக்களின் ஒரு சேர்க்கையாக அமையாமல் ஒன்றுபடுத்தப்பட்ட ஒரு கலவையைக்

குறிக்கிறது. முதலீட்டாளர்கள் துறை சார்ந்த முதலீட்டிற்கான தங்களது வளத்தின் நிலைமையைப் பொறுத்து தீர்மானங்கள் எடுப்பது அவசியம்.

துறைசார்ந்த முதலீட்டு மேலாண்மை பொருள் விளக்கம் (Meaning of Investment Portfolio Management)

மேலாண்மை என்பது வளங்களை சிறந்த முறையில் பயன்படுத்துவதாகும், துறை சார்ந்த முதலீட்டு மேலாண்மை என்பது பின்னையங்களின் கலவையை முதலீட்டாளர்களின் துறைசார்ந்த முதலீட்டின் அடிப்படையில் குறைந்தபட்ச இடர்பாடில் அதிகபட்ச இலாபம் கிடைக்கப் பண்ணுவதாகும். இதற்கு ஒரு ஒழுங்கான முதலீட்டுக் கொள்கை தேவை. இந்த நோக்கத்திற்காக முதலீட்டாளர்கள் இரண்டு வகையாக வகைப்படுத்தப்பட்டுள்ளனர்.

1. தனி முதலீட்டாளர் மற்றும்
2. நிறுவன முதலீட்டாளர்

தனி முதலீட்டாளர் (Individual Investors)

துறை சார்ந்த முதலீட்டைத் தீர்மானிக்க தனி முதலீட்டாளர்கள் பல பிரச்சினைகளை சந்திக்கின்றனர். முதலீட்டுத் தீர்மானம் எடுக்கும் முன் ஒரு பங்கு அல்லது கடன் பத்திரம் போன்றவற்றை ஆழமாக ஆராய நேரம் கிடைப்பதில்லை. அவர்களுக்கென ஒரு வர்த்தக வாழ்க்கை ஒரு குடும்ப வாழ்க்கை ஒரு சமுதாய வாழ்க்கை போன்றவை போக எஞ்சியிருக்கும் நேரம் மிக குறுகியதே. ஒரு சிறந்த அறிவுள்ள முதலீட்டாளர் முதலீட்டைத் தேர்ந்தெடுக்கும் முன் கீழ்க்காணும் அடிப்படை கேள்விகளுக்கு பதிலளிக்க வேண்டும்.

1. வியாபாரம் மற்றும் பொருளாதாரத்தின் நிலை என்ன? அந்த சூழ்நிலைகளின் அடிப்படையில் அது முதலீட்டுக்குச் சாதகமான நேரம் தானா?
2. வர்த்தக சுழற்சியில் நாம் எந்த பகுதியில் இருக்கிறோம் குறுகிய காலத்தில் வர்த்தக நிலை அபரிமிதமாக இருக்குமா? அல்லது தற்போது இருப்பது மந்தநிலை தானா?
3. சந்தையின் நிலவரம் என்ன? காளை சந்தையின் ஆரம்ப நிலையிலிருக்கிறோமா? கரடி சந்தையின் குறைந்த புள்ளியை அடைந்துவிட்டோமா? காளை சந்தை முதலிடம் வகிக்குமா?

மேற்கூறிய கேள்விகளுக்கான பதில்கள் சாதகமாக அமைந்தால் நாம் தாராளமாக முதலீட்டைத் தெரிவு செய்யலாம். எனவே, முதலீட்டாளர்கள் கீழ்க்காணும் மேலும் சில கேள்விகளுக்கு பதில் காண வேண்டும்.

1. எந்த வகையான தொழிற்சாலைகள் வேகமாக வளர வாய்ப்புள்ளது? ஒரு குறிப்பிட்ட தொழிற்சாலைக்கு சாதகமான காரணிகள் எதாகிலும் உண்டா?
2. தொழிற்சாலையினுள் உள்ள எந்த நிறுவனம் அல்லது நிறுவனங்கள் சிறந்த முறையில் செயல்படுகிறது? மோசமான வளர்ச்சியுற்ற தன்மையினால் எந்த நிறுவனம் ஒதுக்கப்படலாம்?

சராசரி முதலீட்டாளர் ஒருவருக்கு இவ்வகையான கேள்விகளுக்கு ஆழமான முறையில் பதிலளிக்க முடிவதில்லை. எனவே, ஒரு முதலீட்டு தீர்மானம் எடுப்பதற்கு அவர் நிறைய தகவல்கள் சேகரிக்க வேண்டும். தகவல்கள் தரகரிடமிருந்து புத்தகங்கள் அல்லது செய்திதாள்களின் கருத்துக் கணிப்புகளிலிருந்தோ அல்லது அதே வியாபாரத்தில் ஈடுபட்டுள்ள நண்பர்களிடமிருந்தோ கிடைக்கப் பெறலாம்.

நிறுவன முதலீட்டாளர்கள் (Industrial Investors)

தனி முதலீட்டாளர்களைவிட நிறுவன முதலீட்டாளர்கள் அதிகமான ஆழமான தகவல்கள் சேகரிக்க வேண்டும். அவர்கள் திறமை பொருந்திய பொருளாதார வல்லுநர்கள், நிதி பகுப்பாய்வாளர்கள் மற்றும் முதலீட்டு மேலாளர்கள் ஆகியோரின் சேவையைப் பயன்படுத்தலாம். நிறுவனங்களால் பதிவு செய்யப்பட்ட ஆவணங்களை வாங்கி புரியுமாறு வாசிக்கலாம். வெளியிடப்பட்ட நிதி தகவல்கள் போதுமானதாகவோ அல்லது தெளிவானதாகவோ இல்லாதிருந்தால் நிறுவன முதலீட்டாளர் அதனை தெளிவுபடுத்த குறிப்பிட்ட நிறுவனத்தின் அலுவலகத்தில் போய் உதவி பெறலாம். பின் அதன் அடிப்படையில் தொடர்ந்து தங்களது துறைசார்ந்த முதலீட்டை திருப்பிப் பார்த்து மாற்றியமைத்தல் வேண்டும்.

நிறைய வியாபார மற்றும் உற்பத்தி நிறுவனங்கள் தங்களது ரொக்க வளத்தை சரியாக பயன்படுத்துவதற்காக பிணையங்களை வாங்கவும், விற்கவும் செய்வதை தங்கள் கொள்கைகளில் ஒன்றாகவே வைத்திருக்கின்றனர். மேலும், சில குறிப்பிட்ட அமைப்புகள் பல்வேறு பிணையங்களில் ஈடுபட்டுள்ளனர். அவை பங்குகள், கடன் பத்திரங்கள், ஆவணங்கள், அரசு பிணையங்கள் போன்றவற்றைக் கூறலாம். முதலீட்டு நிறுவனங்கள் ஆயுள் காப்பீட்டு நிறுவனம், யூனிட் டிரஸ்ட் இந்தியா போன்றவை இந்த வகையில் அடங்கும்.

பயிற்சி வினாக்கள்

1. பங்காதாயம் தொடர்பான காதன் மாதிரியை விளக்குக.
2. மாடிகிலியாணி மற்றும் மில்லரின் பங்காதாய ஊகங்களை எடுத்துக் கூறுக.
3. பங்காதாய பகிர்தளிப்பு தொடர்பான மாடிகிலியாணி மற்றும் மில்லரின் ஊகங்களை மாற்று வழிகளில் ஆராய்க.
4. பங்காதாயக் கொள்கை என்றால் என்ன? அதை நிர்ணயிக்கும் காரணிகள் யாவை?
5. நிறுவனங்களால் வெளியிடப்படும் மேலுதிய பங்குகள் சம்பந்தமான இந்திய அரசாங்கத்தின் வழிமுறைகள் யாவை?
6. பங்கு பிரிவு என்றால் என்ன? அது எதற்காக பயன்படுத்தப்படுகிறது? பங்காதாயத்தின்று அது எங்ஙனம் மாறுபட்டது?
7. பங்கின் சந்தை விலை மற்றும் பங்கு வருமானம் ஆகியவற்றை பங்கு பிரிவு மற்றும் பங்காதாயம் எங்ஙனம் பாதிக்கிறது?
8. ஒரு குறிப்பிட்டத் தொகையை பங்காதாயமாக நிர்ணயிப்பதில் நிறுவனத்தைப் பாதிக்கும் காரணிகள் யாவை?
9. அஸ்பெஸ்டாஸ் நிறுவனம் 10% மூலதன விகிதத்தைக் கொண்ட இடர்பாடு பிரிவைச் சார்ந்துள்ளது. தற்போது ஒரு பங்கு ரூ. 100 என்ற விலையில் 1,00,000 பங்குகளைக் கொண்டுள்ளது. நடப்புக் கணக்காண்டில் பங்காதாயமாக ரூ. 6 கொடுக்க தீர்மானம் மேற்கொண்டுள்ளது. மாடிகிலியாணி மற்றும் மில்லரின் வரிகள் இல்லை என்ற ஊகத்தின் அடிப்படையில் கீழ்க்காணும் கேள்விகளுக்குப் பதிலளிக்க.
 - அ. பங்காதாயம் கொடுக்கப்படாத நிலையில் வருட இறுதியில் பங்குகளின் விலை என்ன? பங்காதாயம் கொடுத்தால் அதன் விலை என்ன?
 - ஆ. நிறுவனம் பங்காதாயம் கொடுக்கிறது என்ற ஊகத்தின் அடிப்படையில், அதன் நிகர லாபம் ரூ. 1,00,000 மற்றும் புது முதலீடு ரூ. 20,00,000 என்றால் எத்தனை புதிய பங்குகள் வெளியிடப்பட வேண்டும்?

இ. MM ஊகங்களின் படியான நிறுவனத்தின் மதிப்பு என்ன?

(விடை 1 (அ) ரூ. 104 (ஆ) 110 2. 15385 பங்குகள் நிறுவன மதிப்பு ரூ. 100,00,000)

10. கீழ்காணுபவை மூன்று நிறுவனங்களின் விபரங்கள்

A லிமிடெட்

B லிமிடெட்

C லிமிடெட்

r = 15%

r = 10%

r = 8%

k = 10%

k = 100

k = 100

E = ரூ. 10

E = ரூ. 10

E = ரூ. 10

கீழ்காணும் பல்வேறு சூழ்நிலைகளில் இலாபத்திலிருந்து கொடுக்கப்படும் பங்காதாயம் எங்ஙனம் பாதிக்கப்படுகிறது என்பதைக் கணக்கிடுக.

அ. பங்காதாயம் கொடுக்கப்படவில்லை

ஆ. பங்காதாயமாக பங்கிற்கு ரூ. 4 வீதம் கொடுக்கப்படுகிறது

இ. பங்காதாயமாக பங்கிற்கு ரூ. 8 வீதம் கொடுக்கப்படுகிறது

ஈ. பங்காதாயமாக பங்கிற்கு ரூ. 10 வீதம் கொடுக்கப்படுகிறது

(விடை : A லிமிடெட் (அ) ரூ. 150 (ஆ) 130 (இ) 110 (ஈ) 100

B லிமிடெட் (அ) ரூ. 100 (ஆ) 100 (இ) 100 (ஈ) 100

C லிமிடெட் (அ) ரூ. 80 (ஆ) 88 (இ) 96 (ஈ) 100

= = = = =

Question Pattern

Marks : 100

SECTION - A (5×5=25 Marks)

Answer any FIVE out of EIGHT.

SECTION - B (5×15 = 75 Marks)

Answer any FIVE out of EIGHT.