

V Semester B.Com. Examination, Nov./Dec. 2010
(Semester Scheme)
COMMERCE

Paper – 5.1 : Methods and Techniques of Cost Accounting

Time : 3 Hours

Max. Marks : 90

Instruction : Answers should be written either in Kannada or in English.

SECTION – A

Answer **any ten** of the following. **Each** question carries **2** marks. **(10×2=20)**

1. a) What is standard costing ?
- b) What is a Master Budget ?
- c) Distinguish between waste and scrap.
- d) Give the meaning of work in progress.
- e) What is target cost ?
- f) Define Marginal cost.
- g) State any two objectives of budgetary control.
- h) What is meant by material cost variance ?
- i) Explain the term 'by products' with suitable example.
- j) State any two features of marginal costing.
- k) What do you mean by contribution ?
- l) What do you mean by inter-process profit ?

SECTION – B

Answer **any 5** questions. **Each** question carries **5** marks. **(5×5=25)**

2. Write a note on 'Batch costing'.
3. Briefly explain the main features of process costing.
4. In a factory 20,000 units of product A were manufactured in the month of March 2009. From the following figures, prepare a Cost Sheet showing total cost and sales.

Opening stock of raw materials	5,000
Purchases	55,000
Closing stock of finished goods	1,000

P.T.O.

Closing stock of raw materials	10,000
Direct wages	25,000
Factory overheads	40,000
Office overheads	20,000

Profit is 25% on sales.

- Distinguish between by products and joint products.
- 'A' truck starts with a load of 10 tonnes of goods from station 'P'. It unloads 4 tonnes at station 'Q' and rest of the goods at station 'R'. It reaches back directly to station 'P' after getting re loaded with 8 tonnes of goods at station 'R'. The distance between 'P' and 'Q' then 'Q' to 'R' and then from 'R' to 'P' is 40 Kms, 60 Kms and 80 Kms respectively. Compute absolute tonne Kms and commercial tonne Kms.
- Prepare abnormal loss A/c of process 'A' from the following details.

	Amounts
Materials	Rs. 30,000/-
Labour	Rs. 10,000/-
Overheads	Rs. 7,000/-
Inputs (units)	20,000
Normal loss	10%
Sale of normal wastage per unit	Re. 1/-
Output	17,000

- From the following, calculate labour variances of department A

	Dept. A
Actual direct wages	Rs. 2,000
Standard hours	8,000
Standard rate per hour	30 paise
Actual hours worked	8,200

- From the following particulars, calculate material variances.

Quantity of materials purchased	12,000 units
Value of materials purchased	Rs. 36,000
Standard quantity of materials required per ton of output	12 units
Standard rate of materials	Rs. 10 per unit
Closing stock of materials	5000 units
Output during the period	320 tonnes

SECTION - C

Answer any 3 questions. Each question carries 15 marks.

(3×15=45)

10. A product passes through three processes for completion. For the month ending 31-3-2009 the following are the details.

	Total (Rs.)	Process		
		X (Rs.)	Y (Rs.)	Z (Rs.)
Material	84,820	20,000	30,200	34,620
Labour	1,20,000	30,000	40,000	50,000
Direct Expenses	7,260	5,000	2,260	Nil
Production overhead	60,000	-	-	-
Normal loss	-	10%	5%	10%
Sale of scrap per unit	-	Rs. 3	Rs. 5	Rs. 6
Production in units	-	920	870	800

1,000 units at Rs. 50 per unit were issued to process X. Production overhead is to be allocated on the basis of direct labour.

Prepare Process Account and Abnormal Gain and Loss account.

11. Vizog Ltd. was engaged on a contract during the year 2008. The contract price was Rs. 2,00,000. The trial balance extracted from the books on 31st Dec. 2008 stood as follows :

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Share capital	-	40,000
Sundry creditors	-	4,000
Buildings	17,500	-
Cash at Bank	4,500	-
Contract account :		
Materials	37,500	-
Plant	10,000	-
Wages	52,500	-
Cash received from contractor (80% of work certified)	-	80,000
Expenses	2,000	-
Total	1,24,000	1,24,000

Of the plant and materials charged to the contract. Plant costing Rs. 1,500 and materials costing Rs. 1,200 were destroyed by fire.

On 31st December 2008 plant costing Rs. 2,000 was returned to stores and materials at site was valued at Rs. 1,500, cost of uncertified work was Rs. 1,000, charge 10% depreciation on plant. Prepare contract account for the year 2008 and the Balance Sheet as on 31st December 2008.



12. From the following details calculate :

- a) Profit volume ratio
- b) Fixed cost
- c) Break even point sales value
- d) Profit when sales are of Rs. 1,00,000
- e) Sales required to earn a profit of Rs. 20,000; and
- f) Margin of safety at a profit of Rs. 15,000

Period	Sales (Rs.)	Profit (Rs.)
I	1,20,000	9,000
II	1,40,000	13,000

13. Union transport company supplies the following details in respect of a truck of 5-tonne capacity.

Cost of truck	Rs. 90,000
Estimated life	10 years
Diesel, oil, grease	Rs. 15 per trip each way
Repairs and maintenance	Rs. 500 per month
Cleaner's wages	Rs. 250 per month
Driver's wages	Rs. 500 per month
Insurance	Rs. 4,800 per year
Tax	Rs. 2,400 per year
General supervision charges	Rs. 4,800 per year

The truck carries goods to and from city covering a distance of 50 k. meter each way.

While going to the city, freight is available to the extent of full capacity and on return 20% of capacity.

Assuming that the truck run on an average 25 days a month. Work out

- i) Operating cost per tonne k. meter and
- ii) Rate per trip that the company should charge, if profit of 50% on freightage is to be earned.

14. Happy Ltd. have prepared the flexible budget for the production of 10,000 units of a commodity manufactured by them.

Raw material	Rs. 2.52 per unit
Direct labour	Re. 0.75 per unit
Direct expenses	Re. 0.10 per unit
Works overhead (60% fixed)	Rs. 2.50 per unit
Administration overhead (80% fixed)	Re. 0.40 per unit
Selling overhead (50% fixed)	Re. 0.20 per unit

Prepare a revised flexible budget for the production of 6,000 and 7,000 units. Showing total cost and cost per unit.

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ
ವಿಭಾಗ - ಎ

ಯಾವುದಾದರೂ 10 ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 2 ಅಂಕಗಳು :

(10×2=20)

1. a) 'ಶಿಷ್ಯ ವೆಚ್ಚ' ಎಂದರೇನು ?
- b) ಶ್ರೇಷ್ಠ ಆಯವ್ಯಯ ಎಂದರೇನು ?
- c) ಹಾಳಾಗುವುದು ಮತ್ತು ಉಳಿಕೆ ಪಳಿಕೆ ನಡುವಣ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- d) 'ಪ್ರಗತಿಯಲ್ಲಿರುವ ಕೆಲಸ' ಎಂದರೇನು ?
- e) 'ಗುರಿ ವೆಚ್ಚ' ಎಂದರೇನು ?
- f) 'ಅಂಚಿನ ವೆಚ್ಚ'ವನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ.
- g) ಅಂದಾಜು ಆಯವ್ಯಯ ಹತೋಟಿಯ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- h) ವಸ್ತು ವೆಚ್ಚ ವ್ಯತ್ಯಾಸವೆಂದರೇನು ?
- i) 'ಉಪ ಪದಾರ್ಥ' ಎಂಬುದನ್ನು ಸೂಕ್ತ ಉದಾಹರಣೆಯೊಡನೆ ವಿವರಿಸಿ.
- j) ಅಂಚಿನ ವೆಚ್ಚ ಶಾಸ್ತ್ರದ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
- k) 'ಕೊಡುಗೆ' ಎಂದರೇನು ?
- l) 'ಆಂತರಿಕ ಕಾರ್ಯವಿಧಾನದ ಲಾಭ' ಎಂದರೇನು ?

ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದಾದರೂ 5 ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು.

(5×5=25)

2. 'ತಂಡ ವೆಚ್ಚ ನಿರ್ಣಯ ಪದ್ಧತಿ'ಯ ಬಗ್ಗೆ ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ.
3. ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ವೆಚ್ಚ ನಿರ್ಣಯದ ಮುಖ್ಯ ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿ.
4. 2009 ರ ಮಾರ್ಚ್ ತಿಂಗಳಲ್ಲಿ ಒಂದು ಕೈಗಾರಿಕೆಯಲ್ಲಿ A ವಸ್ತುವಿನ 20,000 ಯೂನಿಟ್‌ಗಳು ತಯಾರಾದವು. ಕೆಳಕಂಡ ಅಂಶಗಳಿಂದ ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ. ಮಾರಾಟದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 25 ಲಾಭ ಗಳಿಸಬೇಕಾದರೆ ಮಾರಾಟದ ಬೆಲೆ ಎಷ್ಟು ?

ಕಚ್ಚಾ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ಆರಂಭದ ಶಿಲ್ಕು	5,000 ರೂ.
ಖರೀದಿಸಿದ್ದು (ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು)	55,000 ರೂ.
ಸಿದ್ಧ ಪಡಿಸಿದ ವಸ್ತುಗಳ ಅಂತಿಮ ಶಿಲ್ಕು	1,000
ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತುಗಳ ಅಂತಿಮ ಶಿಲ್ಕು	10,000
ನೇರ ಕೂಲಿ	25,000
ಕಾರ್ಖಾನೆ ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛ	40,000
ಕಚೇರಿ ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛ	20,000

5. ಉಪವಸ್ತುಗಳಿಗೂ ಮತ್ತು ಸಂಯುಕ್ತ ವಸ್ತುಗಳಿಗೂ ಇರುವ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.



6. ಒಂದು ಟ್ರಕ್ 'ಪಿ' ನಿಲ್ದಾಣದಿಂದ 10 ಟನ್ ಸರಕನ್ನು ತುಂಬಿಕೊಂಡು ಹೊರಡುತ್ತದೆ. ಇದರಲ್ಲಿ 4 ಟನ್ ಸರಕನ್ನು 'ಕ್ಯೂ' ನಿಲ್ದಾಣದಲ್ಲಿ ಇಳಿಸುತ್ತದೆ. ಇನ್ನುಳಿದ ಸರಕನ್ನು ಸ್ಟೇಷನ್ 'ಆರ್'ಗೆ ತಲುಪಿಸುತ್ತದೆ. ಅದೇ ನಿಲ್ದಾಣದಲ್ಲಿ 8 ಟನ್ ಸರಕನ್ನು ತುಂಬಿಕೊಂಡು 'ಪಿ' ನಿಲ್ದಾಣವನ್ನು ತಲುಪುತ್ತದೆ. ನಿಲ್ದಾಣಗಳ ನಡುವಣ ದೂರ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ.

'ಪಿ' ಯಿಂದ 'ಕ್ಯೂ'ಗೆ 40 ಕಿ. ಮಿ.

'ಕ್ಯೂ' ಯಿಂದ 'ಆರ್'ಗೆ 60 ಕಿ.ಮಿ.

'ಆರ್' ನಿಂದ 'ಪಿ'ಗೆ 80 ಕಿ.ಮಿ.

ಇದರ ಸಹಾಯದಿಂದ ಅಬ್‌ಸ್ಟ್ರಾಟ್ ಟನ್ ಕಿ.ಮಿ. ಮತ್ತು ವಾಣಿಜ್ಯ ಟನ್ ಕಿ.ಮೀ. ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

7. ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ 'ಎ' ಹಂತದ ಅಸಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯನ್ನು ತೆರೆಯಿರಿ.

ವಿವರ	ಹಣ (ಮೊಬಲಗು)
ಸರಕು (ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು)	ರೂ. 30,000/-
ಕೂಲಿ (ವೇತನ)	ರೂ. 10,000/-
ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛೆ	ರೂ. 7,000/-
ಇನ್‌ಪುಟ್ (ಯೂನಿಟು)	20,000 ಯೂನಿಟುಗಳು
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟ	ರೂ. 10
ನಷ್ಟನಾದುದನ್ನು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟಿನ ದರ	ರೂ. 1/-
ಉತ್ಪಾದನೆ (ಔಟ್‌ಪುಟ್)	17,000 ಯೂನಿಟುಗಳು

8. ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ 'ಎ' ವಿಭಾಗದ ಶ್ರಮ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ವಾಸ್ತವ ನೇರ ಕೂಲಿ	ರೂ. 2,000
ಪ್ರಮಾಪ/ಶಿಷ್ಯ (ಸ್ಪಾಂಡರ್ಡ್) ಗಂಟೆಗಳು	8,000
ಪ್ರಮಾಪ/ಶಿಷ್ಯ ಕೂಲಿದರ 1 ಗಂಟೆಗೆ	30 ಪೈಸೆ
ವಾಸ್ತವ ಕೆಲಸದ ಗಂಟೆಗಳು	8,200

9. ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಗಳ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ಖರೀದಿಯ ಪ್ರಮಾಣ	12,000 ಘಟಕಗಳು
ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ಖರೀದಿಯ ಮೌಲ್ಯ	ರೂ. 36,000/-
<u>ಪ್ರತಿ ಟನ್ ಉತ್ಪಾದನೆಗೆ ಬೇಕಾಗಿರುವ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು</u>	
<u>ಶಿಷ್ಯ ಪ್ರಮಾಣ</u>	12 ಘಟಕಗಳು
ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ಶಿಷ್ಯದರ	ರೂ. 10/- ಪ್ರತಿ ಘಟಕಕ್ಕೆ
ಸಾಮಗ್ರಿಗಳ ಅಂತ್ಯದ ದಾಸ್ತಾನು	5000 ಘಟಕಗಳು
ಅವಧಿಯಲ್ಲಿ ಉತ್ಪಾದನೆ	320 ಟನ್‌ಗಳು

ವಿಭಾಗ - ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 15 ಅಂಕಗಳು :

(3×15=45)

10. ಒಂದು ವಸ್ತು ಉತ್ಪಾದನೆ ತಯಾರಿಕೆಯಲ್ಲಿ ಮೂರು ಹಂತಗಳನ್ನು ಹಾದು ಹೋಗುತ್ತದೆ. 31-3-2009ರ ಅಂತ್ಯದ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ.

	ಒಟ್ಟು ಮೊತ್ತ (ರೂ.)	ಹಂತಗಳು X (ರೂ.)	Y (ರೂ.)	Z (ರೂ.)
ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು	84,820	20,000	30,200	34,620
ಶ್ರಮ	1,20,000	30,000	40,000	50,000
ನೇರ ವೆಚ್ಚಗಳು	7,260	5,000	2,260	-
ಉತ್ಪಾದನಾ ಮೇಲು ವೆಚ್ಚ	60,000	-	-	-
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟ	-	10%	5%	10%
ತುಣುಕು ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆ (ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ಗೆ)	-	ರೂ. 3	ರೂ. 5	ರೂ. 6
ಉತ್ಪಾದನೆ ಯೂನಿಟ್‌ಗಳಲ್ಲಿ	-	920	870	800

X ಹಂತಕ್ಕೆ 1,000 ಯೂನಿಟ್‌ಗಳನ್ನು ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ಗೆ ರೂ. 50 ರಂತೆ ನೀಡಲಾಯಿತು. ನೇರ ಶ್ರಮದ ಆಧಾರದ ಮೇಲೆ ಉತ್ಪಾದನಾ ಮೇಲು ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಹಂಚಬೇಕು.

ಹಂತದ ಲೆಕ್ಕಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ ಮತ್ತು ಅಸಾಮಾನ್ಯ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

11. ವೈಜಾಗ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್ 2008 ನೇ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಒಂದು ಗುತ್ತಿಗೆ ಕೆಲಸವನ್ನು ತೆಗೆದುಕೊಂಡಿರುತ್ತದೆ. ಗುತ್ತಿಗೆ ಕೆಲಸದ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 2,00,000 ವಾಗಿರುತ್ತದೆ. 31ನೇ ಡಿಸೆಂಬರ್ 2008ರ ತಾಳೆಪಟ್ಟಿಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

ವಿವರಗಳು	ಖರ್ಚು (ರೂ.)	ಜಮಾ (ರೂ.)
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ	-	40,000
ಧಣಿಗಳು	-	4,000
ಕಟ್ಟಡಗಳು	17,500	-
ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ನಗದು	4,500	-
ಗುತ್ತಿಗೆ ಖಾತೆ :		
ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು	37,500	-
ಸ್ಥಾವರ/ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ	10,000	-
ಕೂಲಿ	52,500	-
ಗುತ್ತಿಗೆ ನೀಡಿದವರಿಂದ ಪಡೆದ ಹಣ (ದೃಢೀಕರಿಸಿದ ಕೆಲಸದ ಶೇ. 80)	-	80,000
ಖರ್ಚುಗಳು	2,000	-
ಒಟ್ಟು	1,24,000	1,24,000

ಗುತ್ತಿಗೆಗೆ ನೀಡಿದ ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಸಾಮಗ್ರಿಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 1,500 ವೆಚ್ಚದ ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗೂ ರೂ. 1,200 ವೆಚ್ಚದ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು ಅಪಘಾತದಿಂದ ನಷ್ಟ ಹೊಂದಿವೆ.

31 ನೇ ಡಿಸೆಂಬರ್, 2008 ರಂದು ರೂ. 2,000 ವೆಚ್ಚ ಸ್ಥಾವರ ಉಗ್ರಾಣಕ್ಕೆ ವಾಪಸ್ಸು ಮಾಡಲಾಗಿದೆ ಹಾಗೂ ರೂ. 1,500 ಮೌಲ್ಯದ ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು ನಿವೇಶನದಲ್ಲಿದೆ. ದೃಢೀಕರಿಸಿದ ಕೆಲಸದ ಮೌಲ್ಯ ರೂ. 1,000. ಸ್ಥಾವರದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 10 ಸವಕಳಿ ತೆಗೆದು ಹಾಕಿರಿ.

2008ರ ಸಾಲಿಗೆ ಗುತ್ತಿಗೆ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ 31ನೇ ಡಿಸೆಂಬರ್, 2008ರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.