

Done

PUNJAB STATE TRANSMISSION CORPORATION LTD.
Departmental Accounts Examination-2024 (2nd session)

Category- SAS(PART -1)

Paper-1

Roll No. _____

Works & Stores Accounts

Time allowed: 3 hours

Max.marks :100

Note: All questions are compulsory

Q1.a) Provide the account code for the following.

- I. Intangible assets written off
- II. Loss on sale of store
- III. Employee cost at trail stage
- IV. Loss on sale of scrap
- V. Fixed medical allowance to pensioners
- VI. Derailment charges
- VII. Sale of tender forms
- VIII. Security deposited in cash from employees
- IX. Transfer of funds from head office
- X. Grants for research and development expenses.

b) Write short on the Excess/Shortage on physical verification of fuel stocks.

c) Drawing limits surrender to head Office by Division Office at the end of the month. Comment

Q1.a) ਨਿਮਨਲਿਖਤ ਲਈ ਖਾਤਾ ਕੋਡ ਪ੍ਰਦਾਨ ਕਰੋ।

- I. ਅਟੱਲ ਸੰਪਤੀਆਂ ਨੂੰ ਰਾਈਟ ਆਫ ਕੀਤਾ ਗਿਆ
- II. ਸਟੋਰ ਦੀ ਵਿਕਰੀ 'ਤੇ ਨੁਕਸਾਨ
- III. ਟ੍ਰੇਲ ਪੜਾਅ 'ਤੇ ਕਰਮਚਾਰੀ ਦੀ ਲਾਗਤ
- IV. ਸਕਰੈਪ ਦੀ ਵਿਕਰੀ 'ਤੇ ਨੁਕਸਾਨ
- V. ਪੈਨਸ਼ਨਰਾਂ ਨੂੰ ਨਿਸ਼ਚਿਤ ਮੈਡੀਕਲ ਭੱਤਾ
- VI. ਪਟੜੀ ਤੋਂ ਉਤਰਨ ਦੇ ਖਰਚੇ
- VII. ਟੈਂਡਰ ਫਾਰਮਾਂ ਦੀ ਵਿਕਰੀ
- VIII. ਕਰਮਚਾਰੀਆਂ ਤੋਂ ਨਕਦੀ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕਰਵਾਈ ਗਈ
- IX. ਮੁੱਖ ਦਫਤਰ ਤੋਂ ਫੰਡਾਂ ਦਾ ਤਬਾਦਲਾ
- X. ਖੋਜ ਅਤੇ ਵਿਕਾਸ ਦੇ ਖਰਚਿਆਂ ਲਈ ਗ੍ਰਾਂਟਾਂ।

b) ਬਾਲਣ ਸਟਾਕਾਂ ਦੀ ਫਿਜ਼ੀਕਲ ਵੇਰੀਫੀਕੇਸ਼ਨ 'ਤੇ ਵਾਧੂ/ਕਮੀ ਬਾਰੇ ਸੰਖੇਪ ਵਿੱਚ ਲਿਖੋ।

c) ਡਰਾਈਂਗ ਸੀਮਾਵਾਂ ਮਹੀਨੇ ਦੇ ਅੰਤ 'ਤੇ ਡਿਵੀਜ਼ਨ ਦਫਤਰ ਦੁਆਰਾ ਮੁੱਖ ਦਫਤਰ ਨੂੰ ਸਮਰਪਣ ਕਰਦੀਆਂ ਹਨ। ਕਮੇਂਟ ਕਰੋ

(Marks 10+5+5=20)

Q2. a) What entry you make for the following provide with the account code:

- I. Issue of new cheque in lieu of stale cheque.
- II. EMD received other than cash is forfeited.
- III. Adjustment of excess material after investigation.
- IV. Return of Capital Scrap.
- V. Negative adjustment in the value of purchase of material.

b) Post the following transactions in the cashbook of division Y indicating the classification of each transaction:

1. 5-5-22 draft received as EMD and deposited in bank on 6-5-22	RS.50,000
2. 7-5-22 draft received as tender fee along with GST	Rs. 1180
3. 18-5-22 paid TA bill of Mr. Y vide cheque	Rs. 3000
4. 19-5-22 Draft for EMD received and returned on the same day	Rs. 10,000
5. 31-5-22 salary for staff deposited into bank vide cheque as follows	
Gross amount of salary	Rs.500000

Recoveries

1. GPF	Rs.50000
2. Income Tax	Rs.10000
3. HBA	Rs.5000

Q. 2a) ਤੁਸੀਂ ਨਿਮਨਲਿਖਤ ਲਈ ਕਿਹੜੀ ਐਂਟਰੀ ਕਰਦੇ ਹੋ, ਖਾਤਾ ਕੋਡ ਪ੍ਰਦਾਨ ਕਰਦਾ ਹੈ:-

- I. ਪੁਰਾਣੇ ਚੈੱਕ ਦੇ ਬਦਲੇ ਨਵਾਂ ਚੈੱਕ ਜਾਰੀ ਕਰਨਾ।
- II ਨਕਦ ਤੋਂ ਇਲਾਵਾ ਪ੍ਰਾਪਤ ਕੀਤੀ EMD ਜ਼ਬਤ ਕਰ ਲਈ ਜਾਂਦੀ ਹੈ।
- III. ਜਾਂਚ ਤੋਂ ਬਾਅਦ ਵਾਧੂ ਸਮੱਗਰੀ ਦਾ ਸਮਾਯੋਜਨ।
- IV. ਕੈਪੀਟਲ ਸਕ੍ਰੈਪ ਦੀ ਵਾਪਸੀ।
- V. ਸਮੱਗਰੀ ਦੀ ਖਰੀਦ ਦੇ ਮੁੱਲ ਵਿੱਚ ਨਕਾਰਾਤਮਕ ਵਿਵਸਥਾ।

b) ਹਰੇਕ ਲੈਣ-ਦੇਣ ਦੇ ਵਰਗੀਕਰਨ ਨੂੰ ਦਰਸਾਉਂਦੇ ਹੋਏ ਵੰਡ Y ਦੀ ਕੈਸਬੁੱਕ ਵਿੱਚ ਹੇਠਾਂ ਦਿੱਤੇ ਟ੍ਰਾਂਜੈਕਸ਼ਨਾਂ ਨੂੰ ਪੋਸਟ ਕਰੋ:

1. 5-5-22 ਦਾ ਡਰਾਫਟ EMD ਵਜੋਂ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਇਆ ਅਤੇ 6-5-22 ਨੂੰ ਬੈਂਕ ਵਿੱਚ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕੀਤਾ ਗਿਆ	50,000 ਰੁਪਏ
2. 7-5-22 ਦਾ ਡਰਾਫਟ ਜੀਐਸਟੀ ਦੇ ਨਾਲ ਟੈਂਡਰ ਫੀਸ ਵਜੋਂ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਇਆ ਹੈ।	1180 ਰੁਪਏ
3. 18-5-22 ਨੂੰ ਮਿਸਟਰ ਵਾਈ ਵਿੱਚ ਚੈੱਕ ਦੇ ਟੀਏ ਬਿੱਲ ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਗਿਆ।	3000 ਰੁਪਏ
4. 19-5-22 EMD ਲਈ ਡਰਾਫਟ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਇਆ ਅਤੇ ਉਸੇ ਦਿਨ ਵਾਪਸ ਕੀਤਾ ਗਿਆ।	10,000 ਰੁਪਏ

5 ਸਟਾਫ ਲਈ 31-5-22 ਦੀ ਤਨਖਾਹ ਹੇਠਾਂ ਦਿੱਤੇ ਅਨੁਸਾਰ ਬੈਕ ਵਿੱਚ ਚੈਕ ਵਿੱਚ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕੀਤੀ ਗਈ ਤਨਖਾਹ ਦੀ ਕੁੱਲ ਰਕਮ 500000 ਰੁਪਏ

ਰਿਕਵਰੀਜ਼

1. GPF 50000 ਰੁਪਏ
2. ਇਨਕਮ ਟੈਕਸ 10000 ਰੁਪਏ
- 3 HBA ਰੁਪਏ 500

(Marks 10+10=20)

Q3. a) Classify the following activities as

1. Operating Activities.
2. Investing Activities
3. Financing Activities
4. Cash Equivalents
 - I. Purchase of Fixed Assets
 - II. Income tax paid
 - III. Buy back of Shares
 - IV. Dividend Paid
 - V. Marketable Securities

b) Material at site of work in progress is verified at year end. What are the exceptions?

c) Sr. Xen Division Patiala has issued a U cheque for a Rs. 74000 for IUT bill of Rs. 85000 raised by Sr.XEN Rajpura. Comment.

Q .3a) ਹੇਠ ਲਿਖੀਆਂ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ ਨੂੰ ਇਸ ਤਰ੍ਹਾਂ ਸ਼੍ਰੇਣੀਬੱਧ ਕਰੋ

1. ਸੰਚਾਲਨ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ
2. ਨਿਵੇਸ਼ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ
3. ਵਿੱਤੀ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ
4. ਨਕਦ ਸਮਾਨ
 - I. ਸਥਿਰ ਸੰਪਤੀਆਂ ਦੀ ਖਰੀਦਦਾਰੀ
 - II. ਇਨਕਮ ਟੈਕਸ ਅਦਾ ਕੀਤਾ
 - III. ਸ਼ੇਅਰਾਂ ਦੀ ਵਾਪਸੀ ਖਰੀਦੇ
 - IV. ਡਿਵੀਡੇਂਟ ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ
 - V. ਮਾਰਕੀਟੇਬਲ ਸੀਕਿਊਰਟੀ

b) ਕੰਮ ਦੀ ਥਾਂ 'ਤੇ ਸਮੱਗਰੀ ਦੀ ਸਾਲ ਦੇ ਅੰਤ 'ਤੇ ਤਸਦੀਕ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ। ਅਪਵਾਦ ਕੀ ਹਨ?

c) ਸੀਨੀਅਰ ਐਕਸੀਅਨ ਡਿਵੀਜ਼ਨ ਪਟਿਆਲਾ ਨੇ ਇੱਕ 74000 ਰੁਪਏ ਦੇ ਯੂ ਚੈੱਕ ਨੂੰ 85000 ਰੁਪਏ ਦੇ IUT ਬਿੱਲ ਲਈ ਜਾਰੀ ਕੀਤਾ ਹੈ

(Marks 10+10=20)

ਜੋ ਕਿ IUT ਬਿੱਲ SE.XEN ਰਾਜਪੁਰਾ ਦੁਆਰਾ ਰੋਜ਼ ਕੀਤੇ ਗਏ। ਟਿੱਪਣੀ:

Q4. a) Raw material purchased at Rs. 100 per KG. Prices of Raw Material are on the decline. The finished goods in which raw material is incorporated are expected to be sold at below cost. 10,000 KGS of raw material is in stock at the year end. Replacement cost is Rs.80 per KG. How will you Value the inventory?

b) What is Net Realisable Value? How it is estimated.

c) Write short notes on Following:-

- I. Provision of Obsolescence
- II. Exchange of Assets.

Q4. a) ਵਿੱਚ ਖਰੀਦਿਆ ਕੱਚਾ ਮਾਲ 100 ਪ੍ਰਤੀ ਕਿਲੋਗ੍ਰਾਮ ਵਿੱਚ ਖਰੀਦਿਆ ਗਿਆ। ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਦੀਆਂ ਕੀਮਤਾਂ ਘਟ ਰਹੀਆਂ ਹਨ। ਤਿਆਰ ਮਾਲ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਕੱਚਾ ਮਾਲ ਸ਼ਾਮਲ ਕੀਤਾ ਗਿਆ ਹੈ, ਘੱਟ ਕੀਮਤ 'ਤੇ ਵੇਚੇ ਜਾਣ ਦੀ ਉਮੀਦ ਹੈ। ਸਾਲ ਦੇ ਅੰਤ ਵਿੱਚ 10,000 ਕਿਲੋਗ੍ਰਾਮ ਕੱਚਾ ਮਾਲ ਸਟਾਕ ਵਿੱਚ ਹੈ। ਬਦਲਣ ਦੀ ਲਾਗਤ 80 ਰੁਪਏ ਪ੍ਰਤੀ ਕਿਲੋਗ੍ਰਾਮ ਹੈ। ਤੁਸੀਂ ਵਸਤੂ ਦੀ ਕੀਮਤ ਕਿਵੇਂ ਲਗਾਓਗੇ?

b) ਨੇਟ ਰਿਲਾਇਸੇਬਲ ਵੇਲਯੂ ਕੀ ਹੈ? ਇਸ ਦਾ ਅੰਦਾਜ਼ਾ ਕਿਵੇਂ ਲਗਾਇਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ।

c) ਹੇਠ ਲਿਖੇ 'ਤੇ ਛੋਟੇ ਨੋਟ ਲਿਖੋ:-

I. ਅਪ੍ਰਚਲਨ ਦੀ ਵਿਵਸਥਾ

II. ਸੰਪਤੀਆਂ ਦਾ ਵਟਾਂਦਰਾ।

(Marks 5+5+10=20)

Q5. a) i) As per accounting standard -2 what is to be excluded while calculating cost of inventory.

ii) State how you will deal with the following matter in the accounts of PSTCL for the year ended 31 march 2024 with reference to accounting standard -5 "The company finds that the stock sheets of 31.3.2023 did not include two pages containing details of inventory worth Rs.14.5 Lakhs.

b) What is contingent asset as per accounting standard-29.

Q .5a) i) ਅਕਾਊਂਟਿੰਗ ਸਟੈਂਡਰਡ -2-ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਵਸਤੂ ਦੀ ਲਾਗਤ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰਦੇ ਸਮੇਂ ਕੀ ਬਾਹਰ ਰੱਖਿਆ ਜਾਣਾ ਹੈ।

ii) ਦਸੋ ਕਿ ਤੁਸੀਂ ਅਕਾਊਂਟਿੰਗ ਸਟੈਂਡਰਡ -5 ਦੇ ਸੰਦਰਭ ਵਿੱਚ ਖਤਮ ਹੋਏ ਸਾਲ 31.03.2024 ਲਈ PSTCL ਦੇ ਖਾਤਿਆ ਵਿੱਚ ਦਿਤੇ ਗਏ ਮਾਮਲੇ ਨਾਲ ਕਿਵੇਂ ਨਜਿੱਠੋਗੇ। ਕੰਪਨੀ ਨੇ ਪਾਇਆ ਕਿ 31.03.2023 ਦੀਆਂ ਸ਼ੀਟਾਂ ਵਿੱਚ ਵੇਰਵੇ ਵਾਲੇ ਦੋ ਪੰਨੇ ਸ਼ਾਮਲ ਨਹੀਂ ਸਨ, 14.5 ਲੱਖ ਰੁਪਏ ਦੀ ਵਸਤੂ ਸੂਚੀ।

b) ਅਕਾਊਂਟਿੰਗ ਸਟੈਂਡਰਡ-29 ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਕਨਟਿਜੇਂਟ ਸੰਪਤੀ ਕੀ ਹੈ।

(Marks 5+10+5=20)

Model Solution SAS-I Exam (Works & Stores Account)

Ans 1 a)

- I. 79.710
- II. 79.573
- III. 91.241
- IV. 79.572
- V. 44.124
- VI. 71.218
- VII. 62.903
- VIII. 46.920
- IX. 24.410
- X. 63.120

Ans 1 b) Fuel stocks at the year-end shall be physically verified to ascertain the quantity of stock to be considered for valuation and disclosure in the financial statements. Fuel stock as per accounting record shall be adjusted for the shortage or excess, if any observed on physical verification of stock. Valuation of shortage or excess, if any, shall be at the rate to be applied to the closing stocks for the month in which the shortage or excess has been observed.

The value of shortage, on physical verification of fuel stocks at the year-end, will be treated as a cost of fuel consumed and the value of excess, as a reduction in cost of fuel consumed.

Ans 1 b) ਵਿੱਤੀ ਸਟੇਟਮੈਂਟਾਂ ਵਿੱਚ ਮੁਲਾਂਕਣ ਅਤੇ ਖੁਲਾਸੇ ਲਈ ਵਿਚਾਰੇ ਜਾਣ ਵਾਲੇ ਸਟਾਕ ਦੀ ਮਾਤਰਾ ਦਾ ਪਤਾ ਲਗਾਉਣ ਲਈ ਸਾਲ ਦੇ ਅੰਤ ਵਿੱਚ ਬਾਲਣ ਸਟਾਕਾਂ ਦੀ ਫਿਜ਼ੀਕਲ ਤੌਰ 'ਤੇ ਪੁਸ਼ਟੀ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ। ਸਟਾਕ ਦੀ ਭੌਤਿਕ ਤਸਦੀਕ 'ਤੇ ਜੇਕਰ ਕੋਈ ਦੇਖਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ, ਤਾਂ ਲੇਖਾ ਰਿਕਾਰਡ ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਬਾਲਣ ਸਟਾਕ ਨੂੰ ਘਾਟ ਜਾਂ ਜ਼ਿਆਦਾ ਲਈ ਐਡਜਸਟ ਕੀਤਾ ਜਾਵੇਗਾ। ਘਾਟ ਜਾਂ ਜ਼ਿਆਦਾ ਦਾ ਮੁਲਾਂਕਣ, ਜੇਕਰ ਕੋਈ ਹੋਵੇ, ਉਸ ਮਹੀਨੇ ਲਈ ਬੰਦ ਹੋਣ ਵਾਲੇ ਸਟਾਕਾਂ 'ਤੇ ਲਾਗੂ ਕੀਤੀ ਜਾਣ ਵਾਲੀ ਦਰ 'ਤੇ ਹੋਵੇਗਾ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਘਾਟ ਜਾਂ ਜ਼ਿਆਦਾ ਦੇਖਿਆ ਗਿਆ ਹੈ।

ਸਾਲ ਦੇ ਅੰਤ 'ਤੇ ਈਥਨ ਸਟਾਕਾਂ ਦੀ ਭੌਤਿਕ ਤਸਦੀਕ 'ਤੇ, ਘਾਟ ਦੇ ਮੁੱਲ ਨੂੰ ਖਪਤ ਕੀਤੇ ਗਏ ਈਥਨ ਦੀ ਲਾਗਤ ਅਤੇ ਵਾਧੂ ਦੇ ਮੁੱਲ ਨੂੰ, ਖਪਤ ਕੀਤੇ ਗਏ ਬਾਲਣ ਦੀ ਲਾਗਤ ਵਿੱਚ ਕਮੀ ਦੇ ਰੂਪ ਵਿੱਚ ਮੰਨਿਆ ਜਾਵੇਗਾ।

Ans 1.c) The amount of drawing limit which remain unutilized at the end of the month shall be deposited by the DDO in surrender account opened in the name of A.O/Banking Drawing. To keep proper accounting of unutilized funds surrendered by the DDO following accounting entries by DDO,s are as under:-

Surrender of funds by DDOs

Surrender of funds (24.412) Dr.
Disbursement account (24.401)

Ans 1 c) ਡਰਾਇੰਗ ਸੀਮਾ ਦੀ ਰਕਮ ਜੋ ਮਹੀਨੇ ਦੇ ਅੰਤ ਵਿੱਚ ਅਣਵਰਤੀ ਰਹਿੰਦੀ ਹੈ. ਡੀਡੀਓ ਦੁਆਰਾ A.O/ਬੈਂਕਿੰਗ ਡਰਾਇੰਗ ਦੇ ਨਾਮ 'ਤੇ ਖੋਲ੍ਹੇ ਗਏ ਸਮਰਪਣ ਖਾਤੇ ਵਿੱਚ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ। DDO ਦੁਆਰਾ ਸਰੰਡਰ ਕੀਤੇ ਅਣਵਰਤੇ ਫੰਡਾਂ ਦਾ ਸਹੀ ਲੇਖਾ-ਜੋਖਾ ਰੱਖਣ ਲਈ DDO ਦੁਆਰਾ ਨਿਮਨਲਿਖਤ ਲੇਖਾ ਇੰਦਰਾਜ਼ ਹੇਠ ਲਿਖੇ ਅਨੁਸਾਰ ਹਨ: -

ਡੀਡੀਓ ਦੁਆਰਾ ਫੰਡਾਂ ਦੀ ਸਮਰਪਣ

ਫੰਡਾਂ ਦਾ ਸਮਰਪਣ (24.412) ਡਾ.

ਫੰਡ ਖਾਤਾ (24.401)

Ans 2 a)

- i. Stale Cheque(46.910) Dr.
To Disbursement Bank A/c (24.401)
- ii. EMD received other than cash (46.102) Dr.
To Deposit forfeited(62.931)
- iii. Stock excess pending investigation (22.810) Dr.
To Excess found on physical verification of stock material (62.905)
- iv. Capital Scrap (22.770) Dr.
To Capital work in progress (14.5/14.7/14.8)
- v. Supplier/Contractors control Account Capital/O&M (42.2/43.2) Dr.
To Material Purchase Account Capital/O&M (22.20/22.21 & 22.22/22.23)

Ans 2 a)

- i) ਸਟੈਲ ਚੈੱਕ (46.910) ਡਾ.
ਵੰਡ ਬੈਂਕ A/c ਨੂੰ (24.40)
- ii. ਨਕਦ (46.102) ਤੋਂ ਇਲਾਵਾ ਹੋਰ ਪ੍ਰਾਪਤ ਕੀਤਾ EMD ਡਾ.
ਜਮ੍ਹਾ ਰਕਮ ਜਬਤ ਕਰਨ ਲਈ (62.931)
- iii. ਸਟਾਕ ਵਾਧੂ ਲੰਬਿਤ ਜਾਂਚ (22.810) ਡਾ.
ਸਟਾਕ ਸਮੱਗਰੀ ਦੀ ਫਿਜ਼ੀਕਲ ਤਸਦੀਕ 'ਤੇ ਪਾਇਆ ਗਿਆ ਵਾਧੂ (62.905)
- iv. ਕੈਪੀਟਲ ਸਕ੍ਰੈਪ (22.770) ਡਾ.
ਪੂੰਜੀ ਕਾਰਜ ਜਾਰੀ ਹੈ (14.)
- v. ਸਪਲਾਇਰ/ਠੇਕੇਦਾਰ ਕੰਟਰੋਲ ਖਾਤਾ Capital/O&M (42.2/43.2) ਡਾ.
ਸਮੱਗਰੀ ਖਰੀਦ ਖਾਤੇ ਦੀ ਪੂੰਜੀ/O&M (22.20/22.21 ਅਤੇ 22.22/22.23)

Ans 2 b)

Receipt Side

Payment Side

Date	BA 16 no.	Particulars	Cash	Adjustment	A/C head	Date	V no.	Particulars	Cash	Bank account		Adjustment	A/C Head
										Chq no.	Amount		
05-05-22	001	To EMD received by DD	50000		46.101	06-05-22	P	By DD deposit ed into bank	50000				24.501
07-05-22	002	To Tender Fess received	1180		1000-62.903 180-46.990	08-05-22	P	By DD deposit ed into bank	1180				24.501
31-05-22	v.n o.2	To Adjustmnet of Salaries against salary				18-05-22	1	By TA bill paid to Mr.Y by Cheque		xxx	3000		76.132
		(a) GPF		50000	57.126	31-05-22	2	By Salary paid into Bank		xxx	435000	65000	75.1
		(b)Income tax		10000	44.401	31-05-22		By closing Balance	0				
		(c) HBA		5000	27.101								
Total			51180	65000					51180		438000	65000	

Ans 2 b)

ਰਸੀਦ ਪਾਸਾ

ਭੁਗਤਾਨ ਪਾਸਾ

ਬੀ.ਐ 16 ਨੰ.	ਵੇਰਵੇ	ਕੈਸ਼	ਸਮਾਯੋਜਨ	ਅਕਾਊਂਟ ਕੋਡ	ਮਿਤੀ	ਵਰਨ	ਵੇਰਵੇ Particulars	ਕੈਸ਼	ਬੈਂਕ ਖਾਤਾ		ਸਮਾਯੋਜਨ	ਅਕਾਊਂਟ ਕੋਡ
									ਚੈਕ ਨੰ.	ਰਕਮ		
001	ਡੀਡੀ ਦੁਆਰਾ ਪ੍ਰਾਪਤ ਈ.ਐਮ.ਡੀ	50000		46.101	06-05-22	P I S	ਡੀਡੀ ਦੁਆਰਾ ਬੈਂਕ ਵਿੱਚ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕਰਾਇਆ	50000				24.501
002	ਟੈਂਡਰ ਫੇਸ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਏ	1180		1000-62.903 180-46.990	08-05-22	P I S	ਡੀਡੀ ਦੁਆਰਾ ਬੈਂਕ ਵਿੱਚ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕਰਾਇਆ	1180				24.501
v.no.2	ਤਨਖਾਹ ਦੇ ਮੁਕਾਬਲੇ ਤਨਖਾਹਾਂ ਦਾ ਸਮਾਯੋਜਨ ਕਰਨਾ				18-05-22	1	TA ਬਿਲ ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ ਚੈਕ ਦੁਆਰਾ ਮਿਸਟਰ Y ਨੂੰ ਕੀਤਾ ਗਿਆ			3000		76.132
	(ਓ)ਜੀ.ਪੀ.ਐਫ		50000	57.126	31-05-22	2	ਤਨਖਾਹ ਦਾ ਬੈਂਕ ਵਿੱਚ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ			435000	65000	75.1
	(ਅ)ਇਨਕਮ ਟੈਕਸ		10000	44.401	31-05-22		ਬੈਲੈਂਸ ਬੰਦ ਕਰਕੇ	0				
	(ੲ) ਐਚ ਬੀ ਐ		5000	27.101								
		51180	65000					51180	438000	65000		

Ans 3 a)

1. Purchase of Fixed Assets – investing Activities
2. Income Tax paid- Operating Activities
3. Buy Back of Shares- Financing Activities
4. Dividend Paid- Financing Activities
5. Marketable Securities- Investing Activities/Cash equivalents

Ans 3 a) 1. ਸਥਿਰ ਸੰਪਤੀਆਂ ਦੀ ਖਰੀਦ - ਨਿਵੇਸ਼ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ

2. ਇਨਕਮ ਟੈਕਸ ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ- ਸੰਚਾਲਨ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ
3. ਸ਼ੇਅਰਾਂ ਦੀ ਵਾਪਸੀ ਖਰੀਦੋ- ਵਿੱਤੀ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ
4. ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਲਾਭਅੰਸ- ਵਿੱਤੀ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ
5. ਮਾਰਕੀਟੇਬਲ ਪ੍ਰਤੀਭੂਤੀਆਂ- ਨਿਵੇਸ਼ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ/ਨਕਦੀ ਦੇ ਬਰਾਬ

Ans 3 b) As per reg.15.8 of chapter XV of CEFA material at site of all the works which were in progress on the last day of financial year shall be verified physically with paper Balance as per register and submitted to Divisional Office. It is however not necessary that the balance should be verified at the close of year if,

- The work has been under construction for not more than 3 months
- The account of works is expected to be closed within 3 months or
- The balances were verified at any time during year.

Ans 3 b) CEFA ਸਮੱਗਰੀ ਦੇ ਅਧਿਆਇ XV ਦੇ ਰੈਗੂਲਰ 15.8 ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਵਿੱਤੀ ਸਾਲ ਦੇ ਆਖਰੀ ਦਿਨ ਪ੍ਰਗਤੀ ਵਾਲੇ ਕੰਮਾਂ ਦੀ ਸਾਈਟ 'ਤੇ ਰਜਿਸਟਰ ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਕਾਗਜ਼ੀ ਬਕਾਇਆ ਨਾਲ ਭੌਤਿਕ ਤੌਰ 'ਤੇ ਤਸਦੀਕ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ ਅਤੇ ਡਿਵੀਜ਼ਨਲ ਦਫਤਰ ਨੂੰ ਜਮ੍ਹਾਂ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ। ਹਾਲਾਂਕਿ ਇਹ ਜ਼ਰੂਰੀ ਨਹੀਂ ਹੈ ਕਿ ਬਕਾਇਆ ਸਾਲ ਦੇ ਅੰਤ 'ਤੇ ਤਸਦੀਕ ਕੀਤਾ ਜਾਵੇ ਜੇਕਰ,

- ਕੰਮ 3 ਮਹੀਨਿਆਂ ਤੋਂ ਵੱਧ ਸਮੇਂ ਤੋਂ ਨਿਰਮਾਣ ਅਧੀਨ ਨਹੀਂ ਹੈ
- ਕੰਮਾਂ ਦਾ ਖਾਤਾ 3 ਮਹੀਨਿਆਂ ਦੇ ਅੰਦਰ ਬੰਦ ਹੋਣ ਦੀ ਉਮੀਦ ਹੈ ਜਾਂ
- ਬਕਾਇਆ ਸਾਲ ਦੇ ਦੌਰਾਨ ਕਿਸੇ ਵੀ ਸਮੇਂ ਤਸਦੀਕ ਕੀਤੇ ਗਏ ਸਨ।

Ans 3 c) Action of Sr. XEN Patiala Division is not in order. The IUT Bill is to be verified /accepted for full amount and not in part. IUT Bill should have been returned to Sr. XEN Rajpura for withdrawal and raising a fresh IUT Bill for Rs. 74000.

Ans 3 c) ਸੀਨੀਅਰ ਐਕਸੀਅਨ ਪਟਿਆਲਾ ਡਿਵੀਜ਼ਨ ਦੀ ਕਾਰਵਾਈ ਅਮਲ ਵਿੱਚ ਨਹੀਂ ਹੈ। IUT ਬਿੱਲ ਨੂੰ ਪੂਰੀ ਰਕਮ ਲਈ ਪ੍ਰਮਾਣਿਤ/ਸਵੀਕਾਰ ਕੀਤਾ ਜਾਣਾ ਹੈ ਅਤੇ ਅੰਸ਼ਕ ਰੂਪ ਵਿੱਚ ਨਹੀਂ। IUT ਬਿੱਲ ਨੂੰ ਵਾਪਸ ਲੈਣ ਲਈ Sr XEN ਰਾਜਪੁਰਾ ਨੂੰ ਵਾਪਸ ਕਰ ਦਿੱਤਾ ਜਾਣਾ ਚਾਹੀਦਾ ਸੀ ਅਤੇ ਇੱਕ ਨਵਾਂ IUT ਬਿੱਲ 74000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਜ਼ਾਰੀ ਕੀਤਾ ਜਾਣਾ ਚਾਹੀਦਾ ਸੀ।

Ans 4 a) As per para 24, AS 2 materials and other supplies held for use in the production of inventories are not written down below cost if the finished products in which they will be incorporated are expected to be sold at or above cost. However, when there has been a decline in the price of materials and it is estimated that the cost of finished products will exceed net realizable value, the material are written down to net realizable value.

In this case, cost of raw material was Rs. 100 per KG. But the finished goods (which are produced from the said raw materials) are expected to realize at below the cost Price. So, the value of 10,000 Kg of raw material will be @ Rs.80 per KG(i.e on the basis of replacement cost) Rs. 800000.

Ans 4 a) ਪੈਰਾ 24, AS 2 ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ, ਵਸਤੂਆਂ ਦੇ ਉਤਪਾਦਨ ਵਿੱਚ ਵਰਤੋਂ ਲਈ ਰੱਖੀਆਂ ਗਈਆਂ ਸਮੱਗਰੀਆਂ ਅਤੇ ਹੋਰ ਸਪਲਾਈਆਂ ਨੂੰ ਲਾਗਤ ਤੋਂ ਹੇਠਾਂ ਨਹੀਂ ਲਿਖਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ ਜੇਕਰ ਤਿਆਰ ਉਤਪਾਦ ਜਿਨ੍ਹਾਂ ਵਿੱਚ ਉਹ ਸ਼ਾਮਲ ਕੀਤੇ ਜਾਣਗੇ ਉਹਨਾਂ ਦੀ ਕੀਮਤ ਜਾਂ ਵੱਧ ਕੀਮਤ 'ਤੇ ਵੇਚੇ ਜਾਣ ਦੀ ਉਮੀਦ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ। ਹਾਲਾਂਕਿ, ਜਦੋਂ ਸਮੱਗਰੀ ਦੀ ਕੀਮਤ ਵਿੱਚ ਗਿਰਾਵਟ ਆਈ ਹੈ ਅਤੇ ਇਹ ਅੰਦਾਜ਼ਾ ਲਗਾਇਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ ਕਿ ਤਿਆਰ ਉਤਪਾਦਾਂ ਦੀ ਕੀਮਤ ਨੈੱਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਤੋਂ ਵੱਧ ਜਾਵੇਗੀ, ਤਾਂ ਸਮੱਗਰੀ ਨੂੰ ਨੈੱਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਲਈ ਖੁਦ ਲਿਖਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ।

ਇਸ ਮਾਮਲੇ ਵਿੱਚ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਦੀ ਕੀਮਤ ਸੀ. 100 ਪ੍ਰਤੀ ਕਿਲੋਗ੍ਰਾਮ। ਪਰ ਤਿਆਰ ਮਾਲ (ਜੋ ਕਿ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਤੋਂ ਪੈਦਾ ਹੁੰਦਾ ਹੈ) ਦੀ ਲਾਗਤ ਕੀਮਤ ਤੋਂ ਘੱਟ ਹੋਣ ਦੀ ਉਮੀਦ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ। ਇਸ ਲਈ, 10,000 ਕਿਲੋਗ੍ਰਾਮ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਦੀ ਕੀਮਤ @ 80 ਰੁਪਏ ਪ੍ਰਤੀ ਕਿਲੋਗ੍ਰਾਮ ਹੋਵੇਗੀ (ਅਰਥਾਤ ਬਦਲਣ ਦੀ ਲਾਗਤ ਦੇ ਆਧਾਰ 'ਤੇ) ਰੁਪਏ 800000।

Ans 4 b) AS-2 Net Realisable Value means the estimated selling price in ordinary course of business, less estimated cost of completion and estimated cost necessary to make the sale. Net realizable value is estimated on the basis of most realizable evidence at the time of valuation. Estimation of net realizable value also takes into account the purpose for which the inventory is held.

Estimation of net realizable Value :- The net Realisable Value of the material and other supplies held for use in production of finished goods is estimated as under:-

1. If finished product in which raw material and supplies are used is sold at cost or above cost then the estimated realizable value of raw material and supplies is considered more than its cost.
2. If finished product in which raw material and supplies are used is sold below cost then the estimated realizable value of raw material or supplies is equal to replacement price of raw material or supplies.

Ans 4 b) AS-2 ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਰਥ ਹੈ ਕਾਰੋਬਾਰ ਦੇ ਆਮ ਕੋਰਸ ਵਿੱਚ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਵਿਕਰੀ ਕੀਮਤ, ਘੱਟ ਸੰਪੂਰਨ ਹੋਣ ਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਲਾਗਤ ਅਤੇ ਵਿਕਰੀ ਕਰਨ ਲਈ ਲੋੜੀਂਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਲਾਗਤ। ਮੁਲਾਂਕਣ ਦੇ ਸਮੇਂ ਸਭ ਤੋਂ ਵੱਧ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਣ ਯੋਗ ਸਬੂਤ ਦੇ ਆਧਾਰ 'ਤੇ ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਨੁਮਾਨ ਲਗਾਇਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ। ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅੰਦਾਜ਼ਾ ਉਸ ਉਦੇਸ਼ ਨੂੰ ਵੀ ਧਿਆਨ ਵਿੱਚ ਰੱਖਦਾ ਹੈ ਜਿਸ ਲਈ ਵਸਤੂ ਸੂਚੀ ਰੱਖੀ ਗਈ ਹੈ।

ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਨੁਮਾਨ:- ਤਿਆਰ ਮਾਲ ਦੇ ਉਤਪਾਦਨ ਵਿੱਚ ਵਰਤੋਂ ਲਈ ਰੱਖੀ ਗਈ ਸਮੱਗਰੀ ਅਤੇ ਹੋਰ ਸਪਲਾਈਆਂ ਦੇ ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਸ਼ਨ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਨੁਮਾਨ ਹੇਠ ਲਿਖੇ ਅਨੁਸਾਰ ਹੈ:-

1. ਜੇਕਰ ਤਿਆਰ ਉਤਪਾਦ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਅਤੇ ਸਪਲਾਈਆਂ ਦੀ ਵਰਤੋਂ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ, ਲਾਗਤ ਜਾਂ ਇਸ ਤੋਂ ਵੱਧ ਕੀਮਤ 'ਤੇ ਵੇਚਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ ਤਾਂ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਅਤੇ ਸਪਲਾਈ ਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਵਸੂਲੀਯੋਗ ਕੀਮਤ ਨੂੰ ਇਸਦੀ ਲਾਗਤ ਤੋਂ ਵੱਧ ਮੰਨਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ।
2. ਜੇਕਰ ਤਿਆਰ ਉਤਪਾਦ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਅਤੇ ਸਪਲਾਈਆਂ ਦੀ ਵਰਤੋਂ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ, ਲਾਗਤ ਤੋਂ ਘੱਟ ਵੇਚੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ ਤਾਂ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਜਾਂ ਸਪਲਾਈ ਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਵਸੂਲੀਯੋਗ ਕੀਮਤ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਜਾਂ ਸਪਲਾਈ ਦੀ ਬਦਲੀ ਕੀਮਤ ਦੇ ਬਰਾਬਰ ਹੁੰਦੀ ਹੈ।

Amincha

Ans 4 b) AS-2 Net Realisable Value means the estimated selling price in ordinary course of business, less estimated cost of completion and estimated cost necessary to make the sale. Net realizable value is estimated on the basis of most realizable evidence at the time of valuation. Estimation of net realizable value also takes into account the purpose for which the inventory is held.

Estimation of net realizable Value :- The net Realisable Value of the material and other supplies held for use in production of finished goods is estimated as under:-

1. If finished product in which raw material and supplies are used is sold at cost or above cost then the estimated realizable value of raw material and supplies is considered more than its cost.
2. If finished product in which raw material and supplies are used is sold below cost then the estimated realizable value of raw material or supplies is equal to replacement price of raw material or supplies.

Ans 4 b) AS-2 ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਬਲ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਰਥ ਹੈ ਕਾਰੋਬਾਰ ਦੇ ਆਮ ਕੋਰਸ ਵਿੱਚ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਵਿਕਰੀ ਕੀਮਤ, ਘੱਟ ਸੰਪੂਰਨ ਹੋਣ ਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਲਾਗਤ ਅਤੇ ਵਿਕਰੀ ਕਰਨ ਲਈ ਲੋੜੀਂਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਲਾਗਤ। ਮੁਲਾਂਕਣ ਦੇ ਸਮੇਂ ਸਭ ਤੋਂ ਵੱਧ ਪ੍ਰਾਪਤ ਹੋਣ ਯੋਗ ਸਬੂਤ ਦੇ ਆਧਾਰ 'ਤੇ ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਬਲ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਨੁਮਾਨ ਲਗਾਇਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ। ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਬਲ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅੰਦਾਜ਼ਾ ਉਸ ਉਦੇਸ਼ ਨੂੰ ਵੀ ਧਿਆਨ ਵਿੱਚ ਰੱਖਦਾ ਹੈ ਜਿਸ ਲਈ ਵਸਤੂ ਸੂਚੀ ਰੱਖੀ ਗਈ ਹੈ।

ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਬਲ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਨੁਮਾਨ:- ਤਿਆਰ ਮਾਲ ਦੇ ਉਤਪਾਦਨ ਵਿੱਚ ਵਰਤੋਂ ਲਈ ਰੱਖੀ ਗਈ ਸਮੱਗਰੀ ਅਤੇ ਹੋਰ ਸਪਲਾਈਆਂ ਦੇ ਨੈਟ ਰਿਲਾਇਜ਼ੇਬਲ ਮੁੱਲ ਦਾ ਅਨੁਮਾਨ ਹੇਠ ਲਿਖੇ ਅਨੁਸਾਰ ਹੈ:-

1. ਜੇਕਰ ਤਿਆਰ ਉਤਪਾਦ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਅਤੇ ਸਪਲਾਈਆਂ ਦੀ ਵਰਤੋਂ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ, ਲਾਗਤ ਜਾਂ ਇਸ ਤੋਂ ਵੱਧ ਕੀਮਤ 'ਤੇ ਵੇਚਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ ਤਾਂ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਅਤੇ ਸਪਲਾਈ ਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਵਸੂਲੀਯੋਗ ਕੀਮਤ ਨੂੰ ਇਸਦੀ ਲਾਗਤ ਤੋਂ ਵੱਧ ਮੰਨਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ।
2. ਜੇਕਰ ਤਿਆਰ ਉਤਪਾਦ ਜਿਸ ਵਿੱਚ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਅਤੇ ਸਪਲਾਈਆਂ ਦੀ ਵਰਤੋਂ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ, ਲਾਗਤ ਤੋਂ ਘੱਟ ਵੇਚੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ ਤਾਂ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਜਾਂ ਸਪਲਾਈ ਦੀ ਅਨੁਮਾਨਿਤ ਵਸੂਲੀਯੋਗ ਕੀਮਤ ਕੱਚੇ ਮਾਲ ਜਾਂ ਸਪਲਾਈ ਦੀ ਬਦਲੀ ਕੀਮਤ ਦੇ ਬਰਾਬਰ ਹੁੰਦੀ ਹੈ।

Ans 4 c) 1 Provision for loss on obsolescence

Provision shall be made for loss, if any, expected to arise from the obsolescence, determine by the Board, of any of its capital assets whether in service or removed from service. Similarly provision shall be made for loss from obsolescence of capital spares. The provision shall be utilized to meet the loss arising on disposal/scraping of those assets.

2) Exchange of Assets

Where an asset is exchanged for another asset, the asset surrendered shall be deemed to have been disposed of at its fair market value. Gain or loss based on the fair market value shall be accounted for in the normal course. The cost of asset acquired in exchange shall be deemed to be the fair market value of the asset surrendered plus any additional consideration given to minus any additional consideration received.

Ans 4 c) 1 ਅਪ੍ਰਚਲਿਤ ਹੋਣ 'ਤੇ ਨੁਕਸਾਨ ਲਈ ਪ੍ਰਬੰਧ

ਘਾਟੇ ਲਈ ਪ੍ਰਬੰਧ ਕੀਤਾ ਜਾਵੇਗਾ, ਜੇਕਰ ਕੋਈ, ਅਪ੍ਰਚਲਿਤ ਹੋਣ ਤੋਂ ਪੈਦਾ ਹੋਣ ਦੀ ਉਮੀਦ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ। ਬੋਰਡ ਦੁਆਰਾ ਨਿਰਧਾਰਤ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ, ਭਾਵੇਂ ਸੇਵਾ ਵਿੱਚ ਹੋਵੇ ਜਾਂ ਸੇਵਾ ਤੋਂ ਹਟਾਇਆ ਗਿਆ ਹੋਵੇ। ਇਸੇ ਤਰ੍ਹਾਂ ਪੂੰਜੀ ਸਪੇਅਰਾਂ ਦੇ ਅਪ੍ਰਚਲਿਤ ਹੋਣ ਤੋਂ ਹੋਣ ਵਾਲੇ ਨੁਕਸਾਨ ਲਈ ਵੀ ਵਿਵਸਥਾ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ। ਪ੍ਰਬੰਧ ਦੀ ਵਰਤੋਂ ਉਹਨਾਂ ਸੰਪਤੀਆਂ ਦੇ ਨਿਪਟਾਰੇ/ਸਕੈਪਿੰਗ 'ਤੇ ਹੋਣ ਵਾਲੇ ਨੁਕਸਾਨ ਨੂੰ ਪੂਰਾ ਕਰਨ ਲਈ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ।

2) ਸੰਪਤੀਆਂ ਦਾ ਵਟਾਂਦਰਾ

ਜਿੱਥੇ ਇੱਕ ਸੰਪਤੀ ਨੂੰ ਦੂਜੀ ਸੰਪਤੀ ਲਈ ਬਦਲਿਆ ਜਾਂਦਾ ਹੈ, ਸਮਰਪਣ ਕੀਤੀ ਸੰਪਤੀ ਨੂੰ ਇਸਦੇ ਉਚਿਤ ਬਾਜ਼ਾਰ ਮੁੱਲ 'ਤੇ ਨਿਪਟਾਇਆ ਗਿਆ ਮੰਨਿਆ ਜਾਵੇਗਾ। ਉਚਿਤ ਬਾਜ਼ਾਰ ਮੁੱਲ ਦੇ ਅਧਾਰ 'ਤੇ ਲਾਭ ਜਾਂ ਨੁਕਸਾਨ ਨੂੰ ਆਮ ਕੋਰਸ ਵਿੱਚ ਗਿਣਿਆ ਜਾਵੇਗਾ। ਬਦਲੇ ਵਿੱਚ ਪ੍ਰਾਪਤ ਕੀਤੀ ਸੰਪਤੀ ਦੀ ਕੀਮਤ ਨੂੰ ਸਮਰਪਣ ਕੀਤੀ ਸੰਪਤੀ ਦਾ ਉਚਿਤ ਬਾਜ਼ਾਰ ਮੁੱਲ ਮੰਨਿਆ ਜਾਵੇਗਾ ਅਤੇ ਪ੍ਰਾਪਤ ਕੀਤੇ ਗਏ ਕਿਸੇ ਵੀ ਵਾਧੂ ਵਿਚਾਰ ਨੂੰ ਘਟਾ ਦਿੱਤਾ ਜਾਵੇਗਾ।

Ans 5a) i) As per AS -2 following cost are excluded from the cost of inventories:

- Abnormal amount of wasted material, labour, other production costs.
- Storage cost
- Administrative overhead
- Selling and distribution cost
- Interest and borrowing cost

Ans 5a) i) AS -2 ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਹੇਠ ਲਿਖੀਆਂ ਲਾਗਤਾਂ ਨੂੰ ਵਸਤੂਆਂ ਦੀ ਲਾਗਤ ਤੋਂ ਬਾਹਰ ਰੱਖਿਆ ਗਿਆ ਹੈ:

- ਬਰਬਾਦ ਸਮੱਗਰੀ, ਮਜ਼ਦੂਰੀ, ਹੋਰ ਉਤਪਾਦਨ ਲਾਗਤਾਂ ਦੀ ਅਸਧਾਰਨ ਮਾਤਰਾ।
- ਸਟੋਰੇਜ਼ ਦੀ ਲਾਗਤ
- ਪ੍ਰਬੰਧਕੀ ਓਵਰਹੈੱਡ
- ਵੇਚਣ ਅਤੇ ਵੰਡਣ ਦੀ ਲਾਗਤ
- ਵਿਆਜ ਅਤੇ ਉਧਾਰ ਦੀ ਲਾਗਤ

Ans 5 a) ii) As per AS-5 an item of expenses or income arise in current period as a result of omission or commission in the preparation of financial statements of one or more period. In this case stock sheet of 31-03-2023(prior year) did not include two pages containing details of inventory worth Rs.14.5 lakhs which is the omission and this omission was detected in current period i.e 31-03-2024. Therefore it is a prior period item, Entry to be passed is as under:

Opening inventory A/c	Dr. Rs.14.5 Laks	
To Prior Period income		Rs. 14.5 Lakhs

Ans 5 a) ii) AS-5 ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਮੌਜੂਦਾ ਸਮੇਂ ਵਿੱਚ ਇੱਕ ਜਾਂ ਇੱਕ ਤੋਂ ਵੱਧ ਮਿਆਦ ਦੇ ਵਿੱਤੀ ਸਟੇਟਮੈਂਟਾਂ ਦੀ ਤਿਆਰੀ ਵਿੱਚ ਕਮੀ ਜਾਂ ਕਮੀ ਦੇ ਨਤੀਜੇ ਵਜੋਂ ਖਰਚੇ ਜਾਂ ਆਮਦਨ ਦੀ ਇੱਕ ਵਸਤੂ ਪੈਦਾ ਹੁੰਦੀ ਹੈ। ਇਸ ਕੇਸ ਵਿੱਚ 31-03-2023 (ਪਿਛਲੇ ਸਾਲ) ਦੀ ਸਟਾਕ ਸ਼ੀਟ ਵਿੱਚ 14.5 ਲੱਖ ਰੁਪਏ ਦੀ ਵਸਤੂ ਦੇ ਵੇਰਵਿਆਂ ਵਾਲੇ ਦੋ ਪੰਨੇ ਸ਼ਾਮਲ ਨਹੀਂ ਕੀਤੇ ਗਏ ਸਨ ਜੋ ਕਿ ਭੁੱਲ ਹੈ ਅਤੇ ਇਹ ਭੁੱਲ ਮੌਜੂਦਾ ਮਿਆਦ ਅਰਥਾਤ 31-03-2024 ਵਿੱਚ ਖੋਜੀ ਗਈ ਸੀ। ਇਸਲਈ ਇਹ ਇੱਕ ਪੁਰਾਣੀ ਪੀਰੀਅਡ ਆਈਟਮ ਹੈ, ਪਾਸ ਕੀਤੀ ਜਾਣ ਵਾਲੀ ਐਂਟਰੀ ਹੇਠ ਲਿਖੇ ਅਨੁਸਾਰ ਹੈ:

ਓਪਨਿੰਗ ਇਨਵੈਂਟਰੀ A/c ਡਾ. 14.5 ਲੱਖ ਰੁਪਏ

ਪਿਛਲੀ ਮਿਆਦ ਦੀ ਆਮਦਨ ਨੂੰ ਰੁ. 14.5 ਲੱਖ

Ans 5 b) As per AS-29 contingent asset is possible asset that arises from past events the existence of which will be confirmed only by the occurrence or on occurrence of one or more uncertain future events not wholly within control of the enterprise.

To be called a Contingent Asset the following conditions must be followed:

- Possible asset as a result of past events
- Existence of contingent asset is to be confirmed by occurrence or non occurrence of one or more future events .
- Future event not wholly within the control of the enterprise.

Ans 5 b) AS-29 ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਸੰਭਾਵੀ ਸੰਪੱਤੀ ਇੱਕ ਸੰਭਾਵੀ ਸੰਪੱਤੀ ਹੈ ਜੋ ਪਿਛਲੀਆਂ ਘਟਨਾਵਾਂ ਤੋਂ ਪੈਦਾ ਹੁੰਦੀ ਹੈ ਜਿਸ ਦੀ ਮੌਜੂਦਗੀ ਦੀ ਪੁਸ਼ਟੀ ਕੇਵਲ ਇੱਕ ਜਾਂ ਇੱਕ ਤੋਂ ਵੱਧ ਅਨਿਸ਼ਚਿਤ ਭਵਿੱਖ ਦੀਆਂ ਘਟਨਾਵਾਂ ਦੇ ਵਾਪਰਨ ਦੁਆਰਾ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇਗੀ ਜੋ ਪੂਰੀ ਤਰ੍ਹਾਂ ਨਾਲ ਐਂਟਰਪ੍ਰਾਈਜ਼ ਦੇ ਨਿਯੰਤਰਣ ਵਿੱਚ ਨਹੀਂ ਹੈ।

ਇੱਕ ਸੰਪੱਤੀ ਸੰਪੱਤੀ ਕਹਾਉਣ ਲਈ ਹੇਠ ਲਿਖੀਆਂ ਸ਼ਰਤਾਂ ਦੀ ਪਾਲਣਾ ਕੀਤੀ ਜਾਣੀ ਚਾਹੀਦੀ ਹੈ:

- ਪਿਛਲੀਆਂ ਘਟਨਾਵਾਂ ਦੇ ਨਤੀਜੇ ਵਜੋਂ ਸੰਭਾਵੀ ਸੰਪੱਤੀ
- ਸੰਪੱਤੀ ਸੰਪੱਤੀ ਦੀ ਮੌਜੂਦਗੀ ਦੀ ਪੁਸ਼ਟੀ ਇੱਕ ਜਾਂ ਇੱਕ ਤੋਂ ਵੱਧ ਭਵਿੱਖੀ ਘਟਨਾਵਾਂ ਦੇ ਵਾਪਰਨ ਜਾਂ ਨਾ ਹੋਣ ਦੁਆਰਾ ਕੀਤੀ ਜਾਣੀ ਹੈ।
- ਭਵਿੱਖ ਦੀ ਘਟਨਾ ਪੂਰੀ ਤਰ੍ਹਾਂ ਐਂਟਰਪ੍ਰਾਈਜ਼ ਦੇ ਨਿਯੰਤਰਣ ਵਿੱਚ ਨਹੀਂ ਹੈ।