

FIRST SEMESTER B.Com. DEGREE EXAMINATION, 2014

Financial Accounting

Paper - I

(Old Syllabus)

Time : 3 Hours

Maximum : 80 Marks

Instructions to Candidates :

- 1) Attempt **all** sections according to internal choice.
ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆ ಪ್ರಕಾರ ಎಲ್ಲ ವಿಭಾಗಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
- 2) Use of simple and non-programmable **calculator** is allowed.
ಸರಳ, ಸಂಯೋಜಿಸಲಾಗದ ಕ್ಯಾಲ್ಕುಲೇಟರ್ ಉಪಯೋಗಿಸಬಹುದು.
- 3) Give **working** notes wherever necessary.
ಅವಶ್ಯವಿದ್ದ ಕಡೆ ಕಾರ್ಯ ಟಿಪ್ಪಣಿ ಕೊಡಿ.

Section - A

ವಿಭಾಗ - ಅ

1. Answer any **ten** of the following :

(10×2=20)

ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

- a) What is Realization Account ?
ನಗದೀಕರಣ ಖಾತೆ ಎಂದರೇನು ?
- b) Why do you prepare total Debtors A/c ?
ನೀವು ಏಕೆ ಒಟ್ಟು ಸಾಲಗಾರರ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸುವಿರಿ ?
- c) What is short working ?
ದುಡಿಮೆ ಕೊರತೆ ಎಂದರೇನು ?
- d) What is Single - Entry System ?
ಏಕ ನಮೂದೆ ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಎಂದರೇನು ?

e) State two methods of piecemeal Distribution of cash.

ನಗದು ತುಣುಕು ವಿತರಣೆಯ ಎರಡು ಪದ್ಧತಿಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

f) What are the accounting methods of Joint - Venture ?

ಜಂಟಿ ಸಾಹಸ ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿಯ ಲೆಕ್ಕದ ಪದ್ಧತಿಗಳಾವವು ?

g) What is Royalty chart ?

ರಾಜಧನ ಚಾರ್ಟ್ ಎಂದರೇನು ?

h) State any two objectives of conversion of firm into limited company.

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸುವ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

i) Who is co-venturer ?

ಸಹ ಸಾಹಸಿಗನೆಂದರೆ ಯಾರು ?

j) Under what ratio deficiency of insolvent partner is shared by solvent partner under the rule of Garner Vs Murray ?

ಗಾರ್ನರ್ Vs ಮರ್ರೇ ನಿಯಮದ ಪ್ರಕಾರ ದಿವಾಳಿಕೋರ ಪಾಲುದಾರನ ಕೊರತೆಯನ್ನು ಸಾಲತೀರಿಪಬಲ್ಲ ಪಾಲುದಾರರು ಯಾವ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಭರಿಸುತ್ತಾರೆ ?

k) What is purchase consideration ?

ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ ಎಂದರೇನು ?

l) What do you mean by Amalgamation of Firms ?

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಗಳ ಸಮ್ಮಿಲನ ಎಂದರೇನು ?

Section - B

ವಿಭಾಗ - ಬ

Attempt any **three** of the following :

(3×5=15)

ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

2. Distinguish between dissolution of partnership and dissolution of firm.

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಹಾಗೂ ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆ ವಿಸರ್ಜನೆಗಳ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

3. X, Y and Z are partners sharing profits and losses equally. They decided to dissolve their firm. Their Balance sheet after realization of assets and payment of liabilities on 31-12-2013 was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts : X	40,000	Cash at Bank	29,600
Y	20,000	Realization Loss	68,400
Z	8,000		
Reserve Fund	21,000		
Profit and Loss Account	9,000		
	98,000		98,000

Z becomes insolvent and he is not in a position to bring any thing towards his deficiency.

Prepare bank account and capital accounts of the partners.

X, Y ಹಾಗೂ Z ಪಾಲುದಾರರಿದ್ದು, ಲಾಭ ಹಾನಿಗಳನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಅವರು ತಮ್ಮ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ವಿಸರ್ಜಿಸಲು ನಿರ್ಧರಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಆಸ್ತಿಗಳ ವಿಲೇವಾರಿ ಹಾಗೂ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳ ತೀರಿಸುವಿಕೆಯ ನಂತರ ದಿ. 31-12-2013 ರಂದು ಅವರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ಮೊತ್ತ ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ಮೊತ್ತ ರೂ.
ಬಂಡವಾಳ ಖಾತೆಗಳು : X	40,000	ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ನಗದು	29,600
Y	20,000	ವಿಸರ್ಜನೆಯ ಹಾನಿ	68,400
Z	8,000		
ಕಾಯಿಟ್ಟ ನಿಧಿ	21,000		
ಲಾಭ-ಹಾನಿ ಖಾತೆ	9,000		
	98,000		98,000

Z ದಿವಾಳಿಯಾಗಿದ್ದಾರೆ. ಆತ ತನ್ನ ಬಂಡವಾಳ ಕೊರತೆ ಅಂಗವಾಗಿ ಹಣ ನೀಡಲು ಅಸಮರ್ಥನಾಗಿದ್ದಾನೆ.

ಪಾಲುದಾರರ ಬ್ಯಾಂಕ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ ಬಂಡವಾಳ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

4. Swati purchased goods of the value of Rs. 2,25,000 and sent them to Shruti to be sold by her on joint venture. Profits and losses are to be shared equally. Swati paid Rs. 1,500 towards freight Swati draw on Shruti a bill for Rs. 75,000 and she discounted it for Rs. 73,500. Shruti received the goods and paid Rs. 3750 towards insurance. Shruti sold whole of the goods for Rs. 3,37,500. Shruti settled the account by a bank draft after deduction of Rs. 2250 toward carriage.

Prepare Memorandum Joint Venture A/c.

ಸ್ವಾತಿ ಇವರು ರೂ. 2,25,000 ಮೌಲ್ಯದ ಸರಕುಗಳನ್ನು ಖರೀದಿಸಿ, ಅವುಗಳನ್ನು ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರದ ಮೇಲೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲು ಶ್ರುತಿ ಇವರಿಗೆ ಕಳುಹಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಲಾಭ-ಹಾನಿಗಳನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿದ್ದಾರೆ. ಸ್ವಾತಿ ರೂ. 1500 ಕೊಟ್ಟಿದ್ದಾರೆ. ಸ್ವಾತಿ ಇವರು ಶ್ರುತಿ ಮೇಲೆ ರೂ. 75,000 ಹುಂಡಿ ಬರೆದು, ಅದನ್ನು ರೂ. 73500, ಸೋಡೀಕರಣ ಮಾಡಿಸಿದ್ದಾರೆ. ಶ್ರುತಿ ಇವರು ಸರಕುಗಳನ್ನು ಪಡೆದು ವಿಮೆಗೆಂದು ರೂ. 3750 ಕೊಟ್ಟಿದ್ದಾರೆ. ಶ್ರುತಿಯು ಎಲ್ಲ ಸರಕುಗಳನ್ನು ರೂ. 3,37,500ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ್ದಾರೆ. ಚಕ್ರಡಿ ಬಾಡಿಗೆಗೆಂದು ರೂ. 2250 ಮುರಿದುಕೊಂಡು, ಉಳಿದ ಹಣಕ್ಕೆ ಬ್ಯಾಂಕು ಹುಂಡಿಯನ್ನು ನೀಡಿ ಶ್ರುತಿ ಪೂರ್ತಿ ಲೆಕ್ಕ ಇತ್ಯರ್ಥ ಮಾಡಿದ್ದಾರೆ.

ನಿವೇದನಾ ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರದ ಖಾತೆ ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿರಿ.

5. The following is the Balance sheet of A and B. Who share profits and losses in the ratio of their capitals as on 31-12-2013.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	5,50,000	Cash	45,000
Reserve	70,000	Debtors	4,00,000
Capitals:		Stock	3,70,000
A 7,50,000		Plant	8,50,000
B 5,00,000	12,50,000	Investments	2,05,000
	18,70,000		18,70,000

The firm was sold to Raj and company on the following terms:

- The creditors were taken over at book value.
- The company agreed to pay Rs. 50,000 for goodwill.
- The company took over all the assets at 10% less than the book values.
- Investments are taken over at book value.
- Purchase price was paid half in cash and half in fully paid shares of Rs. 10 each of the company calculate purchase consideration.

A ಮತ್ತು B ರವರು ತಮ್ಮ ಬಂಡವಾಳದ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದು, ಅವರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರವು 31-12-2013ರಂದು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು	5,50,000	ನಗದು	45,000
ಕಾಯಿಟ್ಟ ನಿಧಿ	70,000	ಸಾಲಗಾರರು	4,00,000
ಬಂಡವಾಳ		ದಾಸ್ತಾನು	3,70,000
A 7,50,000		ಸ್ಥಾವರಗಳು	8,50,000
B 5,00,000	12,50,000	ಗುಂತಾವಣಿಗಳು	2,05,000
	18,70,000		18,70,000

ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಕರಾರುಗಳ ಪ್ರಕಾರ ರಾಜ್ ಮತ್ತು ಕಂಪನಿಗೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ.

- ಸಾಲಿಗರನ್ನು ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳುವುದು.
- ಸುನಾಮಕ್ಕೆ ಕಂಪನಿಯು ರೂ.50,000 ಕೊಡಲು ಒಪ್ಪಿದೆ.
- ಕಂಪನಿಯು ಎಲ್ಲಾ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು ಪುಸ್ತಕದ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕಿಂತ ಶೇ. 10ರ ಕಡಿಮೆ ದರದಲ್ಲಿ ತೆಗೆದುಕೊಂಡಿದೆ.
- ಗುಂತಾವಣಿಗಳನ್ನು ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿರುವ ಮೌಲ್ಯದ ಬೆಲೆಗೆ ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳುವುದು

- e) ಅರ್ಧ ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ನಗದು ರೂಪದಲ್ಲಿ ಮತ್ತು ಇನ್ನುಳಿದವು ಅರ್ಧ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಪೂರ್ಣ ಪಾವತಿಯಾದ ರೂ. 10ರ ಶೇರುಗಳ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಕೊಡಲು ಒಪ್ಪಿಕೊಂಡಿದೆ. ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

6. Shankar keeps his books on single entry system. His assets and liabilities as on 1-1-2013 as follows :

Sundry creditors Rs.10,000, Bills payable Rs.7,000, Bills receivable Rs.5,000, Sundry Debtors Rs.16,000, Stock Rs.12,000, Cash Rs.1,000.

Find out opening capital.

ಶಂಕರನು ತನ್ನ ಲೆಕ್ಕದ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಏಕ ನಮೂನೆ ಪದ್ಧತಿಯಲ್ಲಿ ಇಟ್ಟಿದ್ದಾನೆ. ದಿ. 1-1-2013 ರಂದು ಅವನ ಆಸ್ತಿ ಮತ್ತು ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ:

ಕಿರುಕುಳ ಸಾಲಿಗರು ರೂ. 10,000, ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು ರೂ. 7,000, ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು ರೂ. 5,000, ಕಿರುಕುಳ ಸಾಲಗಾರರು ರೂ. 16,000, ದಾಸ್ತಾನು ರೂ. 12,000, ನಗದು ರೂ. 1,000.

ಆರಂಭದ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

7. Basava Ltd. has taken on lease of a mine on Royalty at Rs.5 per tonne of iron ore raised with a minimum rent of Rs.20,000 p.a. with right to recoup the short workings during the first five year of lease. The output was as under:

ಬಸವಾ ಲಿ. ಒಂದು ಗಣಿಯನ್ನು ವಾರ್ಷಿಕ ರೂ. 20,000 ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆಗೊಳಪಟ್ಟು ಹೊರತೆಗೆದ ಪ್ರತಿ ಟನ್ ಅದಿರಿಗೆ ರೂ. 5 ರಂತೆ ರಾಜಸ್ವ ಪಡೆದಿದ್ದು, ದುಡಿಮೆ ಕೊರತೆಯನ್ನು ಗೇಣಿಯ ಮೊದಲ ಐದು ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ವಸೂಲಿ ಮಾಡುವ ಹಕ್ಕನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ಐದು ವರ್ಷಗಳ ಉತ್ಪಾದನೆಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

2006	2,000	tonnes (ಟನ್‌ಗಳು)
2007	3,000	tonnes (ಟನ್‌ಗಳು)
2008	4,000	tonnes (ಟನ್‌ಗಳು)
2009	4,500	tonnes (ಟನ್‌ಗಳು)
2010	5,000	tonnes (ಟನ್‌ಗಳು)

Prepare Royalty chart. (ರಾಜಧನ ಚಾರ್ಟ್ ತಯಾರಿಸಿರಿ.)

Section - C

ವಿಭಾಗ - ಕ

Question No.13 is compulsory. Attempt any two of the remaining. (3×15 = 45)

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ. ಇನ್ನುಳಿದವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಎರಡಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿ.

8. Mr. Nikhil who keeps his books under single entry system gives you the following information for the year 2013. Summary of cash transactions.

Receipts	Amount	Payments	Amount
To balance b/d	8,350	By creditors	27,100
To sundry debtors	38,400	By bills payable	9,300
To B/R realized	12,000	By wages	12,250
To Rent	1,500	By salaries	6,500
To sales (cash)	8,600	By taxes and insurance	5,200
		By domestic expenses	7,520
		By advertisement	330
		By balance c/d	650
	68,850		68,850

His assets and Liabilities other details are as under :

	As on (01-01-2013) Rs.	As on (31-12-2013) Rs.
Stock	18,700	23,400
Sundry debtors	12,000	14,000
Sundry creditors	9,000	1,500
Bills receivable	4,000	5,000
Furniture	600	600
Bills payable	1,000	200
Buildings	12,000	12,000

Adjustments for the year 2013:

- Provide Rs.1,450 for doubtful debts on debtors.
- Depreciate furniture by 5%.
- Salaries payable Rs.1,200.

iv) Insurance unexpired Rs.200.

Prepare Trading A/c and profit and loss A/c for the year ending 31-12-2013 and his Balance sheet as on that date.

ಮಿ.ನಿಖಿಲ್ ತನ್ನ ವ್ಯವಹಾರ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಏಕ ನಮೂದ ಪದ್ಧತಿಯಲ್ಲಿ 2013ನೇ ಸಾಲಿನ ತಮ್ಮ ವಿವರಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಕೊಟ್ಟಿದ್ದಾರೆ. ನಗದು ವ್ಯವಹಾರಗಳ ಸಾರಾಂಶ:

ಪ್ರಾಪ್ತಿಗಳು	ಮೊತ್ತ ರೂ.	ಬಟವಡೆಗಳು	ಮೊತ್ತ ರೂ.
ಹಿಂದಿನಿಂದ ಬಂದ ಶಿಲ್ಕು	8,350	ಸಾಲಿಗರಿಗೆ	27,100
ಎಲ್ಲ ಸಾಲಗಾರರು	38,400	ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳಿಗಾಗಿ	9,300
ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳಿಂದ ಬಂದದ್ದು	12,000	ದಿನಗೂಲಿಗಾಗಿ	12,250
ಬಾಡಿಗೆ	1,500	ಸಂಬಳಕ್ಕಾಗಿ	6,500
ವಿಕ್ರೀ (ನಗದು)	8,600	ಕರ ಹಾಗೂ ವಿಮೆಗಾಗಿ	5,200
		ಸ್ವಂತ ವೆಚ್ಚಕ್ಕಾಗಿ	7,520
		ಜಾಹಿರಾತಿಗಾಗಿ	330
		ಮುಂದುವರಿಯುವ ಶಿಲ್ಕು	650
	68,850		68,850

ಆತನ ಆಸ್ತಿ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳ ಇತರ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ.

	(01-01-2013)ರಂದು ರೂ.	(31-12-2013)ರಂದು ರೂ.
ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	18,700	23,400
ಒಟ್ಟು ಸಾಲಗಾರರು	12,000	14,000
ಒಟ್ಟು ಸಾಲಿಗರು	9,000	1,500
ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	4,000	5,000
ಪೀರೋಪಕರಣ	600	600
ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	1,000	200
ಇಮಾರತಿಗಳು	12,000	12,000

2013ನೇ ಸಾಲಿನ ಹೊಂದಾಣಿಕೆಗಳು :

- ಸಂಶಯಾಸ್ಪದ ಸಾಲನಿಧಿಗಾಗಿ ರೂ. 1450 ನ್ನು ಕಾಯ್ದಿರಿಸಿರಿ.
- ಪೀರೋಪಕರಣವನ್ನು ಶೇ.5 ರಂತೆ ಸವಕಳಿಗೊಳಪಡಿಸಿ.
- ಕೊಡಬೇಕಾದ ಸಂಬಳ ರೂ. 1200 ಇದೆ.
- ಅಪಕ್ವ ವಿಮೆ ಕಂತು ರೂ. 200.

31-12-2013ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಂಡ ವರ್ಷದ ವ್ಯಾಪಾರಿ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ ಲಾಭ ಹಾನಿ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ಮತ್ತು ಅದೇ ದಿನದಂತೆ ಇದ್ದ ಆತನ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿರಿ.

9. Bharat Co.Ltd. obtained the patent right of washing machine from while Co.Ltd. under the following terms.

- A royalty of 2% on sales subject to a minimum amount of Rs.10,000 p.a.
- Bharat Co.Ltd. will have the right of recouping short workings in the next two years.

Sales during the first five years were as under.

Year	Sales in Rs.
2009	2,00,000
2010	3,50,000
2011	5,00,000
2012	6,00,000
2013	9,50,000

Prepare Royalty A/c short working A/c and white Co.Ltd. A/c in the books of Bharat Co.Ltd.

ಈ ಕೆಳಗಿನ ನಿಬಂಧನೆಗೊಳಪಟ್ಟು ಭಾರತ ಕಂ.ಲಿ. ಇದು ವೈಟ್ ಕಂ.ಲಿ. ಇವರಿಂದ ವಾಶಿಂಗ್ ಯಂತ್ರದ ನಕಲು ಅಧಿಕಾರವನ್ನು ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದೆ.

- ವಾರ್ಷಿಕ ಕನಿಷ್ಠ ರೂ. 10,000 ದಂತೆ ಮಾರಾಟದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 2 ರಾಜಸ್ವಧನ.
- ಭಾರತ ಕಂ.ಲಿ.ಗೆ ಮುಂದಿನ ಎರಡು ವರ್ಷಗಳ ಅವಧಿಯಲ್ಲಿ ದುಡಿಮೆ ಕೊರತೆಯನ್ನು ಸರಿದೂಗಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಅವಕಾಶ.

ಮೊದಲಿನ ಐದು ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿನ ಮಾರಾಟ ವಿವರ ಹೀಗಿದೆ :

ವರ್ಷ	ಮಾರಾಟ ರೂ.ಗಳಲ್ಲಿ
2009	2,00,000
2010	3,50,000
2011	5,00,000
2012	6,00,000
2013	9,50,000

ರಾಜಸ್ವ ಖಾತೆ, ದುಡಿಮೆ ಕೊರತೆ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ ವೈಟ್ ಕಂ.ಲಿ. ಖಾತೆಗಳನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿರಿ.

10. The balance sheets of M/S P&Q M/S R&S as on 31-12-2013 were as follows:

Liabilities	P&Q	R&S	Assets	P&Q	R&S
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Capitals P	10,000	-	Buildings	10,000	12,000
Q	10,000	-	Machineries	7,000	6,000
R	-	10,000	Furniture	3,000	3,500
S	-	10,000	Debtors	6,000	8,000
Creditors	15,000	10,000	Stock	6,000	10,500
Loan	-	10,000	Cash at Bank	5,000	3,000
Accured Exp.	2,000	3,000			
	37,000	43,000		37,000	43,000

The two firms decided to amalgamate and form in to M/S P, Q, R and S with effect from 01-01-2014. They agreed to share profits and losses equally in the new firm. The other terms of amalgamation were as follows:

- M/S R&S would share thus loan in their capital ratio.
- The goodwill of M/S P&Q and M/S R&S were valued at Rs.10,000 & Rs.5000 respectively.
- They agreed to revalue some of the assets and liabilities as under :

Particulars	M/S P&Q	M/S R&S
	Rs.	Rs.
Buildings	12,000	15,000
Machineries	7,000	7,500
Furniture	2,500	2,500
Debtors	4,500	7,000
Stock	7,000	12,000
Accured Expenses	2,000	3,500
- The total capital of the new firm to be Rs.64,000 to be contributed in the profit sharing ratio. Partners to bring in necessary cash or to get cash for capital adjustment. Prepare necessary ledger accounts to close the books of the old firms and opening Balance sheet of the new firm.

ಮೆ. P&Q ಹಾಗೂ R&S ಇವರ ದಿ. 31-12-2013 ರಂದಿನ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆಗಳು ಹೀಗಿವೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	P&Q	R&S	ಆಸ್ತಿಗಳು	P&Q	R&S
	ರೂ.	ರೂ.		ರೂ.	ರೂ.
ಬಂಡವಾಳಗಳು P	10,000	-	ಇಮಾರತುಗಳು	10,000	12,000
Q	10,000	-	ಯಂತ್ರಗಳು	7,000	6,000
R	-	10,000	ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	3,000	3,500
S	-	10,000	ಸಾಲಗಾರರು	6,000	8,000
ಸಾಲಿಗರು	15,000	10,000	ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	6,000	10,500
ಸಾಲ	-	10,000	ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ನಗದು	5,000	3,000
ಬಾಕಿ ಇರುವ ವೆಚ್ಚ	2,000	3,000			
	37,000	43,000		37,000	43,000

ಎರಡೂ ಸಂಸ್ಥೆಗಳು ಸಮ್ಮಿಲನಗೊಂಡು ಮೆ. P,Q,R ಮತ್ತು S ಎಂಬ ಹೆಸರಿನಲ್ಲಿ ಸೃಜನಗೊಂಡು ದಿ.01-01-2014 ರಂದು ಅಸ್ತಿತ್ವದಲ್ಲಿ ಬರಲು ಒಪ್ಪಿಕೊಂಡಿವೆ. ಅವರೆಲ್ಲರೂ ಹೊಸ ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಲಾಭ ಹಾನಿಗಳನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿಕೊಂಡಿದ್ದಾರೆ. ಸಮ್ಮಿಲನದ ಇತರ ಕರಾರುಗಳು ಹೀಗಿವೆ.

- ಮೆ. R&S ತಮ್ಮ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಸಾಲವನ್ನು ತಮ್ಮ ಬಂಡವಾಳಗಳ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುವುದು.
- ಮೆ. P&Q ಹಾಗೂ ಮೆ. R&S ಇವರ ಕೀರ್ತಿ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಅನುಕ್ರಮವಾಗಿ ರೂ. 10,000 ಮತ್ತು ರೂ. 5,000 ಎಂದಿಟ್ಟುಕೊಳ್ಳುವುದು.
- ಕೆಲವು ಆಸ್ತಿ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಮರು ಮೌಲ್ಯಮಾಪನ ಮಾಡಲು ಒಪ್ಪಿದ್ದಾರೆ.

ವಿವರಗಳು	ಮೆ. P&Q	ಮೆ. R&S
	ರೂ.	ರೂ.
ಇಮಾರತಿಗಳು	12,000	15,000
ಯಂತ್ರಗಳು	7,000	7,500
ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	2,500	2,500
ಸಾಲಗಾರರು	4,500	7,000
ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	7,000	12,000
ಕೊಡಬೇಕಾದ ವೆಚ್ಚಗಳು	2,000	3,500

d) ಹೊಸ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಒಟ್ಟು ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 64,000 ವಾಗಿರುವುದು ಹಾಗೂ ಅದನ್ನು ಪಾಲುದಾರರು ತಮ್ಮ ಲಾಭ ಹಂಚಿಕೆ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹೂಡುವರು. ಬಂಡವಾಳ ಹೊಂದಾಣಿಕೆಗಾಗಿ ಪಾಲುದಾರರು ಅವಶ್ಯಕ ಹಣವನ್ನು ನೀಡುವುದು ಇಲ್ಲವೆ ಪಡೆಯುವುದು. ಹಳೆಯ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಸಮಾಸ್ತಗೊಳಿಸಲು ಅವಶ್ಯವಿರುವ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ಹಾಗೂ ಹೊಸ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಆರಂಭದ ಅಥವಾ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿರಿ.

11. Ravi and Chandra entered into a Joint venture business to purchase lands and to sell plots. Ravi contributed Rs.2,00,000 and Chandra contributed Rs.1,00,000 and they opened joint bank A/c with Canara Bank and deposited the above amounts.

The transactions of the venture were as follows:

Purchase of land	Rs.1,60,000
Legal expenses incurred	Rs.20,000
Land development expenditure	Rs.96,000
Establishment expenses by Ravi	Rs.14,000
Other expenses by Chandra	Rs.10,000
Sale Proceeds of $\frac{1}{2}$ of the land	Rs.1,60,000
Sale Proceeds of other $\frac{1}{4}$ of land	
Received by Chandra	Rs.1,00,000
Remaining land taken over by Ravi	Rs.70,000

Prepare joint venture account, joint bank account and Ravi and Chandra accounts.

ರವಿ ಮತ್ತು ಚಂದ್ರ ಇವರು ಜಮೀನು ಖರೀದಿ ಮಾಡಿ ಹಾಗೂ ಅದರ ಪ್ಲಾಟ್‌ಗಳನ್ನು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲು ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿ ತೊಡಗಿಸಿಕೊಂಡಿದ್ದಾರೆ. ಒಂದು ಜಂಟಿ ಖಾತೆಯನ್ನು ಕೆನರಾ ಬ್ಯಾಂಕ್‌ನಲ್ಲಿ ತೆರೆದು ರವಿ ರೂ. 2,00,000 ಹಾಗೂ ಚಂದ್ರ ರೂ. 1,00,000ಗಳನ್ನು ಠೇವಣಿಯಾಗಿ ಇಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ.

ಅವರ ವ್ಯವಹಾರಗಳ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ:

ಜಮೀನಿನ ಖರೀದಿ	ರೂ.1,60,000
ಶಾಸನಿಕ ವೆಚ್ಚಗಳು	ರೂ.20,000
ಭೂಮಿ ಅಭಿವೃದ್ಧಿ ವೆಚ್ಚಗಳು	ರೂ.96,000
ರವಿ ನೀಡಿದ ಸ್ಥಾಪನೆ ವೆಚ್ಚಗಳು	ರೂ.14,000
ಚಂದ್ರ, ಕೊಟ್ಟ ಇತರೆ ವೆಚ್ಚಗಳು	ರೂ.10,000
ಅರ್ಧದಷ್ಟು ಪ್ಲಾಟುಗಳ ಮಾರಾಟ ಹಣ	ರೂ.1,60,000

$\frac{1}{4}$ ದಷ್ಟು ಪ್ಲಾಟುಗಳ ಹಣ ಚಂದ್ರ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದ್ದು

ರೂ.1,00,000

ಉಳಿದ ಪ್ಲಾಟುಗಳನ್ನು ರವಿ ತೆಗೆದುಕೊಂಡಿದ್ದು

ರೂ.70,000

ಜಂಟಿ ಸಾಹಸ ಖಾತೆ, ಜಂಟಿ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ ರವಿ ಮತ್ತು ಚಂದ್ರ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

12.

Suresh and Ramesh were partners sharing profit and losses equally. Their position on 31-12-2013 were as follows:

Balance sheet as at 31-12-2013.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
S.Creditors	12,000	Cash in hand	2,000
Reserve	3,000	Sundry debtors	18,000
Capital accounts		Stock	10,500
Suresh 30,000		Furniture	8,000
Ramesh 20,000	50,000	Investments	6,500
		Plants	20,000
	65,000		65,000

On 1-1-2014 the firm was sold to smart Co.Ltd. on following terms.

a) The company took over the assets as under:

Debtors Rs.16,000, Furniture Rs.7,000, Stock Rs.12,000, Plant Rs.17,500 and goodwill Rs.6,000.

b) The company took over the creditors at book value.

c) The purchase price received in the form of 3,900 equity shares of Rs.10 each at par and the balance in cash.

- d) The investments were taken by Ramesh at a value of Rs.6,000.
e) The Realization expenses amounted to Rs.500.

Show the necessary ledger accounts to close the books of the firm.

ಸುರೇಶ ಮತ್ತು ರಮೇಶ ಎಂಬುವವರು ಪಾಲುದಾರರಿದ್ದು, ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟಗಳನ್ನು ಸಮನಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದರು. 31-12-2013 ರಂದು ಅವರ ಸ್ಥಿತಿಗತಿ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

31-12-2013ರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರ.

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು	12,000	ಕೈಯಲ್ಲಿದ್ದ ನಗದು ಹಣ	2,000
ನಿಧಿಗಳು	3,000	ಸಾಲಗಾರರು	18,000
ಬಂಡವಾಳ :		ಸರಕುಗಳು	10,500
ಸುರೇಶ 30,000		ಪೀರೋಪಕರಣಗಳು	8,000
ರಮೇಶ 20,000	50,000	ಹೂಡಿಕೆಗಳು	6,500
		ಸ್ಥಾವರಗಳು	20,000
	65,000		65,000

01-01-2014 ರಂದು ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ಸ್ಮಾರ್ಟ್ ಕಂ.ಲಿಗೆ ಈ 8 ಕೆಳಗಿನ ಷರತ್ತುಗಳ ಮೇರೆಗೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಯಿತು.

- a) ಕಂಪನಿಯು ತೆಗೆದುಕೊಂಡ ಆಸ್ತಿಗಳ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ.
ಸಾಲಗಾರರು ರೂ. 16,000, ಪೀರೋಪಕರಣ ರೂ. 7,000, ಸರಕುಗಳು ರೂ. 12,000, ಸ್ಥಾವರ ರೂ. 17,500 ಮತ್ತು ಕೀರ್ತಿಮೌಲ್ಯ ರೂ. 6,000.
- b) ಕಂಪನಿಯು ಸಾಲಿಗರನ್ನು ಪುಸ್ತಕದ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳುವುದು.
- c) ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು 3,900 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರು ರೂ. 10 ರಂತೆ ಸರಿಸಮವಾಗಿ ಮತ್ತು ಉಳಿದ ಬಾಬು ನಗದು ರೂಪದಲ್ಲಿ ಸ್ವೀಕರಿಸಿಕೊಳ್ಳುವುದು.
- d) ಹೂಡಿಕೆಗಳನ್ನು ರಮೇಶರವರು ರೂ. 6,000 ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳುವುದು.
- e) ಆಸ್ತಿ ವಿಕ್ರಿ ಖರ್ಚು ಬಾಬು ರೂ. 500.

ಸಂಬಂಧಪಟ್ಟ ಪುಸ್ತಕದ ಲೆಕ್ಕಗಳನ್ನು ತೋರಿಸಿ, ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಮುಚ್ಚಿರಿ.

13. Amar, Akbar and Anthony were partners sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. The following is their balance sheet as on 31-12-2013.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	30,000	Machinery	20,000
Amar's loan	6,000	Debtors	26,000
Capital Amar 30,000		Stock	16,000
Akbar 36,000		Buildings	40,000
Anthony 12,000	78,000	Cash	12,000
	1,14,000		1,14,000

It was decided to dissolve the firm. The assets were realized in instalment as follows.

January 2014	Rs.18,000
February 2014	Rs.24,000
March 2014	Rs.36,000

Under these circumstances, how best the partners can manage dissolution and also prepare statement showing distribution of cash.

ಅಮರ, ಅಕ್ಬರ ಹಾಗೂ ಅಂತೋನಿ ಪಾಲುದಾರರು ಲಾಭ ನಷ್ಟವನ್ನು 3:2:1 ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುವರು. 31-12-2013 ರಂದು ಅವರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ.

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು	30,000	ಯಂತ್ರಗಳು	20,000
ಅಮರನ ಸಾಲ ಬಂಡವಾಳ	6,000	ಸಾಲಗಾರರು	26,000
ಅಮರ ರೂ. 30,000		ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	16,000
ಅಕ್ಬರ ರೂ. 36,000		ಕಟ್ಟಡಗಳು	40,000
ಅಂತೋನಿ ರೂ.12,000	78,000	ನಗದು	12,000
	1,14,000		1,14,000

ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ವಿಸರ್ಜಿಸಲು ನಿರ್ಧರಿಸಲಾಯಿತು. ಸ್ವತ್ತುಗಳು ಕಂತುಗಳಲ್ಲಿ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನಗದೀಕರಣಗೊಂಡಿವೆ.

ಜನವರಿ 2014	ರೂ.18,000
ಫೆಬ್ರವರಿ 2014	ರೂ.24,000
ಮಾರ್ಚ್ 2014	ರೂ.36,000

ಈ ಮೇಲಿನ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರರು ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯ ವಿಸರ್ಜನೆಯನ್ನು ಹೇಗೆ ನಿಭಾಯಿಸಲು ಸಾಧ್ಯ ? ನಗದು ಹಂಚಿಕೆ ತಪ್ಪಿ ತಯಾರಿಸಿರಿ.

18,000	24,000	36,000
18,000	24,000	36,000
18,000	24,000	36,000

Under these circumstances how best the partners can manage dissolution and also prepare statement showing distribution of cash.

ಈ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ಪಾಲುದಾರರು ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯ ವಿಸರ್ಜನೆಯನ್ನು ಹೇಗೆ ನಿಭಾಯಿಸಲು ಸಾಧ್ಯ ? ನಗದು ಹಂಚಿಕೆ ತಪ್ಪಿ ತಯಾರಿಸಿರಿ.

18,000	24,000	36,000
18,000	24,000	36,000
18,000	24,000	36,000