

B.Com. DEGREE EXAMINATION NOVEMBER 2016.

First Semester

Paper I – FINANCIAL ACCOUNTING – I

(Revised)

Time : Three hours

Maximum : 80 marks

Answer all questions with the strict observation of inner choice in each Section.

Use of simple calculator is allowed.

Question No. 13 – Case Study analysis is **compulsory**.

SECTION A – (10 × 2 = 20 marks)

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

ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

- (a) Why the realisation account is prepared?
ನಗದೀಕರಣ ಖಾತೆ ಏಕೆ ತಯಾರಿಸುತ್ತಾರೆ?
- (b) Who is an insolvent partner?
ದಿವಾಳಿಕೋರ ಪಾಲುದಾರನೆಂದರೆ ಯಾರು?
- (c) What is piece meal distribution of cash?
ನಗದು ತುಣುಕು ವಿತರಣೆ ಎಂದರೇನು?
- (d) State the Garner Vs Murray's rule.
ಗಾರ್ನರ್ ವಿ. ಮುರ್ರೆ ನಿಯಮಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
- (e) What do you mean by purchase consideration?
ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ ಎಂದರೇನು?
- (f) State any two objectives of conversion of firm into Ltd. company.
ಪಾಲುದಾರಿಕೆಯನ್ನು ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸುವ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
- (g) What is single entry system of book-keeping?
ಏಕ ನಮೂದು ಲೆಕ್ಕ ಪದ್ಧತಿ ಎಂದರೇನು?

- (h) How do you calculate credit sales?
ಉದ್ರಿ ಮಾರಾಟವನ್ನು ಹೇಗೆ ಕಂಡು ಹಿಡಿಯುತ್ತೀರಿ?
- (i) What is Joint Venture?
'ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರ' ಎಂದರೇನು?
- (j) Why the Memorandum Joint Venture Account is prepared?
ನಿವೇದನಾ ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರದ ಖಾತೆ ಏಕೆ ತಯಾರಿಸುತ್ತೀರಿ?
- (k) What is Royalty? State the different types of royalties.
'ರಾಜಸ್ವ' ಎಂದರೇನು? ವಿವಿಧ ಪ್ರಕಾರದ ರಾಜಸ್ವಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
- (l) Pass the journal entry in case of irrecoverable short workings.
ದುಡಿಮೆಯ ಕೊರತೆಯ ವಸೂಲಿ ಆಗದಿದ್ದಲ್ಲಿ ಯಾವ ರೋಜು ದಾಖಲೆ ಬರೆಯುವಿರಿ?

SECTION B – (3 × 5 = 15 marks)

Answer any **THREE** of the following :

ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

2. State the differences between Joint Venture and Partnership.
ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರ ಮತ್ತು ಪಾಲುಗಾರಿಕೆಯಲ್ಲಿಯ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.
3. Arun, Basu and Chetan are partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. They decided to dissolve the firm and their capital balances is as follows on the date of dissolution.

Arun – Rs. 60,000, Basu – Rs. 50,000 and Chetan Rs. 20,000

Calculate the excess capital of the partners.

ಅರುಣ, ಬಸು ಹಾಗೂ ಚೇತನ ಪಾಲುಗಾರರು ಲಾಭ ನಷ್ಟವನ್ನು 2 : 2 : 1 ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಕ್ರಮವಾಗಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಇವರು ಪಾಲುಗಾರಿಕೆಯನ್ನು ವಿಸರ್ಜಿಸುವ ತೀರ್ಮಾನವನ್ನು ಕೈಕೊಂಡಿದ್ದು ಸದರಿ ದಿನಾಂಕದಂದು ಅವರ ಬಂಡವಾಳ ಶಿಲ್ಕು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

ಅರುಣ – ರೂ. 60,000, ಬಸು – ರೂ. 50,000 ಚೇತನ – ರೂ. 20,000

ಮೇಲಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಪಾಲುಗಾರರ ಹೆಚ್ಚುವರಿ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

4. Shyam and Ram were partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31.12.2012 their Balance Sheet was as under :

Balance Sheet as on 31.12.2012

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Creditors		15,000	Plant		50,000
Bills Payable		5,000	Stock		20,000
Reserves		15,000	Debtors	18,000	
Capital Accounts :			Less : RDD	<u>900</u>	17,100
Shyam	40,000		Cash at Bank		17,900
Ram	<u>30,000</u>	70,000			
		<u>1,05,000</u>			<u>1,05,000</u>

The partners sold the business including cash at bank to Praveen Co. Ltd. The valuation put on the various assets was :

Goodwill – Rs. 30,000, Stock – Rs., 18,000, Plant – Rs. 48,000 and Debtors – Rs. 17,500. The company issued 8000 shares of Rs. 10 each fully paid and balance is cash.

Calculate the Purchase consideration.

ಶ್ಯಾಮ ಮತ್ತು ರಾಮ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು ಲಾಭ ಹಾನಿಯನ್ನು 3 : 2ರ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಿದ್ದಾರೆ. ಅವರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ದಿನಾಂಕ 31.12.2012 ರಂದು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

31.12.2012ರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು		ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು		ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು		15,000	ಸ್ಥಾವರ		50,000
ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು		5,000	ದಾಸ್ತಾನು		20,000
ನಿಧಿಗಳು		15,000	ಸಾಲಗಾರರು	18,000	
ಬಂಡವಾಳ :	—		(-) : ಕಾಯ್ದಿರಿಸಿದ		
ಶ್ಯಾಮ	40,000		ಸಂಶಯಾಸ್ಪದ ನಿಧಿಗಳು	<u>900</u>	17,100
ರಾಮ	<u>30,000</u>	70,000	ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿನ ನಗದು		17,900
		<u>1,05,000</u>			<u>1,05,000</u>

ಪಾಲಗಾರರು ತಮ್ಮ ಉದ್ದಿಮೆಯನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕನಲ್ಲಿದ್ದ ನಗದು ಸಹಿತವಾಗಿ ಪ್ರವೀಣ ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯವರಿಗೆ ಮಾರಿರುತ್ತಾರೆ. ವಿವಿಧ ಆಸ್ತಿಗಳ ಮೌಲ್ಯೀಕರಣ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಇದೆ :

ಸುನಾಮ - ರೂ. 30,000, ದಾಸ್ತಾನು - ರೂ. 18,000, ಸ್ಥಾವರ - ರೂ. 48,000 ಹಾಗೂ ಸಾಲಗಾರರು - ರೂ. 17,500. ಕಂಪನಿಯು ಖರೀದಿಗೆ ಪ್ರತಿಯಾಗಿ ರೂ. 10ರ ಮುಖ ಬೆಲೆಯ 8000 ಪೂರ್ಣತೆತ್ತ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಮತ್ತು ಉಳಿದ ಹಣವನ್ನು ನಗದು ರೂಪದಲ್ಲಿ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ.

ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

5. Ascertain the credit sales from the following particulars :

	Rs.
Debtors as on 1.1.2010	30,000
Debtors as on 31.12.2010	45,000
Bills Receivable as on 1.1.2010	15,000
Bills Receivable as on 31.12.2010	18,000
Cash received from Debtors	75,000
Cash received against bills receivable	22,500
Bills Receivable dishonoured	1,500
Bad debts	750
Discount allowed to debtors	750
Sales Returns	3,000
Reserve for doubtful debts	2,000

ಈ ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ ಉದ್ರಿ ಮಾರಾಟವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

	ರೂ.
ಸಾಲಗಾರರು 1.1.2010 ರಂದು	30,000
ಸಾಲಗಾರರು 31.12.2010 ರಂದು	45,000
ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು 1.1.2010 ರಂದು	15,000
ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು 31.12.2010 ರಂದು	18,000

	ರೂ.
ಸಾಲಗಾರರಿಂದ ಹಣ	75,000
ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳಿಂದ ಸ್ವೀಕರಿಸಿದ ಮೊತ್ತ	22,500
ತಿರಸ್ಕೃತವಾದ ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	1,500
ಕರಡು ಸಾಲ	750
ಸಾಲಗಾರನಿಗೆ ಬಿಟ್ಟ ಸೋಡಿ	750
ಮಾರಾಟ ಪರತ	3,000
ಕರಡು ಸಾಲ ನಿಧಿ	2,000

6. Santosh and Mahantesh entered into Joint Venture agreeing to share the profits and losses in the ratio of 2 : 1. Santosh purchased goods worth Rs. 60,000 and Mahantesh goods worth Rs. 30,000. Santosh sold 1/2 of the goods for Rs. 1,14,000 and paid for carriage Rs. 7,500 and godown rent Rs. 1,500 and insurance Rs. 3,000. Mahantesh sold the balance of goods for Rs. 39,000 and paid for carriage Rs. 3,600, insurance Rs. 1,800 and sundry expenses Rs. 600.

Prepare Memorandum Joint Venture Account.

ಸಂತೋಷ ಮತ್ತು ಮಹಾಂತೇಶ ಇವರು ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರ ನಡೆಸುತ್ತಿದ್ದು ಲಾಭ ನಷ್ಟಗಳನ್ನು 2 : 1ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿಕೊಂಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಸಂತೋಷ ಇವರು ರೂ. 60,000 ಬೆಲೆಯ ಸರಕುಗಳನ್ನು ಖರೀದಿಸಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಮಹಾಂತೇಶರವರು ರೂ. 30,000 ಬೆಲೆಯ ಸರಕುಗಳನ್ನು ಖರೀದಿಸಿರುತ್ತಾರೆ. ಸಂತೋಷರವರು ಒಟ್ಟು ಸರಕಿನ ಅರ್ಧ (1/2) ರಷ್ಟು ಸರಕುಗಳನ್ನು ರೂ. 1,14,000ಕ್ಕೆ ಮಾರಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಗಾಡಿ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 7,500, ಗೋದಾಮಿನ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 1,500 ಮತ್ತು ವಿಮೆ ಖರ್ಚು ರೂ. 3,000 ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ. ಮಹಾಂತೇಶರವರೂ ಉಳಿದ ಸರಕುಗಳನ್ನು ರೂ. 39,000ಕ್ಕೆ ಮಾರಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಗಾಡಿ ಬಾಡಿಗೆ ರೂ. 3,600, ವಿಮೆ ಖರ್ಚು ರೂ. 1,800 ಮತ್ತು ಇತರೆ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 600ಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ.

ನಿವೇದನಾ ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರದ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

7. A company took a mine on lease for five years for a royalty of Rs. 40 per tonne of coal raised subject to a minimum rent of Rs. 12,000 per year. The excess of minimum rent over royalty can be recovered out of the surplus of the next two years only. The actual royalty itself is payable in the year of strike.

The following is the output for the period of five years :

Years	Production in tonnes
2009	300
2010	800
2011	900
2012 (3 months strike)	400
2013	800

Prepare Royalty Payable Chart.

'ಎ' ಕಂಪನಿಯವರು ಕಲ್ಲಿದ್ದಲು ಗಣಿಯನ್ನು 5 ವರ್ಷದ ಗೇಣಿ ಒಪ್ಪಂದಕ್ಕೆ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ರಾಜಸ್ವಲ್ಪ ಪ್ರತಿ ಟನ್ನಿಗೆ ರೂ. 40 ರಂತೆ ಇದ್ದು, ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆ ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ರೂ. 12,000 ಇರುತ್ತದೆ. ಪ್ರತಿ ವರ್ಷ ರಾಜಸ್ವಲ್ಪಕ್ಕೆ ಹೆಚ್ಚಾದ ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆಯನ್ನು ಮುಂದಿನ 2 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಮಾತ್ರ ವಸೂಲಿ ಮಾಡಲು ಒಪ್ಪಂದದಲ್ಲಿ ಅವಕಾಶವಿರುತ್ತದೆ. ಮುಷ್ಕರದ ವರ್ಷ ನೈಜ ರಾಜಸ್ವಲ್ಪನ್ನು ಪಾವತಿಸುವುದು.

ಕಳೆದ 5 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಉತ್ಪಾದನೆಯು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ವರ್ಷ	ಉತ್ಪಾದನೆ (ಟನ್‌ಗಳಲ್ಲಿ)
2009	300
2010	800
2011	900
2012 (3 ತಿಂಗಳ ಮುಷ್ಕರ)	400
2013	800

ರಾಜಧನ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

SECTION C – (3 × 15 = 45 marks)

Question No. 13 is **compulsory**. Attempt any **TWO** of the remaining :

ಪ್ರಶ್ನೆ ಸಂಖ್ಯೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ. ಇನ್ನುಳಿದ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳ ಪೈಕಿ ಎರಡಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ :

8. Kavitha, Sunitha and Savitha were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio 5 : 3 : 2. They incurred heavy losses in the last several years and hence they decided to dissolve the firm on 31.3.2010 on which date the Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet as on 31.3.2010

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,25,000	Cash in hand	6,500
Bills Payable	50,000	Debtors	25,000
Capital Accounts :		Stock	40,000
Kavitha 3,500		Machinery	50,000
Sunitha 2,000		Buildings	60,000
Savitha <u>1,000</u>	6,500		
	<u>1,81,500</u>		<u>1,81,500</u>

The assets realised as follows :

1. Stock realised 40% of the book value
2. Debtors realised 80% of the book value
3. Machinery at Rs. 35,000
4. Building at Rs. 55,000

Unfortunately, all the partners became insolvent and their private estate realised as follows :

Kavitha – Rs. 1,750, Sunitha – Rs. 1,000 and Savitha – Rs. 250

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

ಕವಿತಾ, ಸುನಿತಾ ಮತ್ತು ಸವಿತಾ ಒಂದು ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದು ಅವರು ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟವನ್ನು 5 : 3 : 2ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುವರು. ಹಿಂದಿನ ಹಲವಾರು ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ಹೆಚ್ಚಿನ ಹಾನಿಯನ್ನು ಅನುಭವಿಸಿರುವುದರಿಂದ ಅವರು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ವಿಸರ್ಜನೆ ಮಾಡಲು ದಿನಾಂಕ 31.3.2010 ರಂದು ತೀರ್ಮಾನಿಸಿದರು. ಸದರಿ ದಿನಾಂಕದಂದು ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

31.3.2010ರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು	1,25,000	ನಗದು	6,500
ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	50,000	ಸಾಲಗಾರರು	25,000
ಬಂಡವಾಳ ಖಾತೆ :		ದಾಸ್ತಾನು	40,000
ಕವಿತಾ 3,500		ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	50,000
ಸುನಿತಾ 2,000		ಕಟ್ಟಡ	60,000
ಸವಿತಾ 1,000	6,500		
	<u>1,81,500</u>		<u>1,81,500</u>

ಸ್ವತ್ತುಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ನಗದೀಕರಣಗೊಂಡಿವೆ :

1. ದಾಸ್ತಾನು ಮೌಲ್ಯೀಕರಣ ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯದ ಶೇಕಡಾ 40
2. ಸಾಲಗಾರರ ನಗದೀಕರಣ ಪುಸ್ತಕ ಮೌಲ್ಯದ ಶೇಕಡಾ 80
3. ಯಂತ್ರೋಪಕರಣವು ರೂ. 35,000
4. ಕಟ್ಟಡಗಳು ರೂ. 55,000

ದುರ್ದೈವದಿಂದ ಎಲ್ಲಾ ಪಾಲುದಾರರು ದಿವಾಳಿ ತೆಗೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ಆದರೂ ಅವರ ಸ್ವಂತ ಆಸ್ತಿಗಳಿಂದ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಹಣ ವಸೂಲಾಗಿರುತ್ತದೆ :

ಕವಿತಾ - ರೂ. 1,750, ಸುನಿತಾ - ರೂ. 1,000, ಸವಿತಾ - ರೂ. 250

ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ಅವಶ್ಯಕ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತೋರಿಸಿರಿ.

9. Mr. Sanganna furnished the following particulars and request you to prepare Final Accounts :

(A) Assets and Liabilities as on :	1.1.2011	31.12.2011
	Rs.	Rs.
Capital	90,000	-
Sundry Creditors	18,000	20,000
Bills Payable	10,000	12,500
Cash in hand	500	1,500
Bills Receivable	12,500	17,500
Debtors	20,000	25,000
Stock	35,000	37,500
Plant and Machinery	20,000	20,000
Land and Buildings	30,000	30,000

(B) Cash transactions during the year :

		Rs.
Receipts :	From Debtors	1,00,000
	From Bills Receivable	50,000
Payments :	Salary	5,000
	Wages	7,500
	Bills Payables	60,000
	Trade Creditors	70,000
	General expenses	4,000
	Drawings	2,500

(C) Other information :

Discount allowed Rs. 1,000

Discount received Rs. 500.

Provide depreciation on Plant and Machinery at 10%, provide 2% on debtors for doubtful debts.

Prepare the Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31.12.2011 and the Balance Sheet as on that date.

ಮಿ. ಸಂಗಣ್ಣರವರು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಅಂಕಿ ಅಂಶಗಳ ವಿವರ ನೀಡಿರುತ್ತಾರೆ ಮತ್ತು ಅಂತಿಮ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಲು ವಿನಂತಿಸಿರುತ್ತಾರೆ :

(A)	ಆಸ್ತಿ ಹಾಗೂ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು ರಂದು	1.1.2011	31.12.2011
		ರೂ.	ರೂ.
	ಬಂಡವಾಳ	90,000	-
	ಸಾಲಿಗರು	18,000	20,000
	ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	10,000	12,500
	ನಗದು	500	1,500
	ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	12,500	17,500
	ಸಾಲಗಾರರು	20,000	25,000
	ದಾಸ್ತಾನು	35,000	37,500
	ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ	20,000	20,000
	ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡ	30,000	30,000

(B) ವರ್ಷದಲ್ಲಿನ ನಗದು ವ್ಯವಹಾರಗಳು :

		ರೂ.
ಸ್ವೀಕೃತಿಗಳು :	ಸಾಲಗಾರರಿಂದ ಪಡೆದದ್ದು	1,00,000
	ಬರತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳಿಂದ ಪಡೆದದ್ದು	50,000
ಪಾವತಿಗಳು :	ಸಂಬಳ	5,000
	ಕೂಲಿ	7,500
	ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	60,000
	ವ್ಯಾಪಾರಿ ಸಾಲಿಗರು	70,000
	ಸಾಮಾನ್ಯ ವೆಚ್ಚಗಳು	4,000
	ಸ್ವಂತಕ್ಕೆ ತೆಗೆದುಕೊಂಡಿದ್ದು	2,500

(C) ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿ :

ನೀಡಿದ ಸೋಡಿ ರೂ. 1,000

ಸ್ವೀಕರಿಸಿದ ಸೋಡಿ ರೂ. 500

ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳ ಮೇಲೆ ಶೇಕಡಾ 10 ರಷ್ಟು ಸವಕಳಿ ತೆಗೆಯಿರಿ. ಸಂಶಯಾಸ್ಪದ ಕರಡು ಸಾಲಕ್ಕೆ ಶೇಕಡಾ 2 ರಷ್ಟು ಸಾಲಗಾರರ ಮೇಲೆ ಆಕರಿಸಿರಿ.

31.12.2011ಕ್ಕೆ ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷಕ್ಕೆ ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ ಅಥವಾ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

10. Kiran, Prashanth and Umesh are partners sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. The following is the Balance Sheet of the firm as on 31.12.2012 when they dissolve the firm :

Balance Sheet as on 31.12.2012

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	60,000	Premises	40,000
Bills Payable	20,000	Building	40,000
Kiran's Loan	20,000	Plant & Machinery	60,000
Reserve Fund	20,000	Stock	60,000
Capitals :		Debtors	60,000
Kiran	90,000	Furniture	20,000
Prashanth	24,000	Motor Car	20,000
Umesh	86,000	Cash in hand	20,000
	<u>3,20,000</u>		<u>3,20,000</u>

It was decided to repay the dues to partners as and when the assets realised. The details of realisation are as follows :

1-1-2013 – Rs. 60,000

1-3-2013 – Rs. 1,46,000

1-5-2013 – Rs. 94,000

Prepare the statement showing the distribution of cash.

ಕಿರಣ, ಪ್ರಶಾಂತ ಮತ್ತು ಉಮೇಶ ಪಾಲುದಾರರಿದ್ದು ಇವರು ಲಾಭ ಹಾನಿಗಳನ್ನು 5 : 3 : 2ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುವ ಪಾಲುದಾರರಾಗಿದ್ದಾರೆ. ದಿನಾಂಕ 31.12.2012 ರಂದು ತಮ್ಮ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ವಿಸರ್ಜಿಸುತ್ತಾರೆ. ಸದರಿ ದಿನಾಂಕದಂದು ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿತ್ತು :

31.12.2012ರ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ			
ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು	60,000	ನಿವೇಶನಗಳು	40,000
ಬರತಕ್ಕ ಕುಂಡಿಗಳು	20,000	ಕಟ್ಟಡಗಳು	40,000
ಕಿರಣರ ಸಾಲ	20,000	ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ	60,000
ಕಾಯಿಟ್ಟ ನಿಧಿ	20,000	ದಾಸ್ತಾನು	60,000

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಬಂಡವಾಳ :		ಸಾಲಗಾರರು	60,000
ಕಿರಣ	90,000	ಪೀಠೋಪಕರಣಗಳು	20,000
ಪ್ರಶಾಂತ	24,000	ಮೋಟಾರ ಕಾರ	20,000
ಉಮೇಶ	86,000	ನಗದು	20,000
	<u>3,20,000</u>		<u>3,20,000</u>

ಪಾಲುದಾರರ ಬಾಕಿಯನ್ನು ಆಸ್ತಿ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿ ಬಂದಾಗ ಪಾವತಿ ತೀರ್ಮಾನಿಸಿದ್ದು. ಆಸ್ತಿ ಮಾರಾಟದ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

1-1-2013 - ರೂ. 60,000

1-3-2013 - ರೂ. 1,46,000

1-5-2013 - ರೂ. 94,000

ನಗದು ಹಂಚಿಕೆ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

11. Mr. Sameet of Gadag a professional author of Financial Accounting has entered into agreement with Popular Publication House, Gadag on 1.1.2009 for publication and sale of the book. The terms agreed were as under :

- Royalty payable is 20% on the sales amount of the book, the book is priced at Rs. 80 per copy.
- The author is to be paid the minimum rent of Rs. 50,000 per annum.
- Each year's excess of minimum amount over Royalties earned, is recoverable out of the surplus royalties of next three years.

The following are the particulars :

Year ending	No. of books sold
31.12.2009	2000 copies
31.12.2010	2800 copies
31.12.2011	4500 copies
31.12.2012	6000 copies
31.12.2013	4000 copies

Prepare the Royalty Account, Author's Account and Short Workings Account in the books of Popular Publication House, Gadag.

ಗದಗಿನ ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರ ವಿಷಯದ ವೃತ್ತಿಪರ ಲೇಖಕರಾದ ಮಿ. ಸಮಿತ ಇವರು ಪುಸ್ತಕ ಪ್ರಕಾಶಕರಾದ ಪಾಪ್ಪುಲರ ಪಬ್ಲಿಕೇಶನ್ ಹೌಸ್ ಗದಗ ಇವರೊಂದಿಗೆ ದಿನಾಂಕ 1.1.2009 ರಂದು ಪುಸ್ತಕಗಳ ಪ್ರಕಾಶನ ಮತ್ತು ಮಾರಾಟ ಒಪ್ಪಂದ ಮಾಡಿಕೊಂಡಿರುತ್ತಾರೆ. ಒಪ್ಪಂದದ ಕಟ್ಟಳೆಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

1. ಪ್ರತಿ ಪುಸ್ತಕದ ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆ ರೂ. 80 ಇದ್ದು ರಾಜಸ್ವಲ್ಪ ಪುಸ್ತಕ ಮಾರಾಟದ ಬೆಲೆಯ ಶೇಕಡಾ 20 ಇದೆ.
 2. ಲೇಖಕರಿಗೆ ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆ ಒಂದು ವರ್ಷಕ್ಕೆ ರೂ. 50,000 ಕೊಡಬೇಕಾಗುವುದು.
 3. ಪ್ರತಿ ವರ್ಷ ರಾಜಸ್ವಲ್ಪಕ್ಕೆ ಹೆಚ್ಚಾದ ಕನಿಷ್ಠ ಬಾಡಿಗೆಯನ್ನು ಮುಂದಿನ 3 ವರ್ಷಗಳಲ್ಲಿ ವಸೂಲು ಮಾಡುವುದು.
- ಪುಸ್ತಕಗಳ ಮಾರಾಟದ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

ಕೊನೆಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷ	ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದ ಪ್ರತಿಗಳ ಸಂಖ್ಯೆ
31.12.2009	2000 ಪ್ರತಿಗಳು
31.12.2010	2800 ಪ್ರತಿಗಳು
31.12.2011	4500 ಪ್ರತಿಗಳು
31.12.2012	6000 ಪ್ರತಿಗಳು
31.12.2013	4000 ಪ್ರತಿಗಳು

ರಾಜಸ್ವಲ್ಪ ಖಾತೆ, ಲೇಖಕರ ಖಾತೆ ಮತ್ತು ಕಡಿಮೆಯ ಖಾತೆಯನ್ನು ಪಾಪ್ಪುಲರ ಪಬ್ಲಿಕೇಶನ್ ಹೌಸ್ ಗದಗ ಇವರ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ತಯಾರಿಸಿರಿ.

12. Sudeep and Pradeep are independent civil contractors entered into a Joint Venture and took up a building from Bharat Ltd. Co, for a contract price of Rs. 5,00,000 payable as Rs. 4,00,000 by cash and Rs. 1,00,000 fully paid equity shares of the new company. A joint bank account was opened into which Sudeep paid Rs. 1,25,000 and Pradeep Rs. 75,000. They agreed to share the profits and losses in the ratio of 2 : 1 respectively.

Their transactions were as follows :

Particulars	Rs.
Wages paid	1,50,000
Purchase of materials	3,50,000
Materials supplied by Sudeep	25,000
Materials supplied by Pradeep	20,000
Architect fees paid by Sudeep	10,000

The contract was completed and the price was duly received. The Joint Venture was closed by Sudeep taking up all the equity shares of the company at an agreed value of Rs. 80,000 and Pradeep taking up the stock of materials for Rs. 15,000.

Prepare the Joint Venture Account, Joint Bank Account and Co-Venturers Account.

ಸುದೀಪ ಮತ್ತು ಪ್ರದೀಪ ಸ್ವತಂತ್ರ ಗುತ್ತಿಗೆದಾರರಾಗಿದ್ದು ಭಾರತ ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯ ಕಟ್ಟಡದ ಗುತ್ತಿಗೆಯನ್ನು ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರದಲ್ಲಿ ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ಗುತ್ತಿಗೆಯ ಬೆಲೆಯ ರೂ. 5,00,000 ಗಳಾಗಿದ್ದು ರೂ. 4,00,000 ನಗದು ರೂಪದಲ್ಲಿ ರೂ. 1,00,000 ಸಂಪೂರ್ಣ ಪಾವತಿಸಿದ ಕಂಪನಿಯ ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳ ಮುಖಾಂತರ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ. ಒಂದು ಜಂಟಿ ಬ್ಯಾಂಕ ಖಾತೆಯನ್ನು ತೆರೆಯಲಾಗಿದ್ದು, ಸುದೀಪ ಅವರು ರೂ. 1,25,000 ಮತ್ತು ಪ್ರದೀಪ ಅವರು ರೂ. 75,000 ಗಳನ್ನು ಠೇವಣಿಯಾಗಿ ಇಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ. ಅವರುಗಳು ಲಾಭ ಹಾನಿಗಳನ್ನು 2 : 1 ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳಲು ನಿರ್ಧರಿಸಿದ್ದು ಅವರ ವ್ಯವಹಾರಗಳ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ವಿವರಗಳು	ರೂ.
ಪಾವತಿಸಿದ ಕೂಲಿ	1,50,000
ಸರಕುಗಳ ಖರೀದಿ	3,50,000
ಸುದೀಪರವರು ಪೂರೈಸಿದ ಸರಕುಗಳು	25,000
ಪ್ರದೀಪರವರು ಪೂರೈಸಿದ ಸರಕುಗಳು	20,000
ವಿನ್ಯಾಸಕರ ಫೀ ಪಾವತೀಕರಣ ಸುದೀಪರವರಿಂದ	10,000

ಗುತ್ತಿಗೆಯು ಪೂರ್ಣಗೊಂಡಿದ್ದು ಅದರ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಸ್ವೀಕರಿಸಲಾಗಿದೆ. ಸುದೀಪರವರು ಕಂಪನಿಯ ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಒಪ್ಪಿಗೆಯ ಬೆಲೆ ರೂ. 80,000 ಮತ್ತು ಪ್ರದೀಪರವರು ಇನ್ನುಳಿದ ಸರಕು ಸಾಮಗ್ರಿಗಳನ್ನು ರೂ. 15,000 ಖರೀದಿಸಿ ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರಗಳನ್ನು ಮುಕ್ತಾಯಗೊಳಿಸಿದರು.

ಜಂಟಿ ವ್ಯವಹಾರ ಖಾತೆ, ಜಂಟಿ ಬ್ಯಾಂಕ್ ಖಾತೆ ಹಾಗೂ ಸಹ ವ್ಯವಹಾರಿಗಳ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿರಿ.

13. Case Study (Compulsory) :

Chand and Co. Ltd. was formed to take over the partnership business of Madhu and Nagesh who share the profits and losses in the ratio 2 : 1. The Balance Sheet of the firm was as under :

Balance Sheet			
Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	41,600	Goodwill	16,000
Bills Payable	16,000	Buildings	80,000
Loan from Mrs. Madhu	6,400	Machinery	41,200
Capital Accounts :		Stock	48,000
Madhu	1,22,000	Debtors	58,000
Nagesh	86,000	Investments	9,600
		Cash at Bank	19,200
	<u>2,72,000</u>		<u>2,72,000</u>

The company agreed to take over the assets at book values except the building and stock which are to be taken over at Rs. 90,000 and Rs. 40,000 respectively. The investments are retained by the firm and sold for Rs. 8,400. They also discharged the loan of Mrs. Madhu. The company takes over the remaining liabilities. The value of goodwill is fixed at Rs. 57,600.

The purchase consideration is discharged by the issue of 20,000 equity shares of Rs. 10 each as fully paid and the balance in cash.

You are required to

- Prepare the necessary ledger accounts to close books of the firm.
- Advise the partners whether the objectives of conversion into Ltd. company are fulfilled.

ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (ಕಡ್ಡಾಯ) :

ಮಧು ಮತ್ತು ನಾಗೇಶರವರ ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಉದ್ಯಮವನ್ನು ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳಲು ಬಾಂದ ಆಂಡ್ ಕಂಪನಿ ನಿಯಮಿತ ಪ್ರಾರಂಭವಾಗಿರುತ್ತದೆ. ಮಧು ಮತ್ತು ನಾಗೇಶರವರು ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟವನ್ನು 2 : 1ರ ಅನುಪಾತದಲ್ಲಿ ಹಂಚಿಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ. ಸದರಿ ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ

ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಸಾಲಿಗರು	41,600	ಸುನಾಮ	16,000
ಕೊಡತಕ್ಕ ಹುಂಡಿಗಳು	16,000	ಕಟ್ಟಡಗಳು	80,000
ಮಧು ಪತ್ನಿಯವರಿಂದ ಪಡೆದ ಸಾಲ	6,400	ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	41,200
ಬಂಡವಾಳ ಖಾತೆಗಳು :		ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನು	48,000
ಮಧು	1,22,000	ಸಾಲಗಾರರು	58,000
ನಾಗೇಶ	86,000	ಹೂಡಿಕೆಗಳು	9,600
		ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿಯ ನಗದು	19,200
	<u>2,72,000</u>		<u>2,72,000</u>

ಕಂಪನಿಯ ಕಟ್ಟಡ ಮತ್ತು ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನುಗಳನ್ನು ಹೊರತುಪಡಿಸಿ ಎಲ್ಲಾ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಪುಸ್ತಕದ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ತೆಗೆದುಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡ ಮತ್ತು ಸರಕು ದಾಸ್ತಾನುಗಳನ್ನು ರೂ. 90,000 ಮತ್ತು ರೂ. 40,000ಕ್ಕೆ ಕ್ರಮವಾಗಿ ತೆಗೆದುಕೊಂಡಿದೆ. ಹೂಡಿಕೆಯನ್ನು ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಉಳಿಸಿಕೊಂಡು ರೂ. 8,400ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ಅದರಂತೆ ಅವರು ಮಧು ಪತ್ನಿಯವರ ಸಾಲವನ್ನು ಉಳಿದೆಲ್ಲ ಹೊಣೆಗಾರಿಕೆಗಳನ್ನು ಪಾವತಿಸಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತಾರೆ. ಸುನಾಮದ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ರೂ. 57,600ಕ್ಕೆ ನಿಗದಿ ಪಡಿಸಲಾಗಿದೆ.

ಖರೀದಿ ಬೆಲೆಯನ್ನು 20,000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳು ರೂ. 10ರ ಪೂರ್ತಿ ಸಂದಾಯಗೊಂಡಂತೆ ಹಾಗೂ ಇನ್ನುಳಿದಿದ್ದನ್ನು ನಗದಾಗಿ ಇತ್ಯರ್ಥ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ :

- (a) ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪುಸ್ತಕಗಳನ್ನು ಸಮಾಪ್ತಿಗೊಳಿಸಲು ಅವಶ್ಯವಿರುವ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿರಿ.
- (b) ಪಾಲುದಾರಿಕೆ ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ನಿಯಮಿತ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ಪರಿವರ್ತನೆಗೊಳಿಸುವುದರ ಉದ್ದೇಶಗಳು ಈಡೇರಿದ ಬಗ್ಗೆ ಪಾಲುದಾರರಿಗೆ ಸಲಹೆ ನೀಡುವುದು.