

Retirement

A partners withdrawal from the business with the consent of other partners or as per the provisions of partnership deed or by giving notice of retirement.

ഒരു പങ്കാളി മറ്റ് പങ്കാളികളുടെ സമ്മതത്തോടെ അല്ലെങ്കിൽ പങ്കാളിത്ത ഡീഡിന്റെ വ്യവസ്ഥകൾ പ്രകാരം അല്ലെങ്കിൽ വിരമിക്കൽ നോട്ടീസ് നൽകിക്കൊണ്ട് പങ്കാളിത്തത്തിൽ നിന്ന് പിൻവാങ്ങുന്നതിനെയാണ് പങ്കാളിയുടെ വിരമിക്കൽ എന്നു പറയുന്നത്.

Adjustment required at the time of retirement of a partner

1. Change in Profit sharing ratio.

ലാഭം പങ്കിടൽ അനുപാതത്തിലെ മാറ്റം.

2. Calculation of gaining ratio.

നേടുന്ന അനുപാതത്തിന്റെ കണക്കുകൂട്ടൽ.

4. Adjustment of reserves and accumulated profits/losses.

കരുതൽ ധനം, ലാഭം / നഷ്ടം എന്നിവ ക്രമീകരിക്കുക.

5. Revaluation of assets and liabilities.

ആസ്തികളുടെയും ബാധ്യതകളുടെയും പുനർമൂല്യനിർണ്ണയം.

6. Ascertainment of profit or loss up to the date of retirement.

വിരമിക്കൽ തീയതി വരെ ലാഭം അല്ലെങ്കിൽ നഷ്ടം കണ്ടെത്തൽ.

7. Calculation of total amount due to the retiring partner.

വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളി മൂലമുള്ള ആകെ തുകയുടെ കണക്കുകൂട്ടൽ

8. Settlement of total amount due to the retiring partner.

വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിയുടെ ആകെ തുക തീർപ്പാക്കൽ.



New Profit Sharing Ratio

It is the ratio in which the remaining partners will share future profit after the retirement of a partner

New share=old share + acquired gaining share

ഒരു പങ്കാളിയുടെ വിരമിക്കലിനുശേഷം ശേഷിക്കുന്ന പങ്കാളികൾ ഭാവി ലാഭം പങ്കിടുന്ന അനുപാതമാണിത്

പുതിയ പങ്ക് = പഴയ പങ്ക് + നേടിയ നേട്ടം

Gaining Ratio

The ratio in which the continuing partners share the profit of outgoing partner is called gaining ratio.

Gaining ratio = New ratio – Old ratio.

തുടരുന്ന പങ്കാളികൾ ഔട്ട് ഗോയിംഗ് പങ്കാളിയുടെ ലാഭം പങ്കിടുന്ന അനുപാതത്തെ ഗെയിനിംഗ് റേഷ്യോ എന്ന് വിളിക്കുന്നു.

നേട്ട അനുപാതം = പുതിയ അനുപാതം - പഴയ അനുപാതം.

Different case of calculating gaining ratio

- Case-1 Relative Ratio between remaining partners unchanged
ശേഷിക്കുന്ന പങ്കാളികൾ തമ്മിലുള്ള ആപേക്ഷിക അനുപാതം മാറ്റമില്ല
- Case-2 When the profit sharing ratio between continuing partners is changed/the new ratio between remaining partners is given
തുടരുന്ന പങ്കാളികൾ തമ്മിലുള്ള ലാഭ പങ്കിടൽ അനുപാതം മാറ്റുമ്പോൾ / ശേഷിക്കുന്ന പങ്കാളികൾ തമ്മിലുള്ള പുതിയ അനുപാതം നൽകപ്പെടും
- Case-3 When the continuing partners acquire (Purchase) the retiring partner's share of profit in an agreed ratio.
തുടരുന്ന പങ്കാളികൾ സമ്മതിച്ച അനുപാതത്തിൽ വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിയുടെ ലാഭ വിഹിതം (വാങ്ങുക) സ്വന്തമാക്കുമ്പോൾ.
- Case-4 When entire share of the retiring partner is taken by only one continuing partner
വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിയുടെ മുഴുവൻ പങ്ക് ഒരു തുടർച്ചയായ പങ്കാളി മാത്രം എടുക്കുമ്പോൾ

Accounting treatment of good will
ഗുഡ് വില അക്കൗണ്ടിംഗ് രീതികൾ

Retiring partner have the right to get his share of goodwill because, the goodwill of the firm has been earned with his efforts too. So he should be compensated by the other partners in their gaining ratio.

വിലമില്ലാത്ത പങ്കാളിയ്ക്ക് തന്റെ സ w ഹാർട്ടത്തിന്റെ പങ്ക് നേടാനുള്ള അവകാശമുണ്ട്, കാരണം, അദ്ദേഹത്തിന്റെ പരിശ്രമത്തിലൂടെയും സ്ഥാപനത്തിന്റെ സ w ഹാർട്ടം നേടി. അതിനാൽ മറ്റ് പങ്കാളികൾക്ക് അവരുടെ നേട്ട അനുപാതത്തിൽ നഷ്ടപരിഹാരം നൽകണം.

- Written off goodwill already exist in the balance sheet
ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ നിലവിലുള്ള ഗുഡ് വില എഴുതിത്തള്ളാൻ

All partners capital a/c Dr
To goodwill a/c

- Continuing partners compensate retiring partners
തുടരുന്ന പങ്കാളികൾ വിലമില്ലാത്ത പങ്കാളികൾക്ക് നഷ്ടപരിഹാരം നൽകുന്നു

Continuing/gaining partners capital a/c Dr
To Retiring / sacrificing partners capital a/c



Revaluation of Assets and Liabilities and treatment of a reserves and accumulated profit or loss

ആസ്തികളുടെയും ബാധ്യതകളുടെയും പുനർമൂല്യനിർണ്ണയവും കരുതൽ ലാഭനഷ്ട ശേഖരണവും

The asset and liabilities should be revalued and treatment of reserves and accumulated P/L on the same basis as in the case of admission of a partner. The P/L on the revaluation is transferred to all partners capital a/c (Including retiring partner) in their profit sharing ratio.

ഒരു പങ്കാളിയുടെ പ്രവേശനത്തിന്റെ അതേ അടിസ്ഥാനത്തിൽ അദ്ദേഹം ആസ്തി ബാധ്യത പുനർമൂല്യനിർണ്ണയവും, കരുതൽ-ലാഭനഷ്ട ശേഖരണ ട്രീറ്റ്മെന്റ് രീതികൾ നടപ്പിലാക്കണം. പുനർമൂല്യനിർണ്ണയത്തിലെ ലാഭം / നഷ്ടം എല്ലാ പങ്കാളികളുടെയും ലാഭവിഹിത അനുപാതത്തിൽ മൂലധനം A / c (വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളി ഉൾപ്പെടെ) ലേക്ക് മാറ്റുന്നു.

Calculation of profit or loss up to the date of retirement

വിരമിക്കൽ തീയതി വരെ ലാഭം അല്ലെങ്കിൽ നഷ്ടം കണക്കാക്കൽ

If a partner retires on any day other than the closing day of the accounting year, his share of profit should be calculated for the period from the date of last balance sheet to the date of retirement. His share of profit calculated on the basis of past years profit.

ഒരു പങ്കാളി അക്കൗണ്ടിംഗ് വർഷത്തിന്റെ അവസാന ദിവസം ഒഴികെയുള്ള ഏതെങ്കിലും ദിവസത്തിൽ വിരമിക്കുകയാണെങ്കിൽ, അവസാന ബാലൻസ് ഷീറ്റിന്റെ തീയതി മുതൽ വിരമിക്കൽ തീയതി വരെയുള്ള കാലയളവിൽ അയാളുടെ ലാഭത്തിന്റെ വിഹിതം കണക്കാക്കണം. കഴിഞ്ഞ വർഷത്തെ ലാഭത്തിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ അദ്ദേഹത്തിന്റെ ലാഭത്തിന്റെ വിഹിതം കണക്കാക്കുന്നു

This is worked out as under:

ഇത് ഇനിപ്പറയുന്ന പ്രകാരം പ്രവർത്തിക്കുന്നു:

- a) Take the total profit of required number of past years
കഴിഞ്ഞ വർഷങ്ങളിൽ ആവശ്യമായ എണ്ണത്തിന്റെ മൊത്തം ലാഭം എടുക്കുക
- b) Calculate average annual profit
ശരാശരി വാർഷിക ലാഭം കണക്കാക്കുക
- c) Reduce average profit up to the date of retirement
വിരമിക്കൽ തീയതി വരെ ശരാശരി ലാഭം കുറയ്ക്കുക
- d) Find out the share of the retiring partner
വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിയുടെ പങ്ക് കണ്ടെത്തുക

Journal entry:

(a) If profit

Profit and loss suspense A/c Dr.

To Retiring partners capital A/c

(b) If loss

Retiring partners capital A/c Dr

To Profit and loss suspense A/c

Calculation of total amount due to the retiring partner

വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളി കാരണം ആകെ തുകയുടെ കണക്കുകൂട്ടൽ

The total amount due to the retiring partner is determined by preparing his capital A/c on the date of retirement.

വിരമിക്കുന്ന തീയതിയിൽ അയാളുടെ മൂലധനം A/c തയ്യാറാക്കി വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിയുടെ ആകെ തുക നിർണ്ണയിക്കപ്പെടുന്നു.

Retiring Partner's Capital Account (Specimen)

Particulars	Amount	Particulars	Amount
To Drawings	XXXX	By Balance b/d	XXXX
To Interest on Drawings	XXXX	By Gaining partners Capital(Retiring partner's share of goodwill)	XXXX
To Revaluation Loss (If any)	XXXX	By Reserves/ P & L A/C	XXXX
To Retiring Partner's Loan (B/F)	XXXX	By Revaluation Account (Profit)	XXXX
OR		By Joint life policy(Share of surrender value)	XXXX
To Cash/Bank (B/F)	XXXX		
	XXXX		XXXX

Settlement of total amount due to the retiring partner

വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിയുടെ ആകെ തുക തീർപ്പാക്കൽ

(i) Payment of total amount due to the retiring partner in full

Retiring partner's capital A/c Dr
 To Cash / Bank A/c

(ii) Transfer to the total amount due to the retiring partner's loan



Retiring partner's capital A/c Dr
To Retiring partner's loan A/c

(iii) Part payment and balance in installments:

Retiring partner's capital A/c Dr (Total amount due)
To bank A/c (Part payment made)
To Retiring partner's loan A/c (Balance amount as loan)

This loan amount will be shown on the liability side of the balance after retirement. Interest on loan is calculated on the outstanding amount of loan at the rate of 6% (section 37 of the Indian Partnership. Interest due on loan is credited to loan account and installments (principal + interest) are paid at agreed intervals.

ഈ വായ്പ തുക റിട്ടയർമെന്റിനുശേഷം ബാലൻസിന്റെ ബാധ്യത ഭാഗത്ത് കാണിക്കും. വായ്പയുടെ പലിശ കണക്കാക്കുന്നത് 6% എന്ന നിരക്കിൽ (ഇന്ത്യൻ പങ്കാളിത്തത്തിന്റെ സെക്ഷൻ 37) ആണ്.

വായ്പയുടെ പലിശ വായ്പ അക്കൗണ്ടിലേക്ക് ക്രെഡിറ്റ് ചെയ്യുകയും തവണകളായി (പ്രിൻസിപ്പൽ + പലിശ) സമ്മതിച്ച ഇടവേളകളിൽ അടയ്ക്കുകയും ചെയ്യുന്നു.

Journal entries:

a. For interest due on loan

Interest on loan A/c Dr.
Retired partner's loan A/c

b. For payment of installments:

Retired partner's loan A/c Dr.
To Cash/Bank A/c (Principal amount + interest)

c. For closing interest on loan at the end of financial period

Profit and Loss A/c Dr.
To Interest on loan A/c

Death of a Partner

ഒരു പങ്കാളിയുടെ മരണം

Death of the partner dissolves the partnership but the firm may continue. The problems arising on the death of a partner are similar to those arising on retirement. The amount due to the executors is

paid as per the deed of the partnership.

പങ്കാളിയുടെ മരണം പങ്കാളിത്തത്തെ ഇല്ലാതാക്കുന്നു, പക്ഷേ സ്ഥാപനം തുടരാം. ഒരു പങ്കാളിയുടെ മരണത്തിൽ ഉണ്ടാകുന്ന പ്രശ്നങ്ങൾ വിരമിക്കലിനു സമാനമാണ്. എക്സിക്യൂട്ടീവിന്റെ കുടിശ്ശിക പങ്കാളിത്തത്തിന്റെ ഡീഡ് പ്രകാരമാണ് നൽകുന്നത്.

Entry:

Deceased partner's capital a/c Dr
To Deceased partners' Executor's loan a/c

If the amount due to the deceased partner is paid in full: Entry:

Deceased Partner's Capital A/c Dr
To Cash A/c

