

PLUS TWO ACCOUNTANCY CHAPTER 5

DISSOLUTION OF PARTNERSHIP



www.rvrgirls.com

Dissolution of Partnership

Dissolution of partnership

Dissolution of partnership means termination of the existing partnership agreement between the partners. This may be due to admission, retirement, death of a partner. But the firm continues to exist.

പങ്കാളിത്തത്തിന്റെ വേർപിരിയൽ പങ്കാളികൾ തമ്മിൽ നിലവിലുള്ള കരാർ അവസാനിപ്പിക്കുന്നതാണ് ഇത്. പക്ഷേ സ്ഥാപനം പഴയതു പോലെ നിലനിൽക്കുക തന്നെ ചെയ്യും.

Dissolution of firm

Termination of the agreement between all the partners. The firm ceases to exist and the business of the firm is closed.

പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനത്തിന്റെ പങ്ക് പിരിയൽ പങ്കാളിത്തത്തിലെ എല്ലാ പങ്കാളികളും തമ്മിലുണ്ടാക്കുന്ന ധാരണയനുസരിച്ചോ അല്ലെങ്കിൽ നിലനിൽപ്പ് അസാധ്യമായ സാഹചര്യത്തിലോ പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനം അടച്ചുപൂട്ടുന്നതിനെയാണ് പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനത്തിന്റെ പങ്ക് പിരിയൽ എന്ന് പറയുന്നത്. സ്ഥാപനം അടച്ചുപൂട്ടുമ്പോൾ ആസ്തികൾ വിൽക്കുകയും (അല്ലെങ്കിൽ പങ്കാളികളോ കടക്കാരോ ഏറ്റെടുക്കുകയും) ബാധ്യതകൾക്ക് പണം കൊടുക്കുകയും ചെയ്യുന്നു. സ്ഥാപനം പങ്ക് പിരിയുന്നതോടെ പങ്കാളിത്തവും പങ്ക് പിരിയുന്നു.

Modes of dissolution of partnership firm

പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനത്തിന്റെ പിരിച്ചുവിടൽ രീതികൾ

- **Dissolution by agreement** : The partners of the firm voluntarily agreed to for the dissolution of the firm at any time.

കരാർ പ്രകാരം പിരിച്ചുവിടൽ: സ്ഥാപനത്തിന്റെ പങ്കാളികൾ എപ്പോൾ വേണമെങ്കിലും സ്ഥാപനം പിരിച്ചുവിടുന്നതിന് സ്വമേധയാ

സമ്മതിച്ചു.

- **Compulsory dissolution** : On insolvency of partner, on business become illegal or unlawful.

നിർബന്ധിത പിരിച്ചുവിടൽ: പങ്കാളിയുടെ പാപ്പരത്തത്തിൽ, ബിസിനസ്സ് നിയമവിരുദ്ധമോ നിയമവിരുദ്ധമോ ആയിത്തീരുന്നു.

- **Dissolution by notice** : In case of partnership at will, any partner may ask for the dissolution of the firm by serving notice and the firm will dissolve.

അറിയിപ്പിലൂടെ പിരിച്ചുവിടൽ: ഇഷ്ടാനുസരണം പങ്കാളിത്തമുണ്ടെങ്കിൽ, ഏതെങ്കിലും പങ്കാളിക്ക് നോട്ടീസ് നൽകിക്കൊണ്ട് സ്ഥാപനത്തെ പിരിച്ചുവിടാൻ ആവശ്യപ്പെടാം, കൂടാതെ കമ്പനി പിരിച്ചുവിടും.

- **On the happening of certain contingencies** : A firm may be dissolved in any of the events, if the partnership deed so provides on the expiry of term, on death, on completion of work by adjudication of a partner as insolvent.

ചില ആകസ്മിക സംഭവങ്ങളെക്കുറിച്ച്: പങ്കാളിത്ത ഉടമ്പടി കാലാവധി അവസാനിക്കുമ്പോൾ, മരണം, ഒരു പങ്കാളിയെ പാപ്പരായി വിധിച്ചുകൊണ്ട് ജോലി പൂർത്തിയാക്കുമ്പോൾ, ഏതെങ്കിലും സംഭവങ്ങളിൽ ഒരു സ്ഥാപനം പിരിച്ചുവിടാം.

Difference between dissolution of partnership and dissolution of a firm

Dissolution of partnership	Dissolution of a firm
<ul style="list-style-type: none"> • Dissolution of partnership is only a change in the partnership agreement. The firm may continue. • In this situation, books of accounts may not be closed. 	<ul style="list-style-type: none"> • Dissolution of Etire firm is the discontinuance of all the business activities of the firm. • Books of accounts are necessarily closed.

<ul style="list-style-type: none"> • Dissolution of partnership does not mean dissolution of firm. The firm may not be discontinued. • Dissolution of the partnership is voluntary. It emerges out of the agreement. 	<ul style="list-style-type: none"> • Dissolution of the firm necessarily leads to dissolution of partnership. • Dissolution of the firm may be both voluntary and compulsory.
--	---



പങ്കാളിത്തത്തിന്റെ വിധേയവും സ്ഥാപനത്തിന്റെ വിധേയവും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസം

Dissolution of partnership	Dissolution of a firm
<ul style="list-style-type: none"> • പങ്കാളിത്തത്തിന്റെ പിരിച്ചുവിടൽ പങ്കാളിത്ത കരാറിലെ മാറ്റം മാത്രമാണ്. സ്ഥാപനം തുടരാം. • ഈ സാഹചര്യത്തിൽ, അക്ക ങ്ങുകളുടെ പുസ്തകങ്ങൾ അവസാനിപ്പിച്ചേക്കില്ല. • പങ്കാളിത്തം ഇല്ലാതാകുന്നത് ഉറച്ച പിരിച്ചുവിടൽ എന്നല്ല അർത്ഥമാക്കുന്നത്. സ്ഥാപനം നിർത്തലാക്കിയേക്കില്ല. • പങ്കാളിത്തം ഇല്ലാതാകുന്നത് സ്വമേധയാ 	<ul style="list-style-type: none"> • മുഴുവൻ സ്ഥാപനത്തിന്റെ പിരിച്ചുവിടൽ സ്ഥാപനത്തിന്റെ എല്ലാ ബിസിനസ്സ് പ്രവർത്തനങ്ങളും നിർത്തലാക്കലാണ് . • അക്കൗണ്ടുകളുടെ പുസ്തകങ്ങൾ അവസാനിപ്പിച്ചിരിക്കണം. • സ്ഥാപനത്തിന്റെ വിധേയം പങ്കാളിത്തം ഇല്ലാതാകുന്നതിലേക്ക് നയിക്കുന്നു. • സ്ഥാപനത്തിന്റെ പിരിച്ചുവിടൽ

ഉള്ളതാണ്. ഇത് കരാറിൽ നിന്ന് പുറത്തുവരുന്നു.

സ്വമേധയോ നിർബന്ധിതമോ ആകാം.

Realisation account

It is a nominal a/c prepared to close all the asset and liabilities and to find out profit or loss on realisation of asset and payment of liabilities

റിയലൈസേഷൻ അക്കൗണ്ട് - പങ്കാളിത്ത സ്ഥാപനം പങ്ക് പിരിയുമ്പോൾ അതിന്റെ ആസ്തികളും ബാധ്യതകളും ക്ലോസ് ചെയ്യുന്നതിനും, ആസ്തികൾ വിറ്റുകിട്ടുന്ന പണമുപയോഗിച്ച് ബാധ്യതകൾ തീർത്തതിനുശേഷമുള്ള ലാഭമോ നഷ്ടമോ പങ്കാളികൾക്ക് വീതിച്ചു നൽകുന്നതിനുമായി തയ്യാറാക്കുന്ന ഒരു താൽക്കാലിക അക്കൗണ്ടാണ് റിയലൈസേഷൻ അക്കൗണ്ട്.

Need for realisation account

റിയലൈസേഷൻ അക്കൗണ്ടിന്റെ ആവശ്യം

- To close all the asset and liabilities.
എല്ലാ അസറ്റുകളും ബാധ്യതകളും അടയ്ക്കുന്നതിന്.
- To find out profit or loss on account of realisation of asset and liabilities.
അസറ്റിന്റെയും ബാധ്യതകളുടെയും റിയലൈസേഷൻ കാരണം ലാഭമോ നഷ്ടമോ കണ്ടെത്തുന്നതിന്.
- To record the realisation of asset and liabilities
- അസറ്റിന്റെയും ബാധ്യതകളുടെയും റിയലൈസേഷൻ രേഖപ്പെടുത്തുന്നതിന്

Journal Entries at a Glance		
Transfer of assets (except cash and bank balance)	Realisation A/c —Dr To Sundry Assets A/c	At book value
Transfer of liabilities (except partner's loan, capital and undistributed profits)	Sundry Liabilities A/c -Dr To Realisation A/c	At book value

Sale of assets	Cash/ Bank A/c —Dr To Realisation A/c	At selling price
Assets taken over by partner	Partner's Capital A/c —Dr To Realisation A/c	At agreed value
Sale of unrecorded assets (which did not exist in the balance sheet)	Cash/ Bank A/c —Dr To Realisation A/c	Amount received on sale
Payment of Liabilities	Realisation A/c —Dr To Cash/ Bank A/c	Amount of payment
Any Liability taken over by the partner	Realisation A/c —Dr To Partner's Capital A/c	At agreed value
Payment of realisation expenses	Realisation A/c —Dr To Cash/ Bank A/c	Amount of payment
Payment of unrecorded liability (Which did not exist in the balance sheet)	Realisation A/c —Dr To Cash/Bank A/c	Amount of payment
Payment of realisation expenses by any partner	Realisation A/c — Dr To Partners Capital A/c	Amount of payment
Credit balance of realisation account (Profit)	Realisation A/c —Dr To Partners Capital/ Current A/c	In profit sharing ratio
Debit balance of realisation accounting ratio (loss)	Partner's Capital/ Current A/c —Dr To Realisation A/c	In profit sharing ratio



Realisation account

Dr		Cr	
Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
All Assets A/c (Book Value) (Except Cash/Bank)		All External liabilities A/c (Book Value)	
Cash/Bank A/c (Payment of external liabilities)		Cash/Bank A/c (Amount realised on sale of various assets)	
Partners Capital A/c (if any liability paid by partner)		Partners' capital A/c (If any asset is taken over)	
Cash/Bank A/c (Expenses on realisation)		Partners Capital A/c (For transferring loss on realisation)	
Partners capital A/c (Expenses on realisation paid by a partner)			
Partners capital A/c (For transferring profit on realisation)			