



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER II – SESSION 2023 / 2024
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWP 3153
KOD KURSUS

COURSE NAME : ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING /
NAMA KURSUS PERAKAUNAN KEWANGAN LANJUTAN

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWP
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : MAY / JUNE 2024
TARIKH MEI / JUN 2024

INSTRUCTION : Answer all questions in the answer booklet provided.
ARAHAN [Jawab semua soalan di dalam buku jawapan yang disediakan.]

(You are required to write your name and your lecturer's name on your answer script)
(Pelajar dikehendaki tuliskan nama dan nama pensyarah pada skrip jawapan)

NAME / NAMA PELAJAR	:
I.C NO. / NO. K/PENGENALAN	:
YEAR / COURSE TAHUN / KURSUS	:
COLLEGE'S NAME / NAMA KOLEJ	:
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:

This examination paper consists of **8** pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi **8** muka surat termasuk kulit hadapan



PUSAT PRGORAM KERJASAMA

PETIKAN DARIPADA PERATURAN AKADEMIK ARAHAN AM – PENYELEWENGAN AKADEMIK

1. SALAH LAKU SEMASA PEPERIKSAAN

1.1. Pelajar tidak boleh melakukan mana-mana salah laku peperiksaan seperti berikut :-

- 1.1.1. memberi dan/atau menerima dan/atau memiliki sebarang maklumat dalam bentuk elektronik, bercetak atau apa jua bentuk lain yang tidak dibenarkan semasa berlangsungnya peperiksaan sama ada di dalam atau di luar Dewan/Bilik Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas; atau
- 1.1.2. menggunakan maklumat yang diperoleh seperti di atas bagi tujuan menjawab soalan peperiksaan; atau
- 1.1.3. menipu atau cuba untuk menipu atau berkelakuan mengikut cara yang boleh ditafsirkan sebagai menipu semasa berlangsungnya peperiksaan; atau
- 1.1.4. lain-lain salah laku yang ditetapkan oleh Universiti (seperti membuat bising, mengganggu pelajar lain, mengganggu Pengawas menjalankan tugasnya).

2. HUKUMAN SALAH LAKU PEPERIKSAAN

2.1. Sekiranya pelajar didapati telah melakukan pelanggaran mana-mana peraturan peperiksaan ini, setelah diperakukan oleh Jawatankuasa Peperiksaan Fakulti dan disabitkan kesalahannya, Senat boleh mengambil tindakan dari mana-mana satu yang berikut :-

- 2.1.1. memberi markah SIFAR (0) bagi keseluruhan keputusan peperiksaan kursus yang berkenaan (termasuk kerja kursus); atau
 - 2.1.2. memberi markah SIFAR (0) bagi semua kursus yang didaftarkan pada semester tersebut.
- 2.2. Jawatankuasa Akademik Fakulti boleh mencadangkan untuk diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999 bergantung kepada tahap kesalahan yang dilakukan oleh pelajar.
- 2.3. Pelajar yang didapati melakukan kesalahan kali kedua akan diambil tindakan seperti di perkara dan dicadang untuk diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999.

Answer ALL questions. (Jawab SEMUA soalan)

TOTAL (JUMLAH) 100 M

- Q1. Lat Sdn Bhd and Tah Sdn Bhd are two companies that want to amalgamate. A new company named Lattah Sdn Bhd was formed to acquire all assets and liabilities of Lat and Tah. To register Lattah RM50,000 ordinary shares were issued to the founder at par RM1 for cash. (Lat Sdn Bhd dan Tah Sdn Bhd adalah dua syarikat yang ingin bergabung. Sebuah syarikat baharu bernama Lattah Sdn Bhd telah ditubuhkan untuk memperoleh semua aset dan liabiliti Lat dan Tah. Untuk mendaftarkan Lattah RM50,000 saham biasa telah dikeluarkan kepada pengasas pada par RM1 untuk tunai.)

The consideration transferred was as follow (Balasan yang dipindahkan adalah seperti berikut):

	Lat (RM)	Tah(RM)
Ordinary shares in Lattah issued at par RM1 (Saham biasa dalam Lattah diterbitkan pada par RM1)	560,000	530,000
Preference shares at par RM1 (Saham keutamaan pada par RM1)		240,000

The preference shares issued by Lattah are to be used to discharge the preference shareholders of Tah. Lat and Tah are to be wound up. The cash in Lat and Tah are to be used for liquidation expenses. (Saham keutamaan yang dikeluarkan oleh Lattah akan digunakan untuk melepaskan pemegang saham keutamaan Tah. Lat dan Tah akan digulung. Wang tunai dalam Lat dan Tah akan digunakan untuk perbelanjaan pembubaran.)

Given below are the statements of financial position of Lat and Tah before amalgamation. (Diberikan di bawah adalah penyata kedudukan kewangan Lat dan Tah sebelum penggabungan.)

	Lat (RM)	Tah(RM)
Land and building (cost) (Tanah dan bangunan (kos))	280,000	300,000
Plant and machinery (cost) (Loji dan jentera (kos))	60,000	80,000

Goodwill (<i>Muhibah</i>)	20,000	10,000
Inventories (<i>Inventori</i>)	80,000	60,000
Trade receivables (<i>Penghutang dagangan</i>)	60,000	80,000
	580,000	590,000
Ordinary shares of RM1 each (<i>Saham biasa RM1 setiap satu</i>)	600,000	200,000
10% debentures of RM1 each (<i>10% debentur RM1 setiap satu</i>)		200,000
Retained profit (<i>Keuntungan tertahan</i>)	(100,000)	160,000
Trade payables (<i>Pemiutang dagangan</i>)	80,000	30,000
	580,000	590,000

For the purposes of this amalgamation, assets were revalued at fair value as follow (*Bagi tujuan penggabungan ini, aset telah dinilai semula pada nilai saksama seperti berikut*):

	Lat (RM)	Tah(RM)
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	400,000	500,000
Plant and machinery (<i>Loji dan jentera</i>)	30,000	40,000
Current assets (<i>Aset semasa</i>)	book value (nilai buku)	book value (nilai buku)

Required (*Dikehendaki*) :

- a. Calculate the goodwill or bargain purchase. (*Kira muhibah atau 'bargain purchase'.*)
- b. Prepare journal entries to close the book of Lat. (*Sediakan catatan jurnal untuk menutup buku Lat.*)
- c. Prepare ledgers to close the book of Tah. (*Sediakan lejar untuk menutup buku Tah.*)
- d. Prepare the initial statement of financial position of Lattah. (*Sediakan penyata awal kedudukan kewangan Lattah.*)

(25 m)

- Q2. Mada Sdn Bhd was incorporated on 30 April 2023 to take over the business of Sab Sdn Bhd as from 1 January 2023. Following is income statement of Mada Sdn Bhd for the year ended 31 December 2023. (*Mada Sdn Bhd telah diperbadankan pada 30 April 2023 untuk mengambil alih perniagaan Sab Sdn Bhd mulai 1 Januari 2023. Berikut adalah penyata pendapatan Mada Sdn Bhd bagi tahun berakhir 31 Disember 2023.*)

	RM	RM
Sales (<i>Jualan</i>)		240,000
Cost of sales (<i>Kos jualan</i>)		(180,000)
Gross profit (<i>Untung kasar</i>)		60,000
Selling expenses (<i>Belanja-belanja jualan</i>)	20,000	
Admin expenses (<i>Belanja-belanja pentadbiran</i>)	12,000	
Director's remuneration (<i>Imbuhan pengarah</i>)	2,000	
Interest on bank loan (<i>Faedah pinjaman bank</i>)	500	
Formation expenses (<i>Belanja-belanja penubuhan</i>)	300	(34,800)
Net profit (<i>Untung bersih</i>)		25,200
Dividend (<i>Dividen</i>)		(5,000)
		20,200

Additional information (*Maklumat tambahan*):

1. Only 10% of the sales took place during pre-incorporation period. (*Hanya 10% daripada jualan berlaku semasa tempoh pra-perbadanan.*)
2. The bank loan was taken on 1 February 2023. (*Pinjaman bank telah diambil pada 1 Februari 2023.*)

Required (*Dikehadaki*):

Prepare the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2023 by showing pre and post incorporation period. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2023 dengan menunjukkan tempoh sebelum dan selepas perbadankan.*)

(25 m)

Q3. Given below are the statement of comprehensive income of Papa and its subsidiary Son for the year ended 31 December 2023. *(Di bawah adalah penyata pendapatan komprehensif Papa dan subsidiarinya Son bagi tahun berakhir 31 Disember 2023).*

	Papa RM'000	Son RM'000
Sales (<i>Jualan</i>)	12,000	10,000
Cost of sales (<i>Kos jualan</i>)	(5,000)	(4,000)
	7,000	6,000
Operating expenses (<i>Belanja-belanja operasi</i>)	(2,000)	(2,000)
	5,000	4,000
Other income (<i>Pendapatan lain</i>):		
Consultancy services to Son (<i>Khidmat rundingan kepada Son</i>)	120	-
Dividends from Son (<i>Dividen daripada Son</i>)	320	-
	5,440	4,000
Tax (<i>Cukai</i>)	(1,800)	(1,400)
Profit after tax (<i>Untung selepas cukai</i>)	3,640	2,600
Retained profit – 1 January 2023 (<i>Keuntungan tertahan – 1 Januari 2023</i>)	15,600	2,400
Ordinary dividends paid in 2023 (<i>Dividen saham biasa dibayar dalam 2023</i>)	1,000	400

Additional information (*Maklumat tambahan*) :

- On 1 January 2017, Papa acquired 90% of the issued ordinary shares of Son of five million shares of RM1 each. *(Pada 1 Januari 2017, Papa memperoleh 90% daripada saham biasa terbitan Son lima juta saham bernilai RM1 setiap satu.)*
- On 1 January 2017, the retained profit of Son was RM1 million. *(Pada 1 Januari 2017, keuntungan tertahan Son ialah RM1 juta.)*
- During 2023 (*Sepanjang 2023*):
 - Opening inventory of Son includes good bought from Papa (at cost plus 25%) for RM25,000. *(Inventori awal Son termasuk barang yang dibeli daripada Papa (dengan kos ditambah 25%) dengan harga RM25,000.)*
 - Papa trades with Son by making sales of goods for RM50,000 at cost plus 25%. *(Papa berdagang dengan Son dengan membuat jualan barangan dengan harga RM50,000 pada kos ditambah 25%.)*

- From above trade, RM100,000 of these goods remain unsold in Son's record. (*Daripada dagangan di atas, RM100,000 daripada barangan ini kekal tidak terjual dalam rekod Son.*)
- Son paid a dividend of RM400,000 and Papa has recognized it. (*Son membayar dividen sebanyak RM400,000 dan Papa telah mengiktirafnya.*)
- Papa charges Son for consultancy services as income, whilst Son record as in operating expenses. (*Papa mengenakan bayaran kepada Son untuk perkhidmatan perundingan sebagai pendapatan, manakala Son merekodkan dalam perbelanjaan operasi.*)

Required (Dikehendaki):

- Prepare the consolidated statement of comprehensive income of Papa and its subsidiary Son for the year ended 31 December 2023. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif disatukan Papa dan subsidiarinya Son bagi tahun berakhir 31 Disember 2023.*) (15 m)
 - Prepare statement of changes in equity for the year ended 31 December 2023. (*Sediakan penyata perubahan dalam ekuiti bagi tahun berakhir 31 Disember 2023.*) (10 m)
- Total (Jumlah) (25 m)

- Q4. Given below are the statement of financial position of Halim and Salam as at 31 December 2023. (*Diberi di bawah penyata kedudukan kewangan bagi Halim dan Salam pada 31 Disember 2023.*)

	Halim RM	Salam RM
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	300,000	305,000
Other non-current assets (<i>Lain-lain aset bukan semasa</i>)	500,000	135,000
Investment in 400,000 ordinary shares of Salam at cost (<i>Pelaburan 400,000 unit saham biasa Salam pada kos</i>)	210,000	-
Inventories (<i>Inventori</i>)	40,000	20,000
Trade receivables (<i>Penghutang niaga</i>)	25,000	40,000
Bank	25,000	35,000
	1,100,000	535,000
Trade payables (<i>Pemiutang niaga</i>)	50,000	30,000
Ordinary shares of RM1 each (<i>Saham biasa RM1 setiap satu</i>)	800,000	425,000

5% preference shares of RM1 each (5% saham keutamaan RM1 setiap satu)	100,000	
Retained profit 31 December 2023 (Pendapatan tertahan 31 Disember 2023)	150,000	80,000
	<u>1,100,000</u>	<u>535,000</u>

Additional information : (Maklumat tambahan:)

1. Halim acquired 400,000 ordinary shares of Salam on 1 January 2023 when the retained profit of Salam was RM50,000. (Halim memiliki 400,000 unit saham biasa Salam pada 1 Januari 2023 semasa pendapatan tertahan Salam adalah RM50,000.)
2. During the current year, Salam sold inventories of sales value RM12,000 to Halim. Salam sold these goods to Halim at cost plus 20%. Halim has not sold 50% of these goods. Halim has not paid Salam for these goods. (Dalam tahun semasa, Salam telah menjual inventori jualannya yang bernilai RM12,000 kepada Halim. Salam telah menjual barangan ini kepada Halim pada kos tambah 20%. Halim telah menjual 50% daripada barangan ini. Halim belum membuat bayaran kepada Salam untuk barangan ini.)
3. On 1 July 2023, Halim sold a piece of land costing RM50,000 for RM80,000 to Salam. Salam does not intend to sell this land. (Pada 1 Julai 2023, Halim telah menjual satu bidang tanah dengan kos RM50,000 pada harga RM80,000 kepada Salam. Salam tidak bermaksud untuk menjual tanah itu.)
4. The directors of Halim and Salam have declared on 20 December 2023 the following dividends: (Pengarah-pengarah Halim dan Salam telah mengisytihar pada 20 Disember 2023 dividen berikut:)

	Halim	Salam
	RM	RM
Ordinary shares (Saham biasa)	28,000	9,000
Preference shares (Saham keutamaan)	2,500	-

Required: (Dikehendaki:)

Prepare the consolidated statement of financial position of the group as at 31 December 2023. (Sediakan penyata kedudukan kewangan digabungkan bagi kumpulan pada 31 Disember 2023.) (25 m)

-END OF QUESTION / SOALAN TAMAT-