



FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER I – SESSION 2020 / 2021
PROGRAM KERJASAMA

COURSE CODE : DDWW 3153
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWW
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 3 HOURS (INCLUDING SUBMISSION HOUR)
TEMPOH 3 JAM (TERMASUK MASA PENGHANTARAN)

DATE : NOVEMBER 2020
TARIKH

INSTRUCTION / ARAHAN:

1. Answer **ALL** questions and write your answers on the answer sheet.
Jawab SEMUA soalan dan tulis jawapan anda pada kertas jawapan.
2. Write your name, matric no., identity card no., course code, course name, section no. and lecturer's name on the first page (in the upper left corner) and every page thereafter on the answer sheet.
Tulis nama anda, no. matrik, no. kad pengenalan, kod kursus, nama kursus, no. seksyen dan nama pensyarah pada muka surat pertama (penjuru kiri atas) kertas jawapan dan pada setiap muka surat jawapan.
3. Each answer sheet must have a page number written at the bottom right corner.
Setiap helai kertas jawapan mesti ditulis nombor muka surat pada bahagian bawah penjuru kanan.
4. Answers should be handwritten, neat and clear.
Jawapan hendaklah ditulis tangan, kemas dan jelas menggunakan huruf cerai.

WARNING / AMARAN

Students caught copying / cheating during the examination will be liable for disciplinary actions and the faculty may recommend the student to be expelled from sitting for exam.

Pelajar yang ditangkap meniru / menipu semasa peperiksaan akan dikenakan tindakan disiplin dan pihak fakulti boleh mengesyorkan pelajar diusir dari menduduki peperiksaan.

This examination paper consists of **10** pages including the cover.
Kertas soalan ini mengandungi 10 muka surat termasuk kulit hadapan.

ONLINE EXAMINATION RULES AND REGULATIONS PERATURAN PEPERIKSAAN SECARA DALAM TALIAN

1. Student must carefully listen and follow instructions provided by invigilator.
Pelajar mesti mendengar dan mengikuti arahan yang diberikan oleh pengawas peperiksaan dengan teliti.
2. Student is allowed to start examination only after confirmation of invigilator if all needed conditions are implemented.
Pelajar dibenarkan memulakan peperiksaan hanya setelah pengesahan pengawas peperiksaan sekiranya semua syarat yang diperlukan telah dilaksanakan.
3. During all examination session student has to ensure, that he is alone in the room.
Semasa semua sesi peperiksaan pelajar harus memastikan bahawa dia bersendirian di dalam bilik.
4. During all examination session student is not allowed to use any other devices, applications except other sites permitted by course lecturer.
Sepanjang sesi peperiksaan pelajar tidak dibenarkan menggunakan peranti dan aplikasi lain kecuali yang dibenarkan oleh pensyarah kursus.
5. After completing the exam student must inform invigilator via the set communication platform (eg. WhatsApp etc.) about completion of exam and after invigilator's confirmation leave examination session.
Selepas peperiksaan selesai, pelajar mesti memaklumkan kepada pengawas peperiksaan melalui platform komunikasi yang ditetapkan (contoh: Whatsapp dan lain-lain) mengenai peperiksaan yang telah selesai dan meninggalkan sesi peperiksaan selepas mendapat pengesahan daripada pengawas peperiksaan.
6. Any technical issues in submitting answers online have to be informed to respective lecturer within the given 30 minutes. Request for re-examination or appeal will not be entertain if complains are not made by students to their lecturers within the given 30 minutes.
Sebarang masalah teknikal dalam menghantar jawapan secara dalam talian perlu dimaklumkan kepada pensyarah masing-masing dalam masa 30 minit yang diberikan. Permintaan untuk pemeriksaan semula atau rayuan tidak akan dilayan sekiranya aduan tidak dibuat oleh pelajar kepada pensyarah mereka dalam masa 30 minit yang diberikan.
7. During online examination, the integrity and honesty of the student is also tested. At any circumstances student is not allowed to cheat during examination session. If any kind of cheating behaviour is observed, UTM have a right to follow related terms and provisions stated in the respective Academic Regulations and apply needed measures.
Semasa peperiksaan dalam talian, integriti dan kejujuran pelajar juga diuji. Walau apa pun keadaan pelajar tidak dibenarkan menipu semasa sesi peperiksaan. Sekiranya terdapat sebarang salah laku, UTM berhak untuk mengikuti terma yang dinyatakan dalam Peraturan Akademik.

Answer ALL Questions. (*Jawab SEMUA soalan*)

(100 M)

- Q1. The following is the Statement of Financial Position of BIDIN Sdn. Bhd. as at 30 June 2020.
(*Berikut merupakan Penyata Kedudukan Kewangan bagi BIDIN Sdn Bhd pada 30 Jun 2020.*)

	RM'000
Share capital (<i>Modal saham</i>)	
80,000,000 ordinary shares of RM1/- each (<i>saham biasa pada RM1/- setiap satu</i>)	80,000
10,000,000, 8% cumulative preference shares of RM1/- each (<i>10,000,000 8% saham keutamaan kumulatif pada RM1/- setiap satu</i>)	10,000
	<hr/> 90,000
Accumulated loss (<i>Rugi terkumpul</i>)	(75,000)
	<hr/> 15,000
	<hr/> <hr/>
Non-current assets (<i>Aset bukan semasa</i>)	19,946
Current assets (<i>Aset semasa</i>):	
Inventories (<i>Inventori</i>)	2,150
Trade debtors (<i>Penghutang niaga</i>)	3,175
Non trade debtors (<i>Penghutang bukan niaga</i>)	1,253
	<hr/> 6,578
	<hr/> <hr/>
Current liabilities (<i>Liabiliti semasa</i>):	
Creditors (<i>Pemiutang</i>)	785
Tax (<i>Cukai</i>)	583
Bank borrowings (secured) (<i>Pinjaman bank (dijamin)</i>)	10,156
	<hr/> 11,524
Working capital (<i>Modal kerja</i>)	<hr/> (4,946)
	<hr/> 15,000
	<hr/> <hr/>

The following restructuring scheme has been approved by the shareholders and the relevant authorities: (*Skim penstrukturan semula yang berikut telah diluluskan oleh pemegang saham dan pihak berkuasa yang berkaitan*):

- (i) A capital reduction involving the cancellation of 80 sen from every RM 1.00 ordinary share.
(*Pengurangan modal melibatkan pembatalan 80 sen bagi setiap RM1.00 saham biasa.*)
- (ii) Rights issue of 8,000,000 new ordinary shares of RM 1.00 each at par for existing ordinary shareholders on the basis of one (1) new ordinary share for every two (2) ordinary shares

after the proposed capital reduction scheme.

(Isu hak 8,000,000 saham biasa baru RM1.00 setiap satu pada nilai par untuk setiap pemegang saham biasa sedia ada dengan asas satu (1) saham biasa baru bagi dua (2) saham biasa selepas cadangan skim pengurangan modal.)

- (iii) A waiver of all arrears of dividend totaling RM1,600,000 by cumulative preference shareholders and the conversion of the entire cumulative preference shares into new ordinary shares of RM1.00 each at par.
(Pelupusan semua dividen tertunggak berjumlah RM1,600,000 bagi pemegang saham keutamaan kumulatif dan penukaran keseluruhan saham keutamaan kumulatif kepada saham biasa baru pada RM1.00 setiap satu pada nilai tara.)
- (iv) A debt-equity conversion scheme involving the issue of 6,000,000 new ordinary shares of RM1 each and cash payment of RM4,156,000 in full settlement of the bank borrowings.
(Skim penukaran hutang-ekuiti melibatkan penerbitan 6,000,000 saham biasa baru pada RM1 setiap satu dan pembayaran tunai RM4,156,000 bagi pembayaran penuh pinjaman bank.)
- (v) A revaluation of freehold land (included under fixed assets) with a carrying cost of RM5,000,000 to RM8,000,000 based on independent professional valuation. *(Penilaian semula tanah pegangan bebas (termasuk dalam aset tetap) dengan kos pembawa RM5,000,000 kepada RM8,000,000 berpandukan penilaian profesional bebas.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. Prepare capital reduction and reconstruction account. *(Sediakan akaun pengurangan modal dan penyusunan semula.)* (5 m)
- b. Prepare ordinary share capital account. *(Sediakan akaun modal saham biasa.)* (5 m)
- c. Prepare statement of financial position of the company as at 30 June 2020 assuming that if the above scheme is effective on that date. *(Sediakan penyata kedudukan kewangan syarikat pada 30 Jun 2020 dengan andaian skim di atas berkuatkuasa pada tarikh tersebut.)* (15m)

Q2. You are given the Statement of Comprehensive Income of Mubin and Alya for the year ended 31 December 2019.

(Anda diberi Penyata Pendapatan Komprehensif bagi Mubin dan Alya bagi tahun berakhir 31 Disember 2019.)

	Mubin RM'000	Alya RM'000
Sales (<i>Jualan</i>)	2,000	1,500
Cost of sales (<i>Kos jualan</i>)	(1,000)	(800)
Gross profit (<i>Untung kasar</i>)	1,000	700
Operating expenses (<i>Belanja operasi</i>)	(420)	(300)
	580	400
Gain on sale of plant (<i>Laba dari menjual loji</i>)	20	-
Dividends from (<i>Dividen daripada</i>) Alya		
Ordinary share (<i>Saham biasa</i>)	8	-
Preferred shares (<i>Saham keutamaan</i>)	5	-
	613	400
Taxation (<i>Cukai</i>)	(200)	(150)
	413	250
Dividends paid (<i>Dividen dibayar</i>)		
Ordinary share (<i>Saham biasa</i>)	(30)	(10)
Preference shares (<i>Saham keutamaan</i>)	-	(10)
Dividends proposed (<i>Dividen cadangan</i>)		
Ordinary share (<i>Saham biasa</i>)	(50)	(20)
Preference shares (<i>Saham keutamaan</i>)	-	(10)
General reserve (<i>Rezab am</i>)	-	(50)
Retained profit for the year (<i>Untung tertahan bagi tahun</i>)	303	150
Retained profit (<i>Untung tertahan</i>)	100	80
	403	230

Additional information (*Maklumat tambahan*) :

(i) Share capital of (*Modal saham untuk*) Alya

Ordinary shares (<i>Saham biasa</i>) of RM1 each	RM 600,000
Preference Share (<i>Saham keutamaan</i>) of RM1 each	RM 200,000

- (ii) Mubin acquired 500,000 ordinary shares and 100,000 preference share on 1 January 2018 when the accumulated profit of Alya was RM200,000. *(Mubin membeli 500,000 saham biasa dan 100,000 saham keutamaan pada 1 Januari 2018 pada ketika untung terkumpul Alya adalah RM200,000.)*
- (iii) During the current year Mubin sold plant to Alya at a profit of RM20,000. The remaining life of the plant is 2 years and it is depreciated on a straight line basis. *(Dalam tahun semasa Mubin telah menjual loji kepada Alya dengan untung RM20,000. Baki usia hayat loji adalah 2 tahun dan disusutnilai dengan asas garis lurus.)*
- (iv) Mubin sold RM300,000 of stock to Alya at a profit of RM100,000, 80% of these remain unsold. RM50,000 of the opening stock of Alya were bought from Mubin and the unrealized profit on it was RM20,000. *(Mubin telah menjual RM300,000 stok kepada Alya dengan untung RM100,000, 80% daripada stok ini belum dijual. RM50,000 daripada stok awal Alya telah dibeli daripada Mubin dan untung belum realis adalah RM20,000.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare the Consolidated Statement of Comprehensive Income for the group for the year ended 31 December 2019. *Show all your workings. (Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif Digabungkan bagi kumpulan bagi tahun berakhir 31 Disember 2019. Tunjukkan semua jalan kerja anda.)*

(25 m)

- Q3. Jalil acquired 240,000 ordinary shares of Saleh on 1 January 2019 at a total cost of RM300,000. At that date the accumulated profit of Saleh was RM20,000. Shortly after, Saleh declared and paid dividend of RM20,000 (net of tax) for the year ended 31 December 2018. Jalil received its share of the dividends on 10 January 2019 and it is credited its profit and loss account. Given below are the Statement of Financial Position of Jalil and Saleh as at 31 December 2019. *(Jalil membeli 240,000 saham biasa Saleh pada 1 Januari 2019 pada jumlah kos RM300,000. Pada tarikh itu untung terkumpul Saleh adalah RM20,000. Kemudian Saleh mengisytihar dan membayar dividen RM20,000 (bersih cukai) bagi tahun berakhir 31 Disember 2018. Jalil menerima dividen saham itu pada 10 Januari 2019 dan dikreditkan ke dalam akaun untung rugi. Diberi berikut adalah Penyata Kedudukan Kewangan Jalil dan Saleh pada 31 Disember 2019.)*

	Jalil RM'000	Saleh RM'000
Ordinary share (<i>saham biasa</i>) of RM1 each (<i>setiap satu</i>)	500	300
Profit and Loss (<i>Untung dan rugi</i>)	136	60
10% Debentures (<i>Debentur</i>)	200	50
Creditors (<i>Pemiutang</i>)	44	30
	<hr/> 880	<hr/> 440
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	250	150
Plant and equipment (<i>Loji dan peralatan</i>) (net) (<i>bersih</i>)	180	160
Investment in (<i>Pelaburan dalam</i>) Saleh (cost) (<i>kos</i>)	300	
Inventories (<i>Inventori</i>)	50	40
Debtors (<i>Penghutang</i>)	45	25
Bank	55	65
	<hr/> 880	<hr/> 440

Additional information (*Maklumat tambahan*):

- (i) Provisions are to be made for the second half year's debenture interest for both companies. (*Peruntukan dibuat untuk faedah debentur untuk separuh tahun kedua bagi kedua-dua syarikat.*)
- (ii) Proposed ordinary dividends Jalil 10% and Saleh 5%. (*Dividen saham biasa dicadangkan Jalil 10% dan Saleh 5%.*)
- (iii) Half of the inventories of Saleh were purchase from Jalil. Jalil makes a profit of 25% on invoice price on inventories sold to Saleh, out of which 10% is to cover transportation costs. Unrealised profits in the opening inventories of Saleh was RM1,000. (*Separuh daripada inventori Saleh telah dibeli daripada Jalil. Jalil mendapat untung 25% daripada harga invois inventori yang dijual kepada Saleh, yang mana 10% daripadanya adalah untuk kos pengangkutan. Untung belum realis bagi stok awal Saleh adalah RM1,000.*)
- (iv) On 1 January 2019 Jalil valued the plant and equipment of Saleh at RM250,000. Saleh did not adjust the books to reflect the new value. Both the companies depreciate plant and equipment at 20% using the reducing balance method. The book value in the above statement of financial position is after providing 2019 depreciation charge. (*Pada 1 Januari 2019 Jalil telah menilai loji dan peralatan Saleh pada RM250,000. Saleh tidak melaraskan bukunya untuk menunjukkan nilai baru. Kedua syarikat menyusutnilaikan loji dan peralatan pada 20% dengan menggunakan kaedah baki berkurangan. Nilai buku dalam*

penyata kedudukan kewangan di atas adalah selepas mengambilkira susutnilai bagi 2019.)

- (v) Saleh did not purchase or dispose of any plant and equipment during 2019. *(Saleh tidak membeli atau melupuskan loji dan peralatan pada 2019.)*
- (vi) During the year Saleh sold building, which had book value of RM150,000 for RM200,000 to Jalil. The remaining useful life of this building is 25 years. Straight line depreciation method is adopted by the group. *(Dalam tahun semasa Saleh telah menjual bangunan dengan nilai buku RM150,000 dengan harga RM200,000 kepada Jalil. Baki usia guna bangunan adalah 25 tahun. Kaedah garis lurus digunakan oleh kumpulan syarikat itu.)*
- (vii) Debtor of Jalil include RM25,000 due from Saleh. However Saleh remitted RM5,000 on 31 December 2019 which was received by Jalil on 3 January 2020. *(Penghutang bagi Jalil termasuk RM25,000 daripada Saleh. Walaubagaimanapun Saleh telah membayar RM5,000 pada 31 Disember 2019 yang diterima Jalil pada 3 Januari 2020.)*
- (viii) Goodwill is amortised over 4 years. *(Muhibbah dilunaskan untuk 4 tahun.)*
- (ix) Tax rate is 25%. *(Kadar cukai adalah 25%.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare the Consolidated Statement of Financial Position for the group. *(Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan Digabungkan bagi kumpulan.)*

(25 m)

- Q4. Dolah Bhd was incorporated on 1 April 2020 to acquire the business of Syarikat Sky from 1 November 2019. Below is the Statement of Comprehensive Income of Dolah Bhd for the year ended 31 October 2020. *(Dolah Bhd telah diperbadankan pada 1 April 2020 untuk mengambil alih perniagaan Syarikat Sky bermula 1 November 2019. Di bawah merupakan Penyata Pendapatan Komprehensif Dolah Bhd bagi tahun berakhir 31 Oktober 2020.)*

	RM	RM
Sales (<i>Jualan</i>)		1,000,000
Opening inventory (<i>Inventori awal</i>)	35,000	
Purchases (<i>Belian</i>)	520,000	
	<hr/> 555,000	
Closing inventory (<i>Inventori akhir</i>)	(55,000)	
Cost of sales (<i>Kos jualan</i>)		<hr/> (500,000)
Gross profit (<i>Untung kasar</i>)		500,000
Rental income (<i>Pendapatan sewa</i>)		36,000
Expenses (<i>Belanja-belanja</i>):		
Administrative (<i>Pentadbiran</i>)	60,000	
Selling (<i>Jualan</i>)	150,000	
Interest (<i>Faedah</i>)	21,000	
Preliminary (<i>Permulaan</i>)	2,000	
Directors' remunerations (<i>Gaji pengarah</i>)	15,000	
Interim ordinary dividend (<i>Dividen interim saham biasa</i>)	37,000	(285,000)
Net profit (<i>Untung bersih</i>)		<hr/> 251,000 <hr/>

Notes (*Nota-nota*):

- i. Sales for the first five months of the financial year are two fifths of the total sales for the year 2020. Gross profit margin is constant during the year. (*Jualan untuk lima bulan pertama dalam tahun kewangan adalah dua per lima daripada jumlah jualan bagi tahun 2020. Margin untung kasar adalah konstan sepanjang tahun.*)
- ii. Of the interest expense, RM12,000 relate to interest paid to the supplier of Syarikat Sky for late settlement. It was settled on 1 May 2020. Another RM4,000 interest is on a bank loan taken out 1 January 2020. (*Bagi belanja faedah, RM12,000 berkaitan dengan faedah dibayar kepada pembekal Syarikat Sky bagi pembayaran lewat. Ianya dijelaskan pada 1 Mei 2020. RM4,000 faedah yang lain adalah faedah atas pinjaman bank yang dibuat pada 1 Januari 2020.*)
- iii. Selling expenses include RM5,000 of bad debts, RM2,000 being bad debts on account of debtors taken over from the Syarikat Sky and RM3,000 in respect of goods sold in September 2020. (*Belanja jualan termasuk RM5,000 hutang lapuk, RM2,000 merupakan hutang lapuk daripada penghutang yang diambil alih daripada Syarikat Sky dan RM3,000 berkaitan barang yang dijual dalam September 2020.*)
- iv. Rental income for period of 1 January 2020 to 31 December 2020. (*Pendapatan sewa adalah untuk tempoh 1 Januari 2020 sehingga 31 Disember 2020.*)

Required: (Dikehendaki:)

- a. Prepare a worksheet in column to determine the pre-incorporation and post-incorporation profits. (*Sediakan helaian kerja berkolum dalam menentukan untung pra perbadanan dan selepas perbadanan.*) (15 m)
- b. Prepare a statement of comprehensive income for the year ended 31 October 2020. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif bagi tahun berakhir 31 Oktober 2020.*) (8 m)
- c. Prepare journal entry to record the pre-incorporation profit/loss. (*Sediakan catatan jurnal untuk merekod untung/rugi sebelum perbadanan.*) (2 m)

- END OF QUESTION/SOALAN TAMAT -