



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER II – SESSION 2022 / 2023
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWP 3153
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWP
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : JUNE / JULY 2023
TARIKH JUN / JULAI 2023

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 9 pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi 9 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 marks)

Q1. Statement of Comprehensive Income (Penyata Pendapatan Komprehensif)
For the Year Ended 31 December 2022 (Bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2022)

	Bob RM	Wall RM
Turnover (Jualan)	310,000	190,000
Cost of sales (Kos jualan)	(100,000)	(80,000)
Gross profit (Untung kasar)	210,000	110,000
Operating expenses (Belanja operasi)	(97,500)	(30,000)
Operating profit before tax (Untung operasi sebelum cukai)	112,500	80,000
Servis charge (Caj perkhidmatan)	5,000	-
Dividends from Wall (Dividen daripada Wall)	7,500	-
	125,000	80,000
Taxation (Cukai)	(40,000)	(20,000)
Profit for the year (Untung bagi tahun)	85,000	60,000

Additional information (Maklumat tambahan):

1. Wall was incorporated on 1 January 2021 with 400,000 ordinary shares of 50 sen each and 200,000 10.5% cumulative preference shares of RM1 each. (Wall diperbadankan pada 1 Januari 2021 dengan 400,000 unit saham biasa 50 sen setiap satu dan 200,000 unit 10.5% saham keutamaan kumulatif RM1 setiap satu.)
2. On 1 January 2022, Bob acquired 250,000 of the issued ordinary shares of Wall for RM500,000. Retained profit on 1 January 2022 for Bob and Wall were RM50,000 and RM40,000 respectively. (Pada 1 Januari 2022, Bob telah membeli 250,000 unit saham biasa Wall pada RM500,000. Pendapatan tertahan Bob dan Wall pada 1 Januari 2022 adalah RM50,000 dan RM40,000 masing-masing.)
3. Dividends for year 2022 were as follows: (Dividen bagi tahun 2022 adalah seperti berikut:)

Dividends paid (Dividen berbayar)

	Bob	Wall
Ordinary (Biasa)	RM20,000	RM10,000
Preference for half year (Keutamaan untuk setengah tahun)	-	RM10,500

4. Bob charges Wall for professional services rendered which is included in the statement of comprehensive income of Bob. These expenses are included in the operating expenses of Wall. (Bob mengenakan caj kepada Wall bagi perkhidmatan profesional yang dimasukkan ke dalam penyata kewangan komprehensif Bob. Belanja ini juga termasuk dalam belanja operasi Wall.)
5. During the year Bob sold inventories costing RM10,000 for RM12,000 to Wall. Wall has sold all of them. (Dalam tahun semasa Bob telah menjual inventori dengan kos RM10,000 pada harga RM12,000 kepada Wall. Wall telah menjual kesemuanya.)

Required: (Dikehendaki:)

Prepare the Consolidated Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2022. (Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif Digabungkan bagi tahun berakhir 31 Disember 2022.) (25 m)

- Q2. Given below are the statement of financial position of High and Sudir as at 31 December 2022. (Diberi di bawah penyata kedudukan kewangan bagi High dan Sudir pada 31 Disember 2022.)

	High RM	Sudir RM
Land and building (Tanah dan bangunan)	300,000	305,000
Other non-current assets (Lain-lain aset bukan semasa)	500,000	135,000
Investment in 200,000 ordinary shares of Sudir at cost (Pelaburan dalam 200,000 unit saham biasa Sudir pada kos)	210,000	-
Inventories (Inventori)	40,000	20,000
Trade receivables (Peghutang niaga)	25,000	40,000
Bank	25,000	35,000
	<u>1,100,000</u>	<u>535,000</u>
Trade payables (Pemiutang niaga)	50,000	30,000
Ordinary shares of RM1 each (Saham biasa RM1 setiap satu)	800,000	425,000
5% preference shares of RM1 each (5% saham keutamaan RM1 setiap satu)	100,000	-

Retained profit 31 December 2022 (Pendapatan tertahan 31 Disember 2022)	150,000	80,000
	<u>1,100,000</u>	<u>535,000</u>

Additional information : (Maklumat tambahan:)

- High acquired 200,000 ordinary shares of Sudir on 1 January 2022 when the retained profit of Sudir was RM50,000. (High memiliki 200,000 unit saham biasa Sudir pada 1 Januari 2022 semasa pendapatan tertahan Sudir adalah RM50,000.)
- During the current year, Sudir sold inventories of sales value RM12,000 to High. Sudir sold these goods to High at cost plus 20%. High has sold 50% of these goods. High has not paid Sudir for these goods. (Dalam tahun semasa, Sudir telah menjual inventori jualan yang bernilai RM12,000 kepada High. Sudir telah menjual barangan ini kepada High pada kos tambah 20%. High telah menjual 50% daripada barangan ini. High belum membuat bayaran kepada Sudir untuk barangan ini.)
- On 1 July 2022, High sold a piece of land costing RM50,000 for RM80,000 to Sudir. Sudir does not intend to sell this land. (Pada 1 Julai 2022, High telah menjual satu bidang tanah dengan kos RM50,000 pada harga RM80,000 kepada Sudir. Sudir tidak bermaksud untuk menjual tanah itu.)
- The directors of High and Sudir have declared on 20 December 2022 the following dividends: (Pengarah-pengarah High dan Sudir telah mengisytihar pada 20 Disember 2022 dividen berikut:)

	High	Sudir
Ordinary shares (Saham biasa)	RM28,000	RM9,000
Preference shares (Saham keutamaan)	RM2,500	-

Required: (Dikehendaki:)

Prepare the Consolidated Statement of Financial Position of the group as at 31 December 2022. (Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan Digabungkan bagi kumpulan pada 31 Disember 2022.) (25 m)

Q3. Fakri Sdn Bhd was incorporated on 1 May 2022 to acquire the business of Nun Sdn Bhd from 1 November 2021. Below is the statement of comprehensive income of Fakri for the year ended 31 October 2022. (Fakri Sdn Bhd telah diperbadankan pada 1 Mei 2022 untuk memiliki perniagaan Nun Sdn Bhd mulai 1 November 2021. Berikut adalah penyata pendapatan komprehensif bagi Fakri bagi tahun berakhir 31 Oktober 2022.)

	RM	RM
Sales (Jualan)		1,000,000
Opening inventories (Inventori awal)	35,000	
Purchases (Belian)	520,000	
	555,000	
Closing inventories (Inventori akhir)	(55,000)	
		(500,000)
Gross profit (Untung kasar)		500,000
Rental income (Pendapatan sewa)		36,000
Expenses (Belanja-belanja):		
Administrative (Pentadbiran)	60,000	
Selling (Jualan)	150,000	
Debt interest (Faedah debentur)	5,000	
Preliminary (Pra penubuhan)	2,000	
Interest (Faedah)	16,000	
Directors' remuneration (Gaji pengarah)	15,000	
Interim ordinary dividend (Dividen saham interim)	37,000	
		(285,000)
Net profit (Untung bersih)		251,000

Notes (Nota-nota):

- Sales for the first six months of the financial year are two fifth of the total sales for the year. Gross profit margin is constant throughout the year. (Jualan bagi enam bulan pertama bagi tahun kewangan adalah dua perlima daripada jumlah jualan bagi tahun. Margin untung kasar adalah konstan sepanjang tahun.)
- Of the interest RM12,000 relate to interest paid to the vendor of Nun Sdn Bhd for the late settlement of the consideration. It was settled on 1 May 2022. The other RM4,000 interest is on bank loan taken out 1 January 2022. (Bagi faedah RM12,000 adalah berkaitan dengan faedah dibayar kepada pembekal Nun Sdn

Bhd bagi balasan lewat pembayaran. Ianya telah dibayar pada 1 Mei 2022. Baki RM4,000 faedah adalah untuk pinjaman bank yang dibuat pada 1 Januari 2022.)

- Selling expenses include RM5,000 of bad debts, RM2,000 being bad debts on account of debtors taken over and RM3,000 in respect of goods sold in September 2022. (Belanja jualan termasuk dalamnya RM5,000 hutang lapuk, RM2,000 daripada hutang lapuk ini datangnya daripada penghutang yang diambil alih dan RM3,000 datangnya daripada jualan dalam September 2022.)
- Rental income was derived from subletting part of the building from 1 January 2022. (Pendapatan sewa datangnya daripada menyewakan sebahagian ruang dalam bangunan mulai 1 Januari 2022.)

Required: (Dikehendaki:)

Prepare a Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 October 2022 in columnar form to determine the pre incorporation and post incorporation profits. (Sediakan penyata pendapatan komprehensif bagi tahun berakhir 31 Oktober 2022 dalam bentuk kolom bagi menentukan untung pra penubuhan dan selepas penubuhan.) (25 m)

Q4. Given below are the statement of financial position of Zack Bhd and Yasmin Bhd as at 31 December 2022. (Diberi di bawah adalah penyata kedudukan kewangan Zack Bhd dan Yasmin Bhd pada 31 Disember 2022.)

	Zack RM	Yasmin RM
Land and building (Tanah dan bangunan)	250,000	150,000
Plant and machinery (Loji dan mesin)	100,000	80,000
Goodwill (Muhibah)	50,000	20,000
Inventories (Inventori)	50,000	50,000
Trade receivables (Penghutang niaga)	80,000	40,000
Bank	40,000	50,000
	570,000	390,000

Ordinary shares of RM1 each (<i>Saham biasa RM1 setiap satu</i>)	400,000	200,000
Share premium (<i>Premium saham</i>)	50,000	10,000
Retained earnings (<i>Pendapatan tertahan</i>)	100,000	50,000
10% Debentures (<i>Debentur</i>)	-	100,000
Trade payables (<i>Pemiutang niaga</i>)	20,000	30,000
	<u>570,000</u>	<u>390,000</u>

Additional Information: (*Maklumat tambahan:*)

1. It was agreed that Zack will acquire all assets and liabilities of Yasmin as at 31 December 2022. (*Ianya telah dipersetujui Zack akan memiliki semua asset dan liabiliti Yasmin pada 31 Disember 2022.*)
2. The purchase consideration consists of: (*Balasan bagi pembelian terdiri daripada:*)
 - a. 300,000 ordinary shares of RM1 each in Zack valued at RM1.25 per share. (*300,000 unit saham biasa RM1 setiap satu dalam Zack yang bernilai RM1.25 sesaham.*)
 - b. RM120,000 8% debentures in Zack to discharge 10% debentures of Yasmin at a premium of 20%. (*RM120,000 8% debentur dalam Zack bagi melangsaikan 10% debentur dalam Yasmin pada premium 20%.*)
3. The fair value of the assets of Yasmin were: (*Nilai tara aset Yasmin adalah:*)

Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	350,00
Plant and machinery (<i>Loji dan mesin</i>)	50,000
Inventories (<i>Inventori</i>)	50,000
Trade receivables (<i>Penghutang niaga</i>)	40,000

4. Zack has agreed to pay the liquidation expenses of Yasmin which amount to RM12,000. (*Zack bersetuju untuk membayar belanja pembubaran Yasmin yang bernilai RM12,000.*)

Required: (*Dikehendaki:*)

- a. Close the book of Yasmin by means of ledger entries. (*Tutup buku Yasmin dengan menggunakan kemasukan lejar.*) (7 m)
- b. Record the above transactions in the book of Zack by means of journal entries. (*Rekod transaksi-transaksi di atas dalam buku Zack dengan menggunakan catatan jurnal.*) (8 m)

- c. Prepare the Statement of Financial Position of Zack immediately after the absorption of Yasmin. (*Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan Zack sejurus Yasmin diserap.*) (10 m)
(25 m)

- END OF QUESTION/SOALAN TAMAT -