



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2- SESSION 2017/2018
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDPW 3123
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 3 / DDPW
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES / 2 JAM 30 MINIT
TEMPOH

DATE : APRIL 2018
TARIKH

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 college's name on your answer script)
(Pelajar dikehendaki menuliskan nama dan nama kolej pada skrip jawapan)

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

This examination paper consists of ...11...pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi ...11... muka surat termasuk kulit hadapan



PUSAT PROGRAM 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 Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas; atau
- 1.1.2 menggunakan maklumat yang diperolehi 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 2.1.2 dan dicadangkan 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*)

(100 MARKS)

- Q1. The summarized Statement of Financial Positions of Glamour Bhd and Slumber Bhd as at 30 June 2017 were as follows : (Ringkasan Penyata Kedudukan Kewangan Glaomur Bhd dan Slumber Bhd pada 30 June 2017 adalah seperti berikut)

Statement of Financial Position as at 30 June 2017

(Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 Jun 2017)

	GLAMOUR BHD (RM)	SLUMBER BHD (RM)
Ordinary shares of (<i>Saham Biasa</i>) RM1.00 each	400,000	200,000
8% Preference shares of (<i>Saham Keutamaan</i>)RM1.00 each	200,000	
5% Preference shares of (<i>Saham Keutamaan</i>) RM1.00 each	-	100,000
Assets Revaluation Reserve (<i>Aset Penilaian Rezab</i>)	20,000	-
Share Premium (<i>Premium Saham</i>)	50,000	40,000
Profit and Loss (<i>Untung dan Rugi</i>)	90,000	85,000
Creditors (<i>Pemiutang</i>)	45,000	36,000
Bills Payable (<i>Bil Belum Bayar</i>)	26,000	14,000
Preference dividend payable (<i>Dividen Keutamaan Belum Bayar</i>)	11,520	4,320
	<hr/> 842,520	<hr/> 479,320
Premises (<i>Premis</i>)	200,000	180,000
Plant and Equipment (<i>Loji dan Peralatan</i>)	71,520	96,800
Investment in Slumber Bhd : (<i>Pelaburan di dalam Slumber Bhd</i>)		
150,000 ordinary shares (<i>Saham Biasa</i>)	250,000	-
40,000 6% preference shares (<i>Saham Keutamaan</i>)	50,000	-
Inventories (<i>Inventori</i>)	93,000	74,000
Debtors (<i>Penghutang</i>)	55,000	67,000
Bills receivable (<i>Bil Belum Terima</i>)	71,000	36,320
Bank	52,000	25,200
	<hr/> 842,520	<hr/> 479,320

Additional information (*Maklumat tambahan*):

1. Glamour Bhd acquired the ordinary shares and preference shares of Slumber Bhd at a total cost of RM300,000 on 1 July 2014, when the reserves of Slumber Bhd showed balances of: (*Glamour Bhd membeli saham biasa dan saham keutamaan Slumber Bhd pada harga kos RM300,000 pada 1 Julai 2014 apabila rezab Slumber Bhd menunjukkan baki berikut:*)

Share Premium (*Premium Saham*) RM30,000

Profit and Loss (*Untung dan Rugi*) RM25,000 (After deducting a
payment Of ordinary dividend on 1
July 2014) (*Selepas ditolak
bayaran dividen 1 Julai 2014*)

2. On 1 July 2014, Slumber Bhd declared ordinary dividend for the year ended 30 June 2014, amounting to RM14,400 (net of tax), Glamour Bhd received its share of these dividends on 29 July 2014, which was credited to the profit and loss account. (*Pada 1 Julai 2014, Slumber Bhd mengisytiharkan dividen saham biasa bagi tahun berakhir pada 30 Jun 2014 berjumlah RM14,400(bersih cukai), Glamour Bhd menerima dividen saham ini pada 29 Julai 2014 yang telah dikreditkan kepada akaun untung dan rugi*)
3. On 1 January 2017, Glamour Bhd sold plant and machinery to Slumber Bhd for RM50,000. Glamour Bhd just bought the plant and machinery on 1 January 2015 at a cost of RM40,000. The group provided depreciation at 10% per annum on cost. (*Pada 1 Januari 2017, Glamour Bhd menjual loji dan mesin kepada Slumber Bhd pada harga RM50,000. Glamour Bhd baru membeli loji dan mesin pada 1 Januari 2015 pada harga kos RM40,000. Susutnilai kumpulan adalah 10% setahun atas kos*)
4. During the year, Slumber Bhd sold goods worth RM60,000 to Glamour Bhd. Slumber Bhd invoiced its goods at 40% on selling price. One third of these goods still remain in the closing stock of Glamour Bhd. Glamour Bhd has only paid Slumber Bhd half of the amount owing for these goods. (*Sepanjang tahun, Slumber Bhd menjual inventori RM60,000 kepada Glamour Bhd. Slumber Bhd menginvoiskan inventori pada 40% atas harga jualan. Satu per tiga daripada inventori ini masih lagi di tangan Glamour Bhd. Glamour Bhd hanya membayar separuh sahaja kepada Slumber Bhd*)

5. The directors of Glamour Bhd and Slumber Bhd proposed final dividends of 6% (Glamour) and 5% (Slumber) (*Pengarah Glamour Bhd dan Slumber Bhd mencadangkan dividen akhir 6% untuk Glamour dan 5% untuk Slumber*)
6. Glamour Bhd had not taken credit of the preference dividends from Slumber Bhd (*Glamour Bhd belum lagi mengkreditkan dividen keutamaan daripada Slumber Bhd*)
7. Of the bills payable of Glamour Bhd , RM20,000 were in favour of Slumber Bhd. Slumber Bhd had discounted RM7,000 of these bills. (*Daripada bil belum bayar Glamour Bhd, RM20,000 adalah daripada Slumber Bhd. Slumber Bhd telah memberi diskaun RM7,000 ke atas bil ini*)
8. Goodwill is impaired by 20%. (*Muhibbah telah dikurang sebanyak 20%*)
9. Corporate tax rate is 25%. (*Kadar cukai korporat adalah 25%*)

Required (Dikehendaki):

Prepare the Consolidated Statement of Financial Position of Glamour Bhd and its subsidiary, Slumber Bhd as at 30 June 2017. (*Sediakan Gabungan Penyata Kedudukan Kewangan Glamour Bhd dan anak syarikatnya , Slumber Bhd pada 30 Jun 2017*)

(25 m)

Q2. Following are the statement of comprehensive income of Syafiqa Sdn Bhd and Syasya Sdn Bhd for the year ended 31 December 2017. *(Berikut merupakan penyata pendapatan komprehensif bagi Syafiqa Sdn Bhd dan Syasya Sdn Bhd bagi tahun berakhir 31 Disember 2017.)*

	Syafiqa RM'000	Syasya RM'000
Sales (<i>Jualan</i>)	120,000	100,000
Cost of sales (<i>Kos jualan</i>)	(50,000)	(40,000)
Gross profit (<i>Untung kasar</i>)	70,000	60,000
Operating expenses (<i>Belanja operasi</i>)	(20,000)	(20,000)
	50,000	40,000
Interest on debenture (<i>Faedah atas debentur</i>)	-	(1,000)
Other interest expenses (<i>Belanja faedah lain</i>)	(250)	(300)
Interest from Syasya (<i>Faedah daripada Syasya</i>)	400	-
Dividend from Syasya – ordinary (<i>Dividen daripada Syasya – biasa</i>)	2,400	-
Dividend from Syasya – preference (<i>Dividen daripada Syasya – keutamaan</i>)	216	-
	52,766	38,700
Taxation (<i>Cukai</i>)	(15,826)	(10,400)
Profit after tax (<i>Untung selepas cukai</i>)	36,940	28,300
Retained profit 1 January 2017 (<i>Pendapatan tertahan 1 Januari 2017</i>)	25,600	7,400
Ordinary dividend paid in January 2017 (<i>Dividen biasa telah dibayar pada Januari 2017</i>)	10,000	3,000
Preference dividend paid – half year only (<i>Dividen keutamaan telah dibayar – setengah tahun sahaja</i>)	-	720

- On 1 January 2016 Syafiqa purchased 8,000,000 ordinary shares, 3,000,000 preference shares and RM4,000,000 debentures of Syasya. On that date Syasya had the following items in its account: *(Pada 1 Januari 2016, Syafiqa telah membeli 8,000,000 saham biasa, 3,000,000 saham keutamaan dan RM4,000,000 debentur Syasya. Pada tarikh tersebut Syasya mempunyai item-item di bawah:)*

	RM'000
Ordinary shares of RM1 each (<i>Saham biasa RM1 setiap satu</i>)	10,000
14% preference shares of RM1 each (<i>14% saham keutamaan RM1 setiap satu</i>)	10,000
Share premium (<i>Premium saham</i>)	5,000
Retained profit (<i>Pendapatan tertahan</i>)	4,000
10% debentures (<i>10% debentur</i>)	10,000

- On that date the fair value of depreciable non current asset of Syasya was RM14,000,000 but its carrying value was RM10,000,000. The remaining economic life of the assets was 10 years. Syasya did not incorporate the fair value in its accounts. Depreciation is charged as operating expenses. (*Pada tarikh tersebut nilai tara aset tak nyata yang boleh disusutnilai adalah RM14,000,000 tetapi nilai bawaan adalah RM10,000,000. Baki usia guna ekonomi aset adalah 10 tahun. Syasya tidak menggunakan nilai tara ini dalam akaunnya. Susutnilai dimasukkan sebagai belanja operasi.*)
- Goodwill on consolidation was calculated to be RM5,000,000 of which RM2,000,000 was impaired previously. There is no further impairment as at 31 December 2017. (*Muhibah atas penggabungan telah dikira sebanyak RM5,000,000 yang mana RM2,000,000 telah di'impair' sebelum ini. Tiada 'impairment' selanjutnya pada 31 Disember 2017.*)
- During 2017, Syasya sold inventory of sale value RM15,000,000 to Syafiqa. Syasya make a profit of 50% on cost. Syafiqa has not sold any of these goods. This is the first year Syasya has sold to Syafiqa. (*Dalam 2017, Syasya telah menjual inventori dengan nilai jualan RM15,000,000 kepada Syafiqa. Syasya membuat keuntungan 50% atas kos. Syafiqa belum lagi menjual barangan ini. Ini adalah tahun pertama Syasya menjual kepada Syafiqa.*)

Required:(Dikehendaki:)

Prepare the consolidated statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2017. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif digabungkan bagi tahun berakhir 31 Disember 2017.*)

(25 m)

- Q3. EE Bio Sdn Bhd was incorporated on 1 July 2017 to take over of the business of MM Bio a sole trader from 1 January 2017. EE continued trading without a break. Given below is the Trial Balance of EE as at 31 December 2017. (*EE Bio Sdn Bhd telah diperbadankan pada 1 Julai 2017 untuk mengambilalih perniagaan MM Bio, seorang pemilik tunggal pada 1 Januari 2017. EE meneruskan perniagaan tanpa henti. Berikut diberikan Imbangan Duga EE pada 31 Disember 2017.*)

	Debit RM	Credit RM
Non current assets (<i>Aset tak nyata</i>)	500,000	
Goodwill (<i>Muhibbah</i>)	226,000	
Inventories (<i>Inventori</i>)	40,000	
Trade receivables (<i>Belumterima niaga</i>)	50,000	
Provision for doubtful debts (<i>Peruntukan hutang ragu</i>)		5,000
Cash (<i>Tunai</i>)	22,000	
Trade payables (<i>Belumbayar niaga</i>)		35,000
12% debentures (<i>Debentur</i>)		200,000
Sales (<i>Jualan</i>)		900,000
Cost of sales (<i>Kos jualan</i>)	450,000	
Rent (<i>Sewa</i>)	24,000	
Salaries (<i>Gaji</i>)	60,000	
Insurance (<i>Insurans</i>)	12,000	
Bad debts (<i>Hutang lapuk</i>)	3,000	
Depreciation (<i>Susutnilai</i>)	10,000	
Director's remuneration (<i>Gaji pengarah</i>)	36,000	
Preliminary expenses (<i>Belanja permulaan</i>)	5,000	
Debenture interest (<i>Faedah debentur</i>)	12,000	
Selling expenses (<i>Belanja jualan</i>)	90,000	
Ordinary shares of RM1 each (<i>Saham biasa RM1 setiap satu</i>)		400,000
	1,540,000	1,540,000

Additional information: *(Maklumat tambahan:)*

1. Sales for January, February and March were twice the average monthly sales. The gross profit margin was constant. *(Jualan bagi Januari, Februari dan Mac adalah dua kali ganda daripada purata jualan sebulan. Margin untung kasar adalah konstan.)*
2. Bad debts were all from debtors taken over from MM Bio. *(Hutang lapuk semuanya daripada penghutang yang diambil daripada MM Bio.)*
3. Of the depreciation expenses RM9,000 is non current assets taken over from MM Bio. *(Untuk belanja susutnilai RM9,000 adalah asset tak nyata yang diambil daripada MM Bio.)*
4. Insurance of RM12,000 is for the period 1 June 2017 to 31 January 2018. *(Insurans sebanyak RM12,000 adalah bagi tempoh 1 Jun 2017 hingga 31 Januari 2018.)*
5. Preliminary expenses are to be written off. *(Belanja permulaan akan dihapuskan.)*

Required: *(Dikehendaki:)*

- a. The statement of comprehensive income apportioning between the period before and after incorporation. *(Penyata pendapatan komprehensif yang membahagikan antara tempoh sebelum dan selepas diperbadankan.)*
- b. Statement of financial position of EE as at 31 December 2017. *(Penyata kedudukan kewangan EE pada 31 Disember 2017.)*

(25 m)

- Q4. Razak, Jalil and Oz who share profit and losses in the ratio 5:3:2 wanted to convert their business into a company as at 31 December 2017. A new company named ROZ Sdn Bhd with an authorised capital RM2,000,000 in ordinary shares of RM1 each. This new company was to purchase all the assets and liabilities of the partnership. The purchase price was to be discharged by the issue of sufficient ordinary shares at par value. *(Razak, Jalil dan OZ berkongsi untung dan rugi dengan nisbah 5:3:2 mahu menukarkan perniagaan mereka kepada syarikat pada 31 Disember 2017. Syarikat baru bernama ROZ Sdn Bhd dengan modal dibenarkan RM2,000,000 dalam saham biasa RM1 setiap satu. Syarikat baru ini akan membeli*

semua aset dan liabiliti perkongsian. Harga belian dibayar dengan menerbitkan saham biasa yang cukup pada nilai par.)

Below is the Statement of Financial Position of the partnership as at 31 December 2017. (Berikut adalah Penyata Kedudukan Kewangan perkongsian pada 31 Disember 2017.)

	RM'000
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	500
Plant and machinery (<i>Loji dan mesin</i>)	350
Furniture and fitting (<i>Perabot dan lekapan</i>)	210
Inventories (<i>Inventori</i>)	100
Trade receivables (<i>Belumterima niaga</i>)	50
Bank	10
	1,220
Capital: (<i>Modal:</i>)	
Razak	500
Jalil	400
Oz	300
	1,200
Trade payables (<i>Belumbayar niaga</i>)	20
	1220

The fair value of the assets on 31 December 2017 was: (*Nilai tara aset pada 31 Disember 2017 adalah:*)

	RM'000
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	600
Plant and machinery (<i>Loji dan mesin</i>)	300
Furniture and fitting (<i>Perabot dan lekapan</i>)	200
Inventories (<i>Inventori</i>)	120
Trade receivables (<i>Belumterima niaga</i>)	45
Goodwill (<i>Muhibbah</i>)	35
Brand (<i>Jenama</i>)	80

Required: (Dikehendaki:)

- a. Ledger entries to close the books of partnership. (*Rekod lejar untuk menutup perkongsian.*)
- b. Journal entries to open the book of ROZ. (*Rekod jurnal untuk membuka buku ROZ.*)
- c. Statement of financial position as at 31 December 2017 of ROZ. (*Penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2017 bagi ROZ.*)

(25 m)

- END OF QUESTIONS / TAMAT SOALAN -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]