



**UTM**  
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of  
Professional and  
Continuing  
Education  
(SPACE)

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

COURSE CODE : DDWP 3153 / DDWW 3153  
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWP / DDWW  
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES  
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : DECEMBER 2022 / JANUARY 2023  
TARIKH DISEMBER 2022 / JANUARI 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 / PROGRAMME TAHUN / PROGRAM	:	.....
COLLEGE'S NAME NAMA KOLEJ	:	.....
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:	.....

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



**UTM**  
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of  
Professional and  
Continuing  
Education  
(SPACE)

## **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 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 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. Following are the statement of comprehensive income of Syafiqa Sdn Bhd and Syasya Sdn Bhd for the year ended 31 December 2021. (Berikut merupakan penyata pendapatan komprehensif bagi Syafiqa Sdn Bhd dan Syasya Sdn Bhd bagi tahun berakhir 31 Disember 2021.)

	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 2021 ( <i>Pendapatan tertahan 1 Januari 2021</i> )	25,600	7,400
Ordinary dividend paid in January 2021 ( <i>Dividen biasa telah dibayar pada Januari 2021</i> )	10,000	3,000
Preference dividend paid – half year only ( <i>Dividen keutamaan telah dibayar – setengah tahun sahaja</i> )	-	720

1. On 1 January 2020 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 2020, 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
14.4% preference shares of RM1 each ( <i>14.4% 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

2. On that date the fair value of depreciable non-current asset of Syasya was RM14,00,000 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.*)
3. 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 2021. (*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 2021.*)
4. During 2021, 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 2021, 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 2021. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif digabungkan bagi tahun berakhir 31 Disember 2021.*)

(25 m)

Q2. Jaka Sdn Bhd acquired 120,000,000 ordinary shares of Saka Sdn Bhd on 1 January 2021. At that date the retained profit of Saka was RM20,000,000. Shortly after that, Saka declared and paid an ordinary dividend of RM20,000,000 for the year ended 31 December 2020. Jaka received and credited its share of the dividends on 10 January 2021. (*Jaka Sdn Bhd membeli 120,000,000 saham biasa Saka Sdn Bhd pada 1 Januari 2021. Pada tarikh tersebut pendapatan tertahan Saka adalah RM20,000,000. Tidak lama kemudian Saka telah mengisytihar dan membayar dividen saham biasa sebanyak RM20,000,000 bagi tahun berakhir 31 Disember 2020. Jaka telah menerima dan merekod dividen saham ini pada 10 Januari 2021.*)

Given below are the Statements of Financial Position of Jaka and Saka as at 31 December 2021. (*Berikut diberikan Penyata Kedudukan Kewangan Jaka dan Saka pada 31 Disember 2021.*)

	Jaka RM'000	Saka RM'000
Ordinary shares of RM1 each ( <i>Saham biasa RM1 setiap satu</i> )	500,000	300,00
Share premium ( <i>Premium saham</i> )	160,000	-
Retained profit ( <i>Pendapatan tertahan</i> )	136,000	60,000
10% debentures ( <i>Debentur</i> )	200,000	50,000
Trade payables ( <i>Belum bayar niaga</i> )	44,000	30,000
	1,040,000	440,000
Land and buildings ( <i>Tanah dan bangunan</i> )	250,000	150,000
Plant and machinery (net) ( <i>Loji dan mesin (bersih)</i> )	180,000	160,000
Research and development ( <i>Penyelidikan dan pembangunan</i> )	160,000	-
Investment on Saka ( <i>Pelaburan dalam Saka</i> )	300,000	-
Trade receivables ( <i>Belum terima niaga</i> )	45,000	25,000
Inventories ( <i>Inventori</i> )	50,000	40,000
Bank	55,000	65,000
	1,040,000	440,000

Additional information: *(Maklumat tambahan:)*

1. On 1 January 2021 the fair value of Saka's plant and equipment was RM250,000,000. Saka did not adjust the book to reflect the new value. Both the companies depreciate plant and equipment at 20% using the reducing balance method. Saka did not purchase or dispose any plant and equipment during 2021. *(Pada 1 Januari 2021 nilai tara loji dan peralatan Saka adalah RM250,000,000. Saka tidak mengubah rekodnya berkaitan dengan nilai baru ini. Kedua-dua syarikat menyusutnilai loji dan peralatan pada 20% kaedah baki berkurangan. Saka tidak membeli atau melupuskan mana-mana loji dan peralatan dalam 2021.)*
2. Provision is to be made for the second half years debenture interest for both companies. *(Peruntukan dibuat bagi faedah debentur setengah tahun untuk kedua-dua syarikat.)*
3. Half of the Saka's inventories were purchased from Jaka. Jaka made profit of 25% on invoice price. *(Separuh daripada inventori Saka telah dibeli daripada Jaka. Jaka membuat keuntungan 25% daripada harga invois.)*
4. During the year Saka sold to Jaka a completed research and development project which was capitalised at RM150,000,000 for RM200,000,000. The economic life of this research and development is 5 years. The amount shown above is net of amortisation. *(Dalam tahun ini Saka telah menjual kepada Saka projek penyelidikan dan pembangunan yang mana telah dipermodalkan sebanyak RM150,000,000 pada RM200,000,000. Usia ekonomi bagi penyelidikan dan pembangunan ini adalah 5 tahun. Nilai yang ditunjukkan di atas adalah bersih selepas pelunasan.)*
5. Trade receivables of Jaka included RM25,000,000 due from Saka. However, Saka remitted RM5,000,000 on 31 December 2021 which was received by Jaka on 3 January 2016. *(Belum terima niaga Jaka termasuk RM25,000,000 datangnya daripada Saka. Walaubagaimanapun Saka telah membayar RM5,000,000 pada 31 Disember 2021 yang mana telah diterima oleh Jaka pada 3 Januari 2016.)*

**Required: (Dikehendaki:)**

Prepare the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021.  
(Sediakan penyata kedudukan kewangan digabungkan pada 31 Disember 2021.)

(25 m)

- Q3. EE Bio Sdn Bhd was incorporated on 1 July 2021 to take over of the business of MM Bio a sole trader from 1 January 2021. EE continued trading without a break. Given below is the Trial Balance of EE as at 31 December 2021. (EE Bio Sdn Bhd telah diperbadankan pada 1 Julai 2021 untuk mengambil alih perniagaan MM Bio, seorang pemilik tunggal pada 1 Januari 2021. EE meneruskan perniagaan tanpa henti. Berikut diberikan Imbangan Duga EE pada 31 Disember 2021.)

	Debit	Credit
	RM	RM
Non-current assets (Aset tak nyata)	500,000	
Goodwill (Muhibbah)	226,000	
Inventories (Inventori)	40,000	
Trade receivables (Belum terima niaga)	50,000	
Provision for doubtful debts (Peruntukan hutang ragu)		5,000
Cash (Tunai)	22,000	
Trade payables (Belum bayar niaga)		35,000
12% debentures (Debentur)		200,000
Sales (Jualan)		900,000
Cost of sales (Kos jualan)	450,000	
Rent (Sewa)	24,000	
Salaries (Gaji)	60,000	
Insurance (Insurans)	12,000	
Bad debts (Hutang lapuk)	3,000	
Depreciation (Susutnilai)	10,000	
Director's remuneration (Gaji pengarah)	36,000	
Preliminary expenses (Belanja permulaan)	5,000	
Debenture interest (Faedah debentur)	12,000	
Selling expenses (Belanja jualan)	90,000	
Ordinary shares of RM1 each (Saham biasa RM1 setiap satu)		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 RM8,000 is for the period 1 June 2021 to 31 January 2022. *(Insurans sebanyak RM8,000 adalah bagi tempoh 1 Jun 2021 hingga 31 Januari 2022.)*
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 2021. *(Penyata kedudukan kewangan EE pada 31 Disember 2021.)*

(25 m)



- Q4. The following is the Statement of Financial Position of BIDIN Sdn. Bhd. as at 30 June 2022. *(Berikut merupakan Penyata Kedudukan Kewangan bagi BIDIN Sdn Bhd pada 30 Jun 2022.)*

	<u>RM'000</u>
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
	<u>90,000</u>
Accumulated loss ( <i>Rugi terkumpul</i> )	(75,000)
	<u>15,000</u>
Non-current assets ( <i>Aset bukan semasa</i> )	<u>19,946</u>
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
	<u>6,578</u>
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
	<u>11,524</u>
Working capital ( <i>Modal kerja</i> )	<u>(4,946)</u>
	<u>15,000</u>

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):*

1. 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.)*

2. 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.)*
  
3. 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 RM 1.00 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.)*
  
4. 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.)*
  
5. 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 professional 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 2022 assuming that if the above scheme is effective on that date. *(Sediakan penyata kedudukan kewangan syarikat pada 30 Jun 2022 dengan andaian skim di atas berkuatkuasa pada tarikh tersebut.)* (15m)