



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2- SESSION 2016/ 2017
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 : MARCH / APRIL 2017
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 ...9....pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi ...9... muka surat termasuk kulit hadapan

**PUSAT PENGAJIAN DIPLOMA
SPACE
UTM *International Campus*
PETIKAN DARIPADA PERATURAN AKADEMIK**

ARAHAN AM

1. PENYELEWENGAN AKADEMIK (SALAH LAKU PEPERIKSAAN)

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

- (a) Memberi atau menerima atau memiliki sebarang maklumat dalam bentuk elektronik, cetak atau apa-apa jua bentuk lain yang ada kaitan dengan sesuatu kursus semasa peperiksaan bagi kursus tersebut dijalankan sama ada di dalam atau di luar Dewan/Bilik Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas.
- (b) Menggunakan maklumat yang diperolehi seperti di perkara 1(a) di atas bagi tujuan menjawab soalan peperiksaan.
- (c) Menipu atau cuba untuk menipu atau berkelakuan mengikut cara yang boleh ditafsirkan sebagai menipu atau cuba untuk menipu semasa peperiksaan sedang berjalan.
- (d) Lain-lain salah laku yang ditetapkan oleh Universiti.

2. HUKUMAN

2.1 Sekiranya pelajar didapati telah melakukan pelanggaran mana-mana peraturan peperiksaan ini, setelah dibicara oleh Jawatankuasa Akademik Fakulti dan disabitkan kesalahannya, Senat boleh mengambil tindakan dari mana-mana satu, atau kombinasi yang sesuai dari dua atau lebih hukuman-hukuman berikut :-

- (a) Memberi markah SIFAR (0) bagi keseluruhan keputusan peperiksaan mata pelajaran yang berkenaan. (Termasuk kerja kursus).
- (b) Memberi markah SIFAR (0) bagi semua mata pelajaran yang didaftarkan kepada semester tersebut.
- (c) Pelajar yang didapati melakukan kesalahan kali kedua hendaklah diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999.

- Q1. Pelik Bhd was incorporated on 31 March 2016 to take over the business of Syarikat Alya as from 1 January 2016. The following is the trading and profit and loss account for Pelik Bhd for the year ended 31 December 2016. (*Pelik Bhd telah diperbadankan pada 31 Mac 2016 untuk mengambil alih perniagaan Syarikat Alya mulai 1 Januari 2016. Berikut adalah akaun dagangan dan untung rugi bagi Pelik Bhd bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.*)

	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 jualan</i>)	20,000	
Administrative expenses (<i>Belanja pentadbiran</i>)	12,000	
Directors' remuneration (<i>Imbuhan pengarah</i>)	2,000	
Interest on loan bank (<i>Faedah pinjaman bank</i>)	500	
Formation expenses (<i>Belanja pembentukan</i>)	300	
		34,800
Net profit (<i>Untung bersih</i>)		25,200
Ordinary dividend paid (<i>Dividen saham biasa – telah dibayar</i>)		(5,000)
		20,200

Additional information: (*Maklumat tambahan:*)

- Only 10% of the sales took place during January to March 2016. (*Hanya 10% jualan telah berlaku sepanjang Januari hingga Mac 2016.*)
- The bank loan was taken on 1 October 2016. (*Pinjaman bank dibuat pada 1 Oktober 2016.*)

Required: (*Dikehendaki:*)

Prepare the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2016 apportioning between the periods before and after incorporation. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2016 dengan mengagihkan tempoh antara sebelum dan selepas diperbadankan.*)

(20 m)

Q2. The statement of financial position as at 31 December 2016 of EE Bhd was as follows:
(*Penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2016 bagi EE Bhd adalah seperti berikut:*)

	RM
Issued and paid up capital (<i>Modal diterbitkan dan berbayar</i>)	
100,000 cumulative preference shares (<i>saham keutamaan kumulatif</i>)	100,000
500,000 ordinary shares (<i>saham biasa</i>)	500,000
Share premium (<i>Premium saham</i>)	50,000
Accumulated losses (<i>Rugi terkumpul</i>)	(350,000)
	<hr/> 300,000
8% debentures (<i>debentur</i>)	100,000
Current liabilities (<i>Liabiliti semasa</i>)	
Trade payables (<i>Belum bayar niaga</i>)	40,000
Loan from directors (<i>Pinjaman daripada pengarah</i>)	20,000
Bank overdraft (<i>Overdraf bank</i>)	32,000
	<hr/> 492,000
Goodwill (<i>Muhibbah</i>)	50,000
Research and development (<i>Penyelidikan dan pembangunan</i>)	55,000
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	200,000
Motor vehicles (<i>Kenderaan bermotor</i>)	50,000
Fixtures and fittings (<i>Lekapan danengkapan</i>)	35,000
Investments (<i>Pelaburan</i>)	30,000
Inventories (<i>Inventori</i>)	40,000
Trade receivables (<i>Belum terima niaga</i>)	30,000
Cash in hand (<i>Tunai di tangan</i>)	2,000
	<hr/> 492,000

Notes: (*Nota*)

- i. Arrears on preference dividends were RM20,000. (*Tunggakan dividen keutamaan adalah RM20,000.*)
- ii. There is a contingent liability for damages of RM30,000 which has not been provided. (*Wujud liabiliti kontingensi bagi kemusnahan bernilai RM30,000 telah diperuntukkan.*)

A capital reduction schemes duly approved by the court was set out as follows: (*Skim pengurangan modal yang telah diluluskan oleh mahkamah dibentangkan seperti berikut:*)

- i. The preference shares to be reduced to RM0.50 per share and the ordinary shares reduced to RM0.25 each. (*Saham keutamaan akan dikurangkan kepada RM0.50 setiap saham dan saham biasa dikurangkan kepada RM0.25 setiap satu.*)
- ii. The preference shareholders to receive one ordinary share of RM0.25 each for every RM1 preference share dividend in arrears. (*Pemegang saham keutamaan akan menerima satu saham biasa RM0.25 setiap satu bagi setiap RM1 dividen saham keutamaan yang tertunggak.*)
- iii. Share premium account to be utilized for the scheme. (*Akaun premium saham akan digunakan untuk skim ini.*)
- iv. The accumulated losses and all intangible assets are to be written off. (*Rugi terkumpul dan semua aset tak nyata akan dihapuskan.*)
- v. To write off RM10,000 inventories and RM5,000 of trade receivable as bad debts. (*Untuk menghapus kira RM10,000 inventori dan RM5,000 bagi belumterima niaga sebagai hutang lapuk.*)
- vi. Assets were revalued as follows: (*Aset telah dinilai semula seperti berikut:*)

	RM
Land and building (<i>Tanah dan bangunan</i>)	235,000
Fixtures and fittings (<i>Lekapan dan lengkapan</i>)	30,000
Investment (<i>Pelaburan</i>)	32,000

- vii. The directors agreed to accept ordinary shares in place of their loans, and also agreed to subscribed for RM40,000 in ordinary shares of RM0.25 per share. (*Pengarah-pengarah bersetuju untuk menerima saham biasa sebagai ganti pinjaman oleh mereka, dan juga bersetuju untuk melanggan RM40,000 dalam saham biasa RM0.25 setiap saham.*)
- viii. Cost of reconstruction amounted to RM2,000. (*Kos penyusunan semula bernilai RM2,000.*)
- ix. The investment were sold for RM32,000. (*Pelaburan dijual pada RM32,000.*)

- x. The contingent liability materialized to the amount stated and the company settled the full amount. *(Liabiliti kontingensi adalah material seperti amaun yang dinyatakan dan syarikat menyelesaikan amaun penuh ini.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. The journal entries of the internal reconstruction. *(Rekod jurnal untuk penyusunan semula dalaman ini.)*
- b. The statement of financial position of EE Bhd after the internal reconstruction. *(Penyata kedudukan kewangan bagi EE Bhd selepas penyusunan semula dalaman ini.)*

(30 m)

- Q3. On 1 January 2010 Hud Company acquired 80% of the issued ordinary share capital of Syafiq Company of 5 million shares of RM1 each. On that date the reserves of Syafiq consisted of share premium of RM2 million and retained profit of RM1 million. *(Pada 1 Januari 2010 Syarikat Hud telah memilik 80% saham modal biasa yang diterbitkan oleh Syarikat Syafiq 5 juta saham RM1 setiap satu. Pada tarikh tersebut rezab Syafiq terdiri daripada premium saham RM2 juta dan pendapatan tertahan RM1 juta.)*

Given below are the statement of comprehensive income of Hud and Syafiq for the year ended 31 December 2016. *(Diberi berikut penyata pendapatan komprehensif Hud dan Syafiq bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.)*

	Hud RM,000	Syafiq 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 operasi)</i>	(2,000)	(2,000)
	5,000	4,000
Consultancy services to Syafiq		

<i>(Perkhidmatan rundingan kepada Syafiq)</i>	120	-
Dividends from Syafiq <i>(Dividen daripada Syafiq)</i>	320	-
	5,440	4,000
Taxation <i>(Cukai)</i>	(1,800)	(1,400)
Profit after tax <i>(Untung selepas cukai)</i>	3,640	2,600
Retained profit 1 January 2016		
<i>(Pendapatan tertahan 1 Januari 2016)</i>	15,600	2,400
Ordinary dividends paid in 2016		
<i>(Dividen saham biasa telah dibayar dalam 2016)</i>	1,000	400

Additional information: *(Maklumat tambahan:)*

- i. Hud trades with Syafiq, and during the current year Hud sold goods for RM500,000 to Syafiq. Hud sells to Syafiq at cost plus 25%. RM100,000 of these goods remain unsold in Syafiq. *(Hud berdagang dengan Syafiq, dan dalam tahun semasa Hud telah menjual barangan bernilai RM500,000 kepada Syafiq. Hud menjual kepada Syafiq pada kos tambah 25%. RM100,000 daripada barangan ini masih kekal belum terjual oleh Syafiq.)*
- ii. The opening inventory of Syafiq includes goods bought from Hud for RM25,000. *(Inventori awal Syafiq termasuk barangan yang telah dibeli daripada Hud bernilai RM25,000.)*
- iii. Syafiq paid dividen of RM400,000 and Hud has recognized its share of dividends from Syafiq. *(Syafiq telah membayar dividen bernilai RM400,000 dan Hud telah merekod dividen daripada Syafiq.)*
- iv. Hud charges Syafiq for consultancy services of RM120,000 per annum. The amount paid by Syafiq is included in its operating expenses. *(Hud telah mengenakan caj kepada Syafiq bagi perkhidmatan perundingan bernilai RM120,000 setahun. Amaun ini telah dibayar oleh Syafiq dan dimasukkan dalam belanja operasi.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare the consolidated statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2016. (*Sediakan penyata pendapatan komprehensif digabungkan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.*)

(25 m)

- Q4. Given below are the statement of financial position of Hari Bhd and its 80% owned subsidiary Purnama Sdn Bhd as at 31 December 2016. (*Diberikan di bawah adalah penyata kedudukan kewangan bagi Hari Bhd dan subsidiari Purnama Sdn Bhd yang pemilikan adalah 80% pada 31 Disember 2016.*)

	Hari RM	Purnama RM
Investment in 80,000 ordinary shares of Purnama at cost		
<i>(Pelaburan dalam 80,000 saham Purnama pada kos)</i>	100,000	-
Non current assets <i>(Aset bukan semasa)</i>	500,000	200,000
Inventory <i>(Inventori)</i>	50,000	20,000
Trade receivables <i>(Belum terima niaga)</i>	30,000	5,000
Bill receivables <i>(Bil belum terima)</i>	20,000	10,000
Loan to Purnama <i>(Pinjaman kepada Purnama)</i>	30,000	-
Bank	20,000	2,000
	750,000	237,000
Ordinary shares of RM1 each		
<i>(Saham biasa RM1 setiap satu)</i>	600,000	100,000
Retained profit <i>(Pendapatan tertahan)</i>	120,000	55,000
Trade payables <i>(Belum bayar niaga)</i>	20,000	30,000
Bill payable <i>(Bil belum bayar)</i>	10,000	25,000
Loan from Hari <i>(Pinjaman daripada Hari)</i>	-	27,000
	750,000	237,000

Additional information: *(Maklumat tambahan:)*

- i. Hari acquired the ordinary shares of Purnama on 1 January 2016 when the retained profit of Purnama was RM15,000. *(Hari memiliki saham biasa Purnama pada 1 Januari 2016 di mana pendapatan tertahan Purnama adalah RM15,000.)*
- ii. Trade receivables of Hari include RM10,000 due from Purnama. This include amount due for inventory costing RM2,500 sent by Hari to Purnama on 31 December 2016 but received by Purnama on 10 January 2017. *(Belum terima niaga Hari termasuk RM10,000 daripada Purnama. Amaun ini termasuk daripada inventori dengan kos RM2,500 dihantar oleh Hari kepada Purnama pada 31 Disember 2016 tetapi diterima oleh Purnama pada 10 Januari 2017.)*
- iii. Bill payables of Purnama of RM15,000 were drawn from in favor of Hari. Hari had discounted RM8,000 of these bills. *(Bil belum bayar Purnama RM15,000 adalah daripada Hari. Hari telah mendiskaunkan RM8,000 daripada bil ini.)*
- iv. Purnama had remitted RM3,000 on account of the loan from Hari. Hari received the remittance on 2 January 2017. *(Purnama telah memasukkan RM3,000 bagi akaun pinjaman daripada Hari. Hari telah menerima pembayaran ini pada 2 Januari 2017.)*

Required: *(Dikehendaki:)*

Prepare the consolidated statement of financial position of the group as at 31 December 2016. *(Sediakan penyata kedudukan kewangan digabungkan bagi kumpulan pada 31 Disember 2016.)*

(25 m)

- END OF QUESTIONS / TAMAT SOALAN -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]