

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Peperiksaan Semester Pertama
Sidang Akademik 1999/2000

September 1999

AAW 321 - PERAKAUNAN KEWANGAN LANJUTAN I

Masa: [3 jam]

ARAHAN:

Pastikan kertas peperiksaan ini mengandungi **SEMBILAN (9)** muka surat. Please make sure that this examination paper consists of **NINE (9)** printed pages before you begin.

Jawab **kesemua lima** soalan, semua soalan adalah **WAJIB**.
Answer **all five** questions, all questions are **COMPULSORY**.

1. Berikut ialah Kunci kira-kira Henna Sdn. Bhd. dan Ash Sdn. Bhd. yang berakhir pada 31 Disember 1994.

	Henna Sdn. Bhd. RM	Ash Sdn. Bhd. RM
Saham biasa RM1/- setiap Satu	600,000	400,000
Baki keuntungan dan kerugian 1.1.1994	120,000	80,000
Keuntungan untuk tahun	40,000	20,000
10% debentur		200,000
Tanggungan semasa:		
Akaun Belum Bayar	20,000	15,000
Pinjaman daripada Henna Sdn. Bhd.		20,000
Bil perlu dibayar	15,000	12,000
Overdraif		3,000
	<u>795,000</u>	<u>750,000</u>
Aset tetap (nilai buku)	267,000	654,000
Pelaburan dalam Ash Sdn. Bhd. Mengikut kos		
300,000 saham biasa	350,000	
RM10,000 debentur	10,000	
Aset semasa:		
Stok	40,000	35,000
Akaun belum diterima	55,000	40,000
Bil belum diterima	18,000	21,000
Pinjaman kepada Ash Sdn. Bhd.	22,000	
Tunai di bank	33,000	
	<u>795,000</u>	<u>750,000</u>

...2/-

Maklumat tambahan:

- (i) Henna Sdn. Bhd. Membeli 10% debentur dan saham biasa Ash Sdn. Bhd. Pada 1 Januari 1994.
- (ii) Termasuk di dalam Akaun Belum Terima Henna Sdn. Bhd. ialah RM6,000 yang dihutang oleh Ash Sdn. Bhd.
- (iii) Bil patut dibayar oleh Ash Sdn. Bhd. yang bernilai RM10,000 ialah untuk Henna Sdn. Bhd. Dan Henna Sdn. Bhd. telah mendiskaunkan RM3,000 dari bil tersebut.
- (iv) Ash Sdn. Bhd. telah mengirim RM2,000 kepada Henna Sdn. Bhd. di atas pinjaman yang diberikan oleh Henna Sdn. Bhd. yang mana telah diterima oleh Henna Sdn. Bhd. pada 4 Januari 1995.

Anda dikehendaki menyediakan kunci kira-kira gabungan bagi kumpulan tersebut mengikut piawaian perakaunan Antarabangsa 27.

Given below are the balance sheets of Henna Sdn. Bhd. and Ash Sdn. Bhd. as at 31st December 1994.

	<i>Henna Sdn. Bhd. RM</i>	<i>Ash Sdn. Bhd. RM</i>
<i>Ordinary shares of RM1/- each</i>	600,000	400,000
<i>Profit and loss balance 1.1.1994</i>	120,000	80,000
<i>Profit for the year</i>	40,000	20,000
<i>10% debentures</i>		200,000
<i>Current liabilities:</i>		
<i>Creditors</i>	20,000	15,000
<i>Loan from Henna Sdn. Bhd.</i>		20,000
<i>Bills payable</i>	15,000	12,000
<i>Overdraft</i>		3,000
	795,000	750,000
 <i>Fixed assets (net book value)</i>	 267,000	 654,000
<i>Investment in Ash Sdn. Bhd. at cost</i>		
<i>300,000 ordinary shares</i>	350,000	
<i>RM10,000 debentures</i>	10,000	
<i>Current assets:</i>		
<i>Stock</i>	40,000	35,000
<i>Debtors</i>	55,000	40,000
<i>Bills receivable</i>	18,000	21,000
<i>Loans to Ash Sdn. Bhd.</i>	22,000	
<i>Cash at bank</i>	33,000	
	795,000	750,000

...3/-

Additional information:

- (i) *Henna Sdn. Bhd. Purchased the 10% debentures and ordinary shares of Ash Sdn. Bhd. In 1st January 1994.*
- (ii) *Included in the debtors of Henna Sdn. Bhd. is RM6,000 due from Ash Sdn. Bhd.*
- (iii) *Bills payable of Ash Sdn. Bhd. of RM10,000 are in favour of Henna Sdn. Bhd. and Henna Sdn. Bhd. has discounted RM3,000 of these bills.*
- (iv) *Ash Sdn. Bhd. remitted RM2,000 to Henna Sdn. Bhd. on account of the loan from Henna Sdn. Bhd. which was received by Henna Sdn. Bhd. on 4th January 1995.*

You are required to prepare the consolidated balance sheet of the group in accordance with International Accounting Student 27.

[25 markah]

2. (a) Timdif Bhd. membeli aset yang boleh disusutnilaikan dengan harga RM240,000 pada 1 Julai 1994. Syarikat tersebut menyusutnilaikan asetnya sepenuhnya selama 4 tahun menggunakan kaedah garis lurus. Bagaimanapun, kadar susutnilai yang dibenarkan untuk tujuan cukai pendapatan ialah 50% setahun mengikut kaedah garis lurus. Maklumat tambahan adalah seperti berikut:

- (i) Kadar cukai pendapatan ialah 40% di sepanjang tempoh.

(ii)	<u>Keuntungan sebelum susutnilai dan cukai</u>	<u>Pendapatan bercukai sebelum susutnilai</u>
Tahun berakhir 30/6/1995	RM250,000	RM250,000
1996	RM250,000	RM250,000
1997	RM250,000	RM250,000
1998	RM250,000	RM250,000

Anda dikehendaki:

- (1) mengira kesan perbezaan masa; dan
- (2) menyediakan catatan jurnal dan akaun berhubung dengan cukai pendapatan.

[10 markah]

Timid Bhd. purchased depreciable assets for RM240,000 on 1 July 1994. The company depreciates its assets fully over four years using the straight-line method. However, the rate of depreciation permitted for income tax purposes is 50% per annum straight-line. The following additional information is available:

...4/-

(i) *The income tax rate was 40% through the period.*

(ii)	<i>Profit before depn and tax</i>	<i>Taxable income Before depn</i>
<i>Year ended 30/6/95</i>	<i>RM250,000</i>	<i>RM250,000</i>
<i>96</i>	<i>250,000</i>	<i>250,000</i>
<i>97</i>	<i>250,000</i>	<i>250,000</i>
<i>98</i>	<i>250,000</i>	<i>200,000</i>

Required:

- (1) *calculate the effect of the timing difference.*
- (2) *prepare the journal entries and accounts relating to income tax.*

[10 markah]

(b) G.H. Bhd. mengalami kerugian sebelum cukai pendapatan sebanyak RM600,000 bagi tahun berakhir 30 Jun 1996. Kesemua jumlah tersebut boleh dibawa ke hadapan untuk tahun berikutnya sebagai potongan kerugian. Memandangkan keadaan perniagaan yang bertambah baik, ada kemungkinan G.H. Bhd. akan mendapat keuntungan di masa akan datang. Kadar cukai semasa ialah 45%. Anda dikehendaki:

- (i) mengira nilai keuntungan daripada cukai pendapatan masa depan.
- (ii) menyediakan catatan jurnal dan akaun berkaitan cukai pendapatan.

G.H. Ltd. Incurred a loss before income tax of RM600,000 for the year ended 30 June 1996 and the whole of that amount can be carried forward to future years as a deductible loss. As business conditions have since improved there is virtual certainty that G.H. Ltd. Will earn profits in the future. The current rate of tax is 45%. Required:

- (i) *calculate the value of the future income tax benefit.*
- (ii) *prepare the journal and accounts relating to income tax.*

[10 markah]

3. Rajawali Bhd. mempunyai modal dibenarkan sebanyak RM1,200,000 dalam bentuk saham biasa pada nilai tara RM2 setiap satu. Rajawali Bhd. telah menerbitkan 300,000 saham kepada orang awam dengan harga RM2.20 setiap satu. Pembayaran adalah seperti berikut:

...5/-

Semasa permohonan	40 sen
Semasa perumpukan	60 sen (termasuk premium)
Panggilan pertama	60 sen
Panggilan kedua	60 sen

Permohonan telah diterima untuk 400,000 saham dan pihak pengarah memutuskan untuk:

- (i) tidak mengumpukkan 20,000 saham kepada pemohon.
- (ii) memberi perumpukan sepenuhnya kepada 80,000 unit saham, dan
- (iii) memperumpukan saham selebihnya secara "pro-rata".

Wang lebihan yang diterima semasa permohonan digunakan untuk menampung jumlah wang yang perlu dibayar semasa perumpukan. Bagi wang perumpukan bersama dengan wang panggilan pertama dan kedua daripada pemegang saham yang memiliki 4,000 saham telah diterima.

Kesemua wang panggilan pertama telah diterima kecuali wang panggilan daripada seorang pemegang saham yang memiliki 2,000 saham. Satu resolusi telah diluluskan untuk merampas saham tersebut. Saham yang telah dirampas kemudiannya telah diterbit semula kepada Misha dengan harga 70 sen setiap satu, berbayar sehingga RM1.40. Kesemua wang panggilan kedua telah diterima.

Dikehendaki:

- (a) rekodkan urusan di atas di dalam akaun lejar yang bersesuaian, dan
- (b) sediakan kunci kira-kira selepas kesemua urusan diselesaikan.

Rajawali Bhd. had an authorised capital of MR1,200,000 in ordinary shares of RM2 each. The company issued 300,000 shares to be public at a price of RM2.20 payable as follows:

<i>On application</i>	<i>40 sen</i>
<i>On allotment</i>	<i>60 sen (including premium)</i>
<i>On 1st call</i>	<i>60 sen</i>
<i>On 2nd call</i>	<i>60 sen</i>

Applications were received for 400,000 shares and the directors decided to deal with these as follows:

- (i) to refuse allotment to applicants for 20,000 shares;*
- (ii) to give full allotment to applicants for 80,000 shares; and*
- (iii) to allot the remainder on a pro-rate basis.*

The surplus monies received on applications were applied to the amounts due on allotment. The balance of allotment monies were received, together with those from shareholder who held 4,000 shares who also paid his 1st and 2nd call monies.

...6/-

The 1st call was duly paid with the exception of one shareholder who held 2,000 shares. A resolution was passed and these shares were forfeited. The forfeited shares were reissued to Misha for 70 sen each paid to RM1.40. The 2nd call was made and all monies were duly paid by the shareholders.

You are required to:

- (a) record the above transactions in the appropriate ledger accounts; and*
- (b) prepare a balance sheet after all the transactions had been completed.*

[20 markah]

4. Saleem, Mohamad dan Ghulam ialah sebuah perniagaan usahasama yang mengendalikan barangan kraftangan. Urusniaga berikut telah berlaku di sepanjang tahun.

1998

- | | | |
|-------|-----|--|
| Mac | 1 | Saleem menyewa sebuah kedai dan membayar 3 bulan sewa sebanyak RM1,500. |
| | 3 | Mohamad membeli sebuah van dengan harga RM27,000. |
| | 4 | Mohamad membeli barangan antik dan kraftangan bernilai RM6,500. |
| | 15 | Ghulam menerima tunai dari hasil jualan kraftangan sebanyak RM37,900. |
| | 28. | Saleem membeli kraftangan dengan harga RM12,000. |
| April | 11 | Van mengalami kerosakan. Ghulam bersetuju untuk menggunakan vannya sendiri sehingga tamat perniagaan usahasama dengan bayaran RM4,000 seperti yang telah dipersetujui. |
| | 13 | Van yang dibeli pada 2 Mac telah dijual dengan harga RM21,000. Hasil jualan disimpan oleh Saleem. |
| | 14 | Hasil jualan barangan antik dan kraftangan sebanyak RM7,800 telah disimpan oleh Mohamad. |
| | 18 | Bil elektrik yang dibayar oleh Ghulam berjumlah RM1,200. |
| | 30 | Ghulam membeli barangan antik dan kraftangan dengan harga RM4,400. |
| Mei | 4 | Belanja am kedai berjumlah RM8,000. Ghulam dan Saleem telah bersetuju berkongsi membayarnya. |
| | 19 | Barangan antik dan kraftangan yang dijual oleh Ghulam berjumlah RM9,900. Hasil jualan disimpan olehnya. |
| | 31 | Perniagaan usahasama tamat. Inventori antik dan kraftangan telah dibeli oleh Mohamad dengan harga RM21,000 sepertimana yang telah dipersetujui. |

...7/-

Dikehendaki:

- (a) Sediakan akaun usahasama di dalam buku Saleem, Mohamad dan Ghulam.
- (b) Tunjukkan jalan pengiraan untuk menentukan keuntungan usahasama melalui penyediaan akaun memorandum usahasama.
- (c) Akaun untung dan rugi hendaklah dikongsi seperti berikut

Saleem	-	satu-pertiga
Mohamad	-	setengah
Ghulam	-	satu-perenam
- (d) Baki yang masih belum diagihkan telah diselesaikan oleh kedua-dua pihak pada 31 Mei 1998.

Saleem, Mohamad and Ghulam enter into a joint venture for dealing in handicraft goods. The following transactions took place.

1998

- March 1 Saleem rented a shop paying 3 months rent of RM1,500*
- 2 Mohamad bought a motor van for RM27,00*
- 4 Mohamad bought antique and handicrafts for RM6,500*
- 15 Ghulam received cash from sale proceeds of handicrafts RM37,900*
- 28 Saleem bought handicrafts for RM12,000*
- April 11 Motor van broke down. Ghulam agreed to use his own van for the job, until cessation of the joint venture at an agreed charge of RM4,000*
- 13 Motor van bought on March 2 was sold for RM21,000. The proceeds were kept by Saleem.*
- 15 Sales of antiques and handicrafts, cash being kept by Mohamad RM7,800.*
- 18 Lighting bills paid for shops by Ghulam RM1,200.*
- 30 Ghulam bought antiques and handicrafts for RM4,400.*
- May 4 General expense of shop paid for RM8,000. Ghulam and Saleem paying half each.*
- 19 Antiques and handicrafts sold by Ghulam RM9,900, proceeds being kept by him.*
- 31. Joint venture ended. The antiques and handicrafts still in stock were taken over at an agreed valuation of RM21,000 by Mohamad.*

...8/-

You are required to show:

- (a) *The joint venture accounts in the books of Saleem, Mohamad and Ghulam.*
- (b) *Show full working needed to arrive at the profit on the venture by preparing memorandum joint venture account.*
- (c) *The profit or loss was to be shared*

*Saleem one-third
Mohamad one-half
Ghulam one-six*

- (d) *Any outstanding balances between the parties were settled on 31 May 1998.*

[20 markah]

5. (a) Piawai Perakaunan Antarabangsa No. 27 telah menyenaraikan prosedur gabungan di bawah kaedah syarikat induk. Apakah prosedur penting bagi kaedah ini?
- (b) Terangkan cara menangani urusan berikut di bawah kaedah syarikat induk.
- (i) Pelaburan syarikat induk.
 - (ii) Penyata kewangan agregat.
 - (iii) Urusniaga di antara syarikat.
 - (iv) Untung dan rugi belum direalisasi.
 - (v) Perbezaan masa.
 - (vi) Pendapatan bersih dan kepentingan minoriti.
 - (vii) Aset bersih dan kepentingan minoriti.

- (a) *International Accounting Standards 27 stipulates consolidation procedure under parent company method. What are the salient procedures of this method?*

...9/-

(b) *Explain the treatment of following transactions under parent company method.*

- (i) *Parent company's investment.*
- (ii) *Aggregation of financial statements.*
- (iii) *Intercompany transactions.*
- (iv) *Unrealised profits and losses.*
- (v) *Timing differences.*
- (vi) *Net income and minority interests.*
- (vii) *Net assets and minority interests.*

[15 markah]

---ooo000ooo---