

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Peperiksaan Semasa Cuti Panjang
Sidang Akademik 1998/99

April 1999

AAW411/AAW321 – PERAKAUNAN KEWANGAN LANJUTAN I

Masa: [3 jam]

ARAHAN

Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **DUA BELAS (12)** muka surat yang bercetak sebelum anda memulakan peperiksaan.

Jawab **LIMA (5)** soalan. Soalan di Bahagian A adalah **WAJIB** dan jawab **EMPAT (4)** soalan dari Bahagian B. Semua soalan **MESTI** dijawab di dalam Bahasa Malaysia. Jika pelajar memilih untuk menjawab di dalam Bahasa Inggeris, sekurang-kurangnya **SATU** soalan mesti dijawab di dalam Bahasa Malaysia **KECUALI** pelajar luar negara. Soalan 1 **MESTI** dijawab di dalam Bahasa Malaysia.

Bahagian A (WAJIB)

Soalan 1

- (a) Omar Bhd. memperolehi kesemua saham terbitan HBR Bhd. pada 1/1/x4 pada harga RM2,500,000. Pada ketika itu dana pemegang saham HBR Bhd. adalah seperti berikut:

Modal berbayar	RM1,000,000
Rizab am	700,000
Perasingan untung rugi	500,000

Pada 2/4/x4 HBR Bhd. membyar dividen sebanyak RM800,000. Kunci kira-kira kedua-dua syarikat selepas urusaniaga tersebut adalah seperti berikut:

	<u>Omar Bhd.</u> (RM000)	<u>HBR Bhd.</u> (RM000)
Modal berbayar	3,800	1,000
Rizab am	1,500	
Perasingan untung rugi	1,300	400
Pemiutang dagangan	1,700	800
	<hr/> 8,300	<hr/> 2,200

...2/-

- 2 -

Bank	2,100	300
Pelaburan di dalam HBR Bhd.	1,700	
Lain-lain aset	4,500	1,900
	<u>8,300</u>	<u>2,200</u>
	===	===

Dikehendaki:

- (i) Sediakan kunci kira-kira gabungan pada 2/4/x4.
- (ii) Beri alasan bagi pengendalian dividen tersebut.

Omar Ltd. acquired all the issued shares of HBR Ltd. on 1/4/x4 for RM2,500,000 when the shareholders' funds of HBR Ltd. were:

<i>Paid-up capital</i>	<i>RM1,000,000</i>
<i>General reserve</i>	<i>700,000</i>
<i>Profit and loss appropriation</i>	<i>500,000</i>

On 2 April HBR Ltd paid a dividen of RM800,000. The balance sheets of the companies immediately after completion of these transactions were:

	<u><i>Omar Ltd.</i></u> <i>(RM000)</i>	<u><i>HBR Ltd.</i></u> <i>(RM000)</i>
<i>Paid-up capital</i>	<i>3,800</i>	<i>1,000</i>
<i>General reserve</i>	<i>1,500</i>	
<i>Profit and loss appropriation</i>	<i>1,300</i>	<i>400</i>
<i>Trade creditors</i>	<i>1,700</i>	<i>800</i>
	<u><i>8,300</i></u>	<u><i>2,200</i></u>
	=====	=====
<i>Bank</i>	<i>2,100</i>	<i>300</i>
<i>Investment in HBR Ltd.</i>	<i>1,700</i>	
<i>Other assets</i>	<i>4,500</i>	<i>1,900</i>
	<u><i>8,300</i></u>	<u><i>2,200</i></u>
	=====	=====

...3/-

- (i) Prepare the consolidated balance sheet as at 2/4/x4.
- (ii) Justify your treatment of the dividen.

[10 markah]

- (b) Selepas perbincangan, Maju Bhd. memperolehi kesemua saham yang diterbitkan oleh Jaya Bhd. dan kesemua pihak telah memersetujui bahawa tarikh pembelian adalah pada 28/2/x6. Maklumat untuk urusaniaga tersebut adalah:

- (i) Maju Bhd. - pelaburan di dalam Jaya Bhd. RM4,000,000.
- (ii) Jaya Bhd. - sebahagian kunci kira-kira pada 30 Jun adalah seperti berikut:

	19x5 <u>(RM000)</u>	19x6 <u>(RM000)</u>
Modal berbayar	2,000	2,000
Perasingan untung rugi	1,200	2,400
Dana pemegang saham	<u>3,200</u>	<u>4,400</u>
(iii) Jaya Bhd. - penyata pendapatan untuk tahun berakhir 30/06/x6		
Jualan (jualan sehingga 28/2/x6 - Tolak: kos barangan dijual	RM9,000,000)	RM15,000,000 10,000,000
Untung kasar		<u>5,000,000</u>
Tolak: Elaun persaraan (dibayar pada 28/12/x6) Lain-lain belanja	RM2,000,000 1,800,000	3,800,000
Untung bersih selepas cukai	<u> </u>	<u>1,200,000</u> =====

Kirakan:

- (1) Keuntungan sebelum perolehan.
- (2) Muhibbah di atas gabungan.

...4/-

After protracted discussions Maju Ltd. acquired all of the issued shares of Jaya Ltd. and the parties agreed that the acquisition date was 28/2/x6. The following information about the transaction is available.

- (i) Maju Ltd. - investment in Jaya Ltd RM4,000,000.
 (ii) Jaya Ltd. - extract from balance sheets as at 30 June

	19x5 <u>(RM000)</u>	19x6 <u>(RM000)</u>
Paid-up capital	2,000	2,000
Profit and loss appropriation	1,200	2,400
Shareholders' funds	<u>3,200</u>	<u>4,400</u>

- (iii) Jaya Ltd. - revenue statement for year ended 30/06/x6

Sales (sales to 28/2/x6 - RM9,000,000)		RM15,000,000
Less: cost of goods sold		<u>10,000,000</u>
Gross profit		5,000,000
Less: retirement allowance paid on 28/2/x6	RM2,000,000	
Other expenses	<u>1,800,000</u>	<u>3,800,000</u>
Net profit after tax		<u>1,200,000</u> =====

Calculate:

- (1) profit prior to acquisition.
 (2) goodwill on consolidation.

[10 markah]

...5/-

Bahagian B**Soalan 2**

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:

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 meliputi jumlah wang yang perlu dibayar semasa perumpukan. Baki 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 lejer yang bersesuaian, dan
- (b) Sediakan kunci kira-kira selepas kesemua urusan diselesaikan.

...6/-

- 6 -

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-rata 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.

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]

...7/-

Soalan 3

- (a) Ham Bhd. diperbadankan pada 1/07/x3 dengan modal dibenarkan sebanyak RM10,000,000 wang terdiri daripada saham biasa bernilai tara RM1 setiap satu. Pengarah mempelawa langganan untuk 5,000,000 saham biasa pada harga RM1.25 sesaham dibayar 50 sen sesaham (termasuk premium) semasa permohonan, 25 sen selepas perumpukan dan dua panggilan sebanyak 25 sen setiap satu.

Pelawaan langganan juga telah dibuat untuk 1,000 debentur bernilai RM1,000 setiap satu diterbitkan pada diskaun 2% dibayar penuh semasa permohonan. Tempoh debentur adalah 15 tahun dengan kadar faedah 5% setahun. Prospektus juga menyebut sekiranya terbitan debentur ini berjaya, Ham Bhd. akan memperoleh Dan Bhd. dengan harga RM1,000,000. Aset ketara dan liabiliti akan diambil alih pada nilai kunci kira-kira dan harga belian adalah dalam bentuk 400,000 saham biasa pada RM1 setiap satu berbayar penuh dan tunai RM400,000 tunai.

Dan Hd.
Kunci kira-kira pada 30/6/x3

	RM		RM	RM
Akaun belum bayar	100,000	Akaun belum terima		115,000
Modal - Syarikat Ham	900,000	Inventori		160,000
		Loji	150,000	
		Tolak:		
		susutnilai terkumpul	<u>25,000</u>	125,000
		Bangunan		200,000
		Tanah		400,000
	<u>1,000,000</u>			<u>1,000,000</u>
	=====			=====

Pada tarikh tutup 26/7/x3, permohonan telah diterima bagi 5,000,000 saham dan 1,000 debentur.

Dikehendaki:

Rekodkan urusanniaga di atas di dalam akaun yang bersesuaian dan sediakan kunci kira-kira pada 26/7/x3.

...8/-

Ham Ltd. was incorporated on 1/7/x3 with an authorised capital of RM10,000,000 divided into shares of RM1 each. Directors invited subscriptions for 5,000,000 ordinary shares of RM1 each at RM1.25 per share payable 50 sen per share (including premium) on application, 25 sen per share on allotment and two calls of 25 sen each. They also invited subscriptions to an issue of 1,000 debentures of RM1,000 each payable in full on application subject to a discount of 2%. These debentures were for a period of 15 years and earned interest at 5% per annum. The prospectus also stated that if the issues were successful the company would acquire, for RM1,000,000. the business owned by Dan Ltd. - tangible assets and liabilities to be taken over at their balance sheet values and the purchase consideration to be 400,000 ordinary shares of RM1 each issued as fully paid and RM400,000 cash.

Dan Ltd.
Balance sheet as at 30/6/x3

	RM		RM	RM
Accounts payable	100,000	Accounts receivable		115,000
Capital - Ham Ltd.	900,000	Stock		160,000
		Plant	150,000	
		Less:		
		Accum. depr.	<u>25,000</u>	125,000
		Buildings		200,000
		Land		400,000
	<u>1,000,000</u>			<u>1,000,000</u>
	=====			=====

By the closing date, 26/7/x3, applications had been received for 5,000,000 shares and 1,000 debentures and the directors proceeded with allotment.

Required:

Record the foregoing transactions in the appropriate books of account and prepare a balance sheet as at 26/7/x3.

[10 markah]

...9/-

- (b) Pada 1/7/x1, ETA Bhd. menerbitkan nota tidak bercagar (9%) bernilai RM15,000,000 boleh tukar kepada saham biasa 50 sen seunit pada premium 25 sen pada 30/6/x8. Pada 30/6/x8 80% dari segi nilai pemegang nota telah memilih untuk membuat pertukaran.
- (i) Tunjukkan catatan jurnal bagi penebusan nota; dan
 - (ii) Terangkan keadaan di mana nota boleh tukar boleh digunakan.

On 1/7/x1, ETA Ltd. issued 9% unsecured notes worth RM15,000,000 convertible into 50 sen ordinary shares at a premium of 25 sen on 30/6/x8. By 30/6/x8 80%, by value, of the noteholders had opted for conversion.

- (i) Show the journal entries to effect the redemption of this note issue; and*
- (ii) describe the circumstances in which convertible notes could be used.*

[10 markah]

Soalan 4

Pada awal tahun 1991 Genting Bhd. telah memasang sistem komputer pada kos RM90,000 yang akan disusutnilai bagi tujuan perakaunan pada kadar 33.33% setahun dengan kaedah susutnilai garis lurus walaupun syarikat dibenarkan elaun modal 100%. Untung selepas ditolak susutnilai adalah RM30,000 tetapi sebelum cukai adalah RM70,000 untuk setiap tahun bagi 3 tahun tersebut (1991, 1992, 1993).

Anggapkan kadar cukai adalah 30% bagi tempoh tersebut.

Dikehendaki:

- (a) Kirakan cukai belum bayar bagi setiap tahun berkenaan dengan tuntutan elaun modal.
- (b) Kirakan pendapatan perakaunan selepas cukai untuk setiap tahun berkenaan.
- (c) Tunjukkan cara kiraan cukai tertunda untuk setiap tahun berkenaan.

...10/-

- (d) Kirakan untung bersih selepas cukai selepas membenarkan perbezaan masa untuk 3 tahun.
- (e) Sediakan catatan jurnal untuk belanja cukai pendapatan untuk setiap tahun berkenaan.
- (f) Sediakan akaun lejer yang bersesuaian bagi belanja cukai pendapatan, belanja cukai belum bayar dan peruntukan untuk cukai tertunda untuk setiap tahun berkenaan.

At the beginning of the year 1991, Genting Ltd. installed a computer system at a cost of RM90,000 which was to be depreciated for accounting purposes at 33.33% per annum on the straight line basis although the company was allowed 100% capital allowance.

Profits after charging depreciation of RM30,000 but before income tax were RM70,000 for each of the three years (1991, 1992, 1993).

Assume a tax rate of 30% throughout the period.

Required:

- (a) *Calculate the tax payable for each of the three years claiming capital allowance.*
- (b) *Calculate after tax accounting profit for each of the three years.*
- (c) *Compute deferred tax for each of the three years.*
- (d) *Calculate net profit after tax after allowing timing difference for each of the three years.*
- (e) *Prepare journal entries for income tax expense for each of the three years.*
- (f) *Give necessary ledger accounts for income tax expense, income tax payable and provision for deferred tax for each of the three years.*

[20 markah]

...11/-

Soalan 5

- (a) Bincangkan punca autoriti bagi pembayaran dividen dan terangkan prosedur untuk kelulusan dividen yang berkaitan.
- (b) Terangkan secara ringkas bagaimana Akta Syarikat 1965 dan undang-undang kes boleh menghadkan jumlah yang boleh diagihkan sebagai dividen.
- (c) Huraikan cara menangani dividen dari keuntungan belum direalis mengikut piawai perakaunan semasa.
- (a) *Discuss the general sources of authority for payment of a dividend and describe the procedure for the approval of a specific dividend.*
- (b) *Describe briefly how the Companies Act 1965 and case law may restrict the amount available for distribution in the form of dividends.*
- (c) *Explain the possible treatment of dividen out of unrealised profits as provided by the current accounting standards.*

[20 markah]

Soalan 6

- (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.

...12/-

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

[20 markah]

Soalan 7

- (a) *Konsep nilai ditambah hanya boleh digunakan bagi syarikat yang mengalami keuntungan sahaja. Adakah anda setuju? Terangkan.*
- (b) *Apakah nisbah yang boleh dikira dari maklumat yang diberikan di dalam penyata nilai ditambah.*
- (c) *Bincangkan garis panduan yang diberikan di dalam Amalan Perakaunan Diperakui - RAP 3 untuk melaporkan maklumat nilai ditambah di dalam penyata kewangan.*
- (a) *The value added concept is applicable only to profitable companies. Do you agree? Why not?*
- (b) *What ratios can be computed from information given in the value added statement?*
- (c) *Discuss the guidelines prescribed by Recommended Accounting Practice - RAP 3 - on reporting value added information in published financial statements.*

[20 markah]

---ooo000ooo---