

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Peperiksaan Semester Pertama
Sidang Akademik 1997/98

September 1997

AAW412 - PERAKAUNAN LANJUTAN II

Masa: [3 jam]

ARAHAN

Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **TIGA BELAS (13)** muka surat yang bercetak sebelum anda memulakan peperiksaan.

Jawab **LIMA (5)** soalan sahaja. Semua soalan mesti dijawab di dalam Bahasa Malaysia. Jika pelajar memilih menjawab soalan di dalam Bahasa Inggeris, sekurang-kurangnya satu soalan mesti dijawab di dalam Bahasa Malaysia.

Answer FIVE (5) questions only.

1. Baru-baru ini seorang Pengarah Akaun sebuah syarikat awam telah membaca sebuah buku teks mengenai penilaian saham. Di dalam buku tersebut dia mendapati bahawa ada beberapa kaedah yang boleh digunakan bagi membuat pengiraan tentang penilaian saham.
 - (i) nilai buku aset untuk setiap saham
 - (ii) nilai semasa aset untuk setiap saham
 - (iii) penggunaan muhibah dan penilaian
 - (iv) model penentuan harga aset modal
 - (v) nisbah harga-perolehan
 - (vi) model penilaian dividen
 - (vii) aliran tunai terdiskaun

Dikehendaki:

- (a) Takrifkan setiap kaedah di atas dengan memberi di mana perlu, formula yang berkenaan untuk digunakan di dalam pengiraan.
- (b) Sediakan satu laporan untuk Pengarah Akaun yang menyatakan kelebihan, kekurangan juga objektif kaedah-kaedah tersebut.

...2/-

The Accounts Director of a listed company has recently been reading a textbook on the subject of valuation of shares. In various parts of the textbook, he found references to several methods which might be used in the calculation of valuation of shares.

- (i) book value of assets per share.*
- (ii) current value of assets per share.*
- (iii) creation of goodwill and valuation.*
- (iv) capital asset pricing model.*
- (v) price-earned ration.*
- (vi) dividend valuation model.*
- (vii) discounted cash flow.*

Required:

- (a) Define each of the above methods, giving where appropriate, the formula to be used in its calculation.*
- (b) Prepare a report for the Accounts Director which compares strengths, weaknesses and objectives of various methods.*

[20 markah]

2. (a) Bolehkah sesebuah syarikat pemegang membeli lebih saham di dalam anak syarikatnya atau menjual sebahagian daripada saham yang sedia dipegangnya? Adakah perubahan-perubahan ini melibatkan muhibah yang diperolehi semasa pengambilalihan? Bincangkan.

Can a holding company buy more shares in a subsidiary or sell some of these shares that it already holds? Do such change affect goodwill on acquisition? Explain.

- (b) Penjualan saham di dalam anak syarikat boleh mendatangkan salah satu daripada tiga kesan seperti berikut:
 - (i) perubahan pada tahap pemilikan tanpa kehilangan kawalan.
 - (ii) perubahan pada tahap pemilikan dengan kehilangan kawalan.
 - (iii) penghapusan pelaburan sepenuhnya.

...3/-

AAW412

Bagaimanakah setiap kesan di atas mempengaruhi penyata kewangan syarikat pemegang dan penyata kewangan disatukan?

The sale of shares in a subsidiary company can have one of three effects which are as follows:

- (i) *A change in the degree of ownership without loss of control.*
- (ii) *A change in the degree of ownership resulting in loss of control.*
- (iii) *Complete disposal of the investment.*

How does each possible change affect the financial statements of the holding company and the consolidated financial statements.

[20 markah]

3. Pada satu mesyuarat am, pemegang-pemegang saham Zelot Bhd. telah mengesahkan penerimaan oleh pengarah-pengarah tentang satu cadangan oleh Duno Bhd. untuk mengambilalih ke semua aset dan liabiliti Zelot Bhd. Pemegang-pemegang saham juga bersetuju untuk membubarkan syarikat berkenaan apabila pengambilalihan tersebut telah selesai. Berikut adalah maklumat-maklumat yang diberi:

(a) Kunci kira-kira pada 30 Jun 19x8

	<u>Dono Bhd.</u> (RM000)	<u>Zelot Bhd.</u> (RM000)
Modal dibenarkan	60,000	25,000
Modal diterbitkan dan berbayar (RM1 biasa dibayar penuh)	30,000	12,000
Premium syer	7,500	
Rezab am	10,000	5,000
Peruntukan untung rugi	9,000	3,000
Modal syer dan rezab	56,500	20,000
7% debentur	13,500	6,000
Liabiliti-liabiliti lain	14,000	8,000
	<u>84,000</u>	<u>34,000</u>
Bank	10,750	2,500
Penghutang perdagangan	18,000	9,500
Stok di tangan	36,250	12,800
Bangunan (kos)	10,300	4,200
Tolak: susutnilai terkumpul	3,800	2,000
Tanah hakmilik bebas	12,500	7,000
	<u>84,000</u>	<u>34,000</u>

...4/-

- (b) Saham biasa Duno Bhd. dinilai pada RM1.25 sesaham.
- (c) Duno Bhd. telah bersetuju untuk mengambilalih kesemua aset kecuali tunai di bank, dan kesemua liabiliti kecuali debentur. Balasan pembelian adalah 20,000,000 saham biasa, RM1 setiap satu, yang dibayar penuh dan tunai sebanyak RM4,500,000. Di dalam menentukan balasan pembelian, pengarah-pengarah Duno Bhd. telah menilai semula sebahagian aset yang akan diambilalih, diantaranya:

Penghutang perdagangan	RM9,000,000
Stok di tangan	RM11,000,000
Bangunan	RM4,000,000

Sediakan:

- (i) Catatan jurnal yang diperlukan untuk merekodkan pengambilalihan tersebut di dalam buku Duno Bhd.
- (ii) Kunci kira-kira Duno Bhd. selepas pengambilalihan.
- (iii) Akaun-akaun yang diperlukan untuk menutup buku Zelot Bhd.

At a general meeting the shareholders of Zelot Bhd. confirmed the acceptance, by directors, of a proposal of Duno Bhd. to acquire its assets and liabilities. They also resolved to wind up the company on completion of the acquisition. The following information is available.

(a) *Balance sheets as at 30 June 19x8*

	<u><i>Dono Bhd.</i></u> <i>(RM000)</i>	<u><i>Zelot Bhd.</i></u> <i>(RM000)</i>
<i>Authorised capital</i>	60,000	25,000
<i>Issued and paid-up capital</i> <i>(RM1 ordinaries fully paid)</i>	30,000	12,000
<i>Share premium</i>	7,500	
<i>General reserve</i>	10,000	5,000
<i>Profit and loss appropriation</i>	9,000	3,000
<i>Share capital and reserve</i>	<u>56,500</u>	<u>20,000</u>
<i>7% debentures</i>	13,500	6,000
<i>Other liabilities</i>	14,000	8,000
	<u>84,000</u>	<u>34,000</u>

AAW412

<i>Bank</i>		10,750		2,500
<i>Trade debtors</i>		18,000		9,500
<i>Stock on hand</i>		36,250		12,800
<i>Building (at cost)</i>	10,300		4,200	
<i>Less: accumulated deprn</i>	3,800	6,500	2,000	2,200
<i>Freehold land</i>		12,500		7,000
		<u>84,000</u>		<u>34,000</u>

(b) *The ordinary shares of Duno Bhd are valued at RM1.25 per share.*

(c) *Duno Bhd has agreed to acquire the assets, except cash at bank, and the liabilities, except debentures - the purchase consideration to be 20,000,000 ordinary shares of RM1 each fully paid and RM4,500,000 cash. In determining the purchase consideration the directors of Duno Bhd. had revalued certain of the assets to be acquired; viz:*

<i>Trade debtors</i>	<i>RM 9,000,000</i>
<i>Stock on hand</i>	<i>RM11,000,000</i>
<i>Buildings</i>	<i>RM 4,000,000</i>

Prepare:

- (i) the journal entries necessary to record the acquisition in the books of Duno Bhd.*
- (ii) the balance sheet of Duno Ltd. after the acquisition.*
- (ii) the accounts required to close the books of Zelot Bhd.*

[20 markah]

4. Elaine Bhd. telah menguasai 80% daripada Charles Bhd. selama beberapa tahun dan maklumat-maklumat berikut telah diberi:

- (a) Petikan dari penyata kewangan pada 30 Jun 19x3.

	(RM000)			
	Elaine Bhd		Charles Bhd	
Penyata pendapatan				
Jualan		15,000		9,000
Tolak: stok di tangan 1/7/x2	1,000		800	
Belian	7,000		4,000	
	<u>8,000</u>		<u>4,800</u>	
Tolak: Stok di tangan 30/6/x3	900	7,100	700	4,100
Untung kasar		<u>7,900</u>		<u>4,900</u>
Pendapatan lain - Yuran pengurusan		1,200		
- Dividen		2,000		
		<u>11,100</u>		<u>4,900</u>
Belanja operasi	4,500		2,600	
Belanja cukai pendapatan	3,000	7,500	1,100	3,700
Pendapatan bersih		<u>3,600</u>		<u>1,200</u>
Peruntukan untung rugi 1/7/x2		4,200		3,400
		<u>7,800</u>		<u>4,600</u>
Dividen - dibayar	1,600		1,000	
- dicadang	2,300	3,900	1,500	2,500
Peruntukan untung rugi 30/6/x3		<u>3,900</u>		<u>2,100</u>
Kunci kira-kira				
Dividen belum bayar		2,300		1,500
Charles Bhd.		350		
Stok di tangan		900		700
Dividen belum terima		1,200		
Elaine Bhd.				350

- (b) Jualan antara syarikat
 Charles Bhd. kepada Elaine Bhd. RM1,800,000
- (c) Untung belum realis dalam stoks
 30/6/x2 RM150,000
 30/6/x3 RM200,000
- (d) Kadar cukai syarikat adalah 40%.

Sediakan lembaran kerja disatukan selengkap mungkin.

...7/-

Elaine Ltd. has owned 80% of Charles Bhd. for many years and at 30 June 19x3 the following information was available.

(a) Extract from the financial statements as at 30 June 19x3

	(RM000)			
	Elaine Bhd.		Charles Bhd.	
Profit and loss statement				
Sales		15,000		9,000
Less: Stock on hand 1/7/x2	1,000		800	
Purchases	7,000		4,000	
	8,000		4,800	
Less: Stock on hand 30/6/x3	900	7,100	700	4,100
	—	7,900	—	4,900
Gross profit		7,900		4,900
Other income - Management fee		1,200		
- Dividends		2,000		
		11,100		4,900
Operating expense	4,500		2,600	
Income tax expense	3,000	7,500	1,100	3,700
	—	3,600	—	1,200
Net profit		3,600		1,200
Profit and loss appn 1/7/x2		4,200		3,400
		7,800		4,600
Dividens - paid	1,600		1,000	
- proposed	2,300	3,900	1,500	2,500
	—	3,900	—	2,100
Balance sheet				
Dividen payable		2,300		1,500
Charles Bhd.		350		
Stock on hand		900		700
Dividends receivable		1,200		
Elaine Bhd.				350
(b) Inter-company sales				
Charles Bhd. to Elaine Bhd.		RM1,800,000		
(c) Unrealised profit in stock				
30/6/x2		RM150,000		
30/6/x3		RM200,000		

Prepare the consolidated work sheet as far as possible.

[20 markah]

...8/-

5. (a) Wood Bhd. telah mengambilalih 80% daripada saham Ring Bhd. pada harga RM20,000,000 pada 1 Januari 19x4 di mana ekuiti pemegang sahamnya adalah seperti berikut:

Modal berbayar	RM15,000,000
Premium syer	RM6,000,000
Peruntukan untung rugi	RM3,000,000

Pada 31 Disember 19x8, baki akaun peruntukan untung rugi telah bertambah menjadi RM10,000,000 dan pengarah-pengarah Ring Bhd. telah membuat keputusan untuk menerbitkan 7,500,000 saham bonus, RM1 setiap satu dibayar penuh daripada akaun premium syer dan keuntungan sebelum pengambilalih.

Tunjukkan bagaimana penerbitan saham bonus telah mempengaruhi penghapusan akaun pelaburan.

Wood Bhd. required, for RM20,000,000, 80% of the issued shares of Ring Bhd. on 1 January 19x4 at which date shareholders' equity was:

<i>Paid up capital</i>	<i>RM15,000,000</i>
<i>Share premium</i>	<i>RM6,000,000</i>
<i>Profits and loss appropriation</i>	<i>RM3,000,000</i>

By 31 December 19x8 the balance in profit and loss appropriation account had increased to RM10,000,000 and the directors of Ring Bhd. decided to issue 7,500,000 bonus shares of RM1 each fully paid out of the share premium account and preacquisition profits.

Show how the bonus issue affects the elimination of the investment account.

- (b) Silk Bhd. telah mengambilalih 80% daripada saham yang telah diterbitkan oleh Purse Bhd. pada 1 Julai 19x5 dengan menerbitkan 14,000,000 saham biasa RM1 setiap satu. Walaupun ada bukti yang jelas bahawa saham Silk Bhd. patut dinilai pada RM1.25 setiap satu, namun penerbitan itu direkodkan pada nilai par. Pada tarikh pengambilalihan, ekuiti pemegang saham Purse Bhd. adalah: modal berbayar RM10,000,000; peruntukan untung rugi RM5,000,000. Pada masa yang sama, diketahui bahawa tanah milik bebas dan bangunan yang dimiliki oleh Purse Bhd. adalah masih terkurang nilai sebanyak RM3,000,000 (tanah) dan RM1,500,000 (bangunan). Pengarah Silk Bhd. menolak cadangan untuk membuat

AAW412

pertukaran di dalam buku syarikat-syarikat tersebut kerana mereka bercadang untuk membuat pelarasan butiran tersebut kepada nilai yang sebenarnya di dalam lembaran kerja disatukan. Mereka juga berhasrat untuk melunaskan muhibah sisaan bagi tempoh 5 tahun. Kunci kira-kira kedua-dua syarikat pada 30 Jun 19x6 adalah seperti berikut:

	<u>Silk Bhd.</u> (RM000)	<u>Purse Bhd.</u> (RM000)
Modal berbayar	35,000	10,000
Untung dan rugi	11,600	8,000
Liabiliti	20,400	9,000
	<hr/>	<hr/>
	67,000	27,000
	<hr/>	<hr/>
Pelaburan di dalam Purse Bhd.	14,000	
Tanah milik bebas	5,000	3,000
Bangunan	3,000	1,500
Lain-lain aset operasi	45,000	22,500
	<hr/>	<hr/>
	67,000	27,000
	<hr/>	<hr/>

Sediakan kunci kira-kira disatukan (lembaran kerja sahaja).

Silk Bhd. acquired 80% of the issued shares of Purse Bhd. on 1 July 19x5 by the issue of 14,000,000 ordinary shares of RM1 each. Although there was clear evidence that the shares of Silk Bhd. ought to have been valued at RM1.25 each the issue was recorded at par. At the date of acquisition the shareholders' equity of Purse Bhd was: Paid up capital RM10,000,000; Profit and loss appropriation RM5,000,000. In addition, it is now known that the freehold land and the buildings owned by Purse Bhd. were, and still are, undervalued by RM3,000,000 and RM1,500,000 respectively. The directors of Silk Bhd. refuse to alter the books of the companies as they wish the several items to be adjusted to the correct values in the consolidated work sheet. They also wish any residual goodwill to be written off over five years. The balance sheets of the companies as at 30 June 19x6 are:

	<u>Silk Bhd.</u> (RM000)	<u>Purse Bhd.</u> (RM000)
Paid up capital	35,000	10,000
Profit and loss	11,600	8,000
Liabilities	20,400	9,000
	<hr/>	<hr/>
	67,000	27,000
	<hr/>	<hr/>
Investment in Purse Bhd.	14,000	
Freehold land	5,000	3,000
Buildings	3,000	1,500
Other operating assets	45,000	22,500
	<hr/>	<hr/>
	67,000	27,000
	<hr/>	<hr/>

Prepare consolidated balance sheet (work sheet only).

[20 markah]

6. (a) Terjemahan matawang asing di dalam penyata kewangan dilakukan sama ada melalui kaedah kadar penutup atau kaedah temporal: penggunaan kaedah yang berlainan akan menyebabkan jumlah yang berbeza dimasukkan ke dalam penyata kewangan. Sediakan terjemahan matawang di bawah kedua-dua kaedah dan nyatakan juga kelebihan dan kekurangan setiap kaedah dengan menggunakan masalah yang diberi di bawah.

Maklumat berikut adalah berkenaan dengan sebuah anak syarikat asing pada 31 Ogos 19x9 (tarikh kunci kira-kira)

Stok di tangan (pada tarikh penilaian)	Bahts (B)	55,200
Tanah (dibeli pada 1 Julai 19x5)	Bahts (B)	110,400
Jualan kepada syarikat pegangan pada 11 November 19x8	Bahts (B)	2,760

Kadar pertukaran yang berkenaan adalah:

31 August 19x9	RM1 = B13.80
11 November 19x8	RM1 = B13.50
1 July 19x5	RM1 = RM11.00

Translation of foreign currency financial statements is done either by closing rate method or by temporal method. A major point to note is that the different methods of translation can produce different figures for the incorporation in the financial statements. Work out the currency translation by following both methods and highlight the merits and demerits of each method by using problem given below:

The following information about a foreign subsidiary was available on 31 August 19x9 (balance sheet date)

Stock on hand (at valuation)	Bahts (B)	55,200
Land (purchased 1 July 19x5)	Bahts (B)	110,400
A sale made to the parent on company on 11 November 19x8	Bahts (B)	2,760

Relevant rates of exchange were:

31 August 19x9	RM1 = B13.80
11 November 19x8	RM1 = B13.50
1 July 19x5	RM1 = RM11.00

AAW412

- (b) Apakah yang dimaksudkan dengan pelarasan antarabangsa untuk piawaian perakaunan? Nyatakan faktor-faktor yang mempengaruhi pembangunan pelarasan antarabangsa bagi piawaian perakaunan.

What is meant by international harmonisation of accounting standards? Which factors influenced the development of international harmonisation of accounting standards?

[20 markah]

7.

Complicomp Bhd.
Kunci Kira-kira pada 30 Jun 19x8

	(RM000)	(RM000)
Modal dibenarkan (RM1 saham)		25,000
Modal diterbitkan dan berbayar		-----
2,500,000 7% saham keuntungan		
pada RM1 setiap satu	2,500	
20,000,00 saham biasa pada RM1 setiap		
satu dibayar 90 sen	<u>18,000</u>	20,500
Peruntukan untung rugi		4,750
9% debentur		5,000
Pemiutang perdagangan		5,250

		35,500
Bank		500
Stok di tangan		16,000
Lain-lain aset semasa		6,000
Tanah milik bebas dan bangunan		13,000

		35,500

Pada 15 Ogos 19x8, satu undang-undang telah dikuatkuasakan yang mengharamkan penggunaan produk utama syarikat. Disebabkan undang-undang tersebut, stok di tangan dengan nilai buku sebanyak RM10,000,000 telah menjadi tidak bernilai dan sebahagian daripada tanah dan bangunan syarikat (nilai buku sebanyak RM5,000,000) telah menjadi terbiar.

Di dalam percubaan untuk menyelamatkan syarikat, pengarah-pengarah telah mencuba mendapatkan kebenaran untuk:

- (a) menjual tanah dan bangunan yang terbiar pada harga RM6,000,000.

...12/-

- (b) membatalkan kesemua saham yang belum diterbitkan.
- (c) mengurangkan modal berbayar saham biasa kepada 10 sen sesaham.
- (d) mengurangkan modal berbayar saham keutamaan kepada 20 sen sesaham.
- (e) membatalkan kesemua modal yang belum dipanggil.
- (f) membayar balik 9% debentur; dan
- (g) menghapus kira kesemua kerugian yang diketahui.

Dengan andaian bahawa cadangan tersebut diluluskan pada 1 Oktober 19x8, sediakan catatan jurnal yang berkenaan untuk merekodkan penyusunan semula dan kunci kira-kira selepas penyusunan semula.

Complicomp Bhd.
Balance sheet as at 30 June 19x8

	<i>(RM000)</i>	<i>(RM000)</i>
<i>Authorised capital (RM1 shares)</i>		<u>25,000</u>
<i>Issued and paid up capital</i>		
<i>2,500,000 7% preference shares of RM1 each fully paid</i>	2,500	
<i>20,000,00 ordinary shares of RM1 each paid to 90c.</i>	<u>18,000</u>	20,500
<i>Profit and loss appropriation</i>		4,750
<i>9% debentures</i>		5,000
<i>Trade creditors</i>		5,250
		<u>35,500</u>
<i>Bank</i>		500
<i>Stock on hand</i>		16,000
<i>Other current assets</i>		6,000
<i>Freehold land and buildings</i>		13,000
		<u>35,500</u>

On 15 August 19x8, legislation was enacted which made it illegal to use the company's major product. As a result, stock on hand with a book value of RM10,000,000 was rendered valueless and some of the company's land and buildings (book value of RM5,000,000) became idle.

In an effort to salvage the company, the directors sought approval to:

- (a) sell the idle land and buildings for RM6,000,000.*
- (b) cancel all unissued shares.*

- (c) reduce paid up preference capital to 10¢ per share.*
- (d) reduce paid up ordinary capital by 20¢ per share.*
- (e) cancel all uncalled capital.*
- (f) pay off the 9% debentures*
- (g) write off all known losses.*

On the assumption that the proposal was approved on 1 October 19x8, prepare the journal entries necessary to record the reconstruction and the balance sheet after its completion.

[20 markah]

---ooo000ooo---