

---

UNIVERSITI SAINS MALAYSIA

Second Semester Examination  
Academic Session 2007/2008

April 2008

**ACW365 - Corporate Accounting I**  
***[Perakaunan Korporat I]***

Duration: 3 hours  
*[Masa: 3 jam]*

---

Please check that this examination paper consists of **THIRTEEN** pages of printed material before you begin the examination.

*[Sila pastikan bahawa kertas peperiksaan ini mengandungi **TIGA BELAS** muka surat yang bercetak sebelum anda memulakan peperiksaan ini.]*

**Instructions:** Answer **ALL** questions.

**Arahan:** Jawab **SEMUA** soalan.]

Question 1 (30 marks)

Financial statements of Amos Bhd and its subsidiaries Bintang Bhd and Cahaya Bhd for the year 2007 are as follows:

Balance sheets as at 31 December 2007

	Amos Bhd RM'000	Bintang Bhd RM'000	Cahaya Bhd RM'000
Investment, at cost			
80,000 shares in Bintang Bhd	400	0	0
55,000 shares in Cahaya Bhd	100	0	0
Other assets	700	800	700
	1200	800	700
Ordinary shares, RM1 each	400	100	100
Retained profits	500	420	280
Liabilities	300	280	320
	1200	800	700

Income statement for the year ended 31 December 2007

	Amos Bhd RM'000	Bintang Bhd RM'000	Cahaya Bhd RM'000
Sales	800	600	400
Cost of sales	(500)	(240)	(150)
Gross profit	300	360	250
Expenses	(150)	(180)	(130)
Profit before tax	150	180	120
Taxation	(50)	(60)	(40)
Profit after tax	100	120	80

Statement of changes in equity (partial) for the year ended 31 December 2007

	Amos Bhd RM'000	Bintang Bhd RM'000	Cahaya Bhd RM'000
Beginning retained profits	400	300	200
Profit for the year	100	120	80
Ending retained profits	500	420	280

Amos Bhd acquired 80% ordinary shares in Bintang Bhd for cash consideration of RM400,000 on 31 May 2007. Bintang Bhd's operating revenue and expenses for 2007 are deemed to have accrued evenly throughout the year.

Date	Number of shares purchased	Cost	Balance of Cahaya Bhd's retained profit
21/1/2004	30,000	RM45,000	RM50,000
20/2/2005	25,000	RM55,000	RM100,000

During the year 2007, Cahaya Bhd sold goods to Amos Bhd for RM100,000. At 31 December 2007, the stock of Amos Bhd included goods bought from Cahaya Bhd with unrealised profit of RM20,000.

All the excess payments are to be accounted for as goodwill. There has been no impairment for the goodwill arising from the acquisition of Cahaya Bhd. However, for the goodwill arising from acquisition of Bintang Bhd, there is an impairment of RM9,000 for the year 2007.

**Required:**

- (i) Prepare the necessary consolidation journal entries for Amos Bhd and its subsidiaries for the year 2007. [ 7 marks ]
- (ii) Prepare the consolidation worksheet for Amos Bhd and its subsidiaries for the year 2007. [ 7 marks ]
- (iii) Prepare the consolidation balance sheet, the consolidated profit and loss account and the consolidated statement of changes in equity (showing group retained profit only) for Amos Bhd and its subsidiaries for the year 2007. [ 8 marks ]
- (iv) Provide independent proof for the amounts of
- (a) Profit attributable to equity holders of the parent (CPL)
  - (b) Group reserve (CBS)
  - (c) Minority interest (CBS)
  - (d) Minority interest (CPL).
- [ 8 marks ]

Soalan 1 (30 markah)

Penyata kewangan bagi Amos Bhd dan anak syarikatnya Bintang Bhd dan Cahaya Bhd untuk tahun 2007 adalah seperti berikut:

Kunci kira-kira pada 31 Disember 2007.

	<b>Amos Bhd</b> <b>RM'000</b>	<b>Bintang Bhd</b> <b>RM'000</b>	<b>Cahaya Bhd</b> <b>RM'000</b>
<i>Pelaburan, pada kos</i>			
80,000 saham dalam Bintang Bhd	400	0	0
55,000 saham dalam Cahaya Bhd	100	0	0
Aset lain	700	800	700
	1200	800	700
<i>Saham biasa, RM1 setiap satu</i>	400	100	100
<i>Keuntungan tertahan</i>	500	420	280
<i>Liabiliti</i>	300	280	320
	1200	800	700

Penyata pendapatan untuk tahun berakhir pada 31 Disember 2007

	<b>Amos Bhd</b> <b>RM'000</b>	<b>Bintang Bhd</b> <b>RM'000</b>	<b>Cahaya Bhd</b> <b>RM'000</b>
<i>Jualan</i>	800	600	400
<i>Kos jualan</i>	(500)	(240)	(150)
<i>Untung kasar</i>	300	360	250
<i>Perbelanjaan</i>	(150)	(180)	(130)
<i>Keuntungan sebelum cukai</i>	150	180	120
<i>Percukaian</i>	(50)	(60)	(40)
<i>Keuntungan selepas cukai</i>	100	120	80

Penyata perubahan ekuiti (sebahagian) untuk tahun berakhir 31 Disember 2007

	<b>Amos Bhd</b> <b>RM'000</b>	<b>Bintang Bhd</b> <b>RM'000</b>	<b>Cahaya Bhd</b> <b>RM'000</b>
<i>Baki permulaan keuntungan tertahan</i>	400	300	200
<i>Keuntungan tahun semasa</i>	100	120	80
<i>Baki akhir keuntungan tertahan</i>	500	420	280

Amos Bhd membeli 80% saham biasa dalam Bintang Bhd dengan bayaran tunai RM400,000 pada 31 Mei 2007. Diandaikan bahawa hasil dan perbelanjaan operasi bagi Bintang Bhd untuk tahun 2007 diperoleh secara purata sepanjang tahun.

<i>Tarikh</i>	<i>Bilangan saham yang dibeli</i>	<i>Kos</i>	<i>Baki keuntungan tertahan bagi Cahaya Bhd</i>
<i>21/1/2004</i>	<i>30,000</i>	<i>RM45,000</i>	<i>RM50,000</i>
<i>20/2/2005</i>	<i>25,000</i>	<i>RM55,000</i>	<i>RM100,000</i>

*Sepanjang tahun 2007, Cahaya Bhd menjual barangan berjumlah RM100,000 kepada Amos Bhd. Pada 31 Disember 2007, stok akhir Amos Bhd termasuk barangan yang dibeli daripada Cahaya Bhd dengan keuntungan yang belum direalisasikan sebanyak RM20,000.*

*Semua bayaran lebihan dianggap sebagai muhibah. Tiada penurunan nilai muhibah daripada pembelian Cahaya Bhd. Tetapi terdapat penurunan nilai muhibah sebanyak RM9,000 untuk tahun 2007 daripada pembelian Bintang Bhd.*

***Dikehendaki:***

*(i) Sediakan catatan jurnal yang disatukan yang diperlukan bagi Amos Bhd dan semua anak syarikat untuk tahun 2007.*

*[ 7 markah ]*

*(ii) Sediakan lembaran kerja yang disatukan bagi Amos Bhd dan semua anak syarikat untuk tahun 2007.*

*[ 7 markah ]*

*(iii) Sediakan kunci kira-kira yang disatukan, penyata pendapatan yang disatukan dan penyata perubahan dalam ekuiti yang disatukan (tunjukkan keuntungan tertahan sahaja) bagi Amos Bhd dan semua anak syarikat untuk tahun 2007.*

*[ 8 markah ]*

*(iv) Berikan bukti pengiraan untuk jumlah berikut:*

*(a) Keuntungan yang boleh diagihkan kepada pemegang saham syarikat induk (CPL)*

*(b) Rizab kumpulan (CBS)*

*(c) Kepentingan pemegang saham minoriti (CBS)*

*(d) Kepentingan pemegang saham minoriti (CPL)*

*[ 8 markah ]*

Question 2 (25 marks)

The financial statements of three companies in a group for the year 2007 are as follows:

## Income Statement for the year ended 31 December 2007

	Belian Bhd RM'000	Emas Bhd RM'000	Perak Bhd RM'000
Sales	600	500	400
Cost of sales	<u>(200)</u>	<u>(250)</u>	<u>(150)</u>
Gross profit	400	250	250
Dividend income	75	70	0
Operating expenses	<u>(200)</u>	<u>(100)</u>	<u>(50)</u>
Profit before tax	275	220	200
Tax	<u>(55)</u>	<u>(70)</u>	<u>(70)</u>
Profit after tax	<u>220</u>	<u>150</u>	<u>130</u>

## Balance sheets as at 31 December 2007

	Belian Bhd RM'000	Emas Bhd RM'000	Perak Bhd RM'000
Ordinary shares (RM1)	600	300	300
Retained profits	310	220	120
Amount payable to subsidiary	80	0	0
Other liabilities	<u>230</u>	<u>440</u>	<u>180</u>
	<u>1220</u>	<u>960</u>	<u>600</u>
Investment in Emas Bhd	320	0	0
Investment in Perak Bhd	0	380	0
Amount receivable from parent	0	80	0
Other assets	<u>900</u>	<u>500</u>	<u>600</u>
	<u>1220</u>	<u>960</u>	<u>600</u>

## Statements of changes in equity (partial) for the year ended 31 December 2007

	Belian Bhd RM'000	Emas Bhd RM'000	Perak Bhd RM'000
Beginning retained profits	210	170	60
Profit for the year	220	150	130
Dividend	<u>(120)</u>	<u>(100)</u>	<u>(70)</u>
Ending retained profits	<u>310</u>	<u>220</u>	<u>120</u>

Belian Bhd acquires 60% interest in Emas Bhd in January 2004, when Emas Bhd's retained profits were RM100,000. Emas Bhd acquires 80% interest in Perak Bhd in January 2005, when Perak Bhd's retained profits were RM50,000.

The companies have adopted FRS 3 on 1 January 2006. There was an impairment of goodwill arising from acquisition of Emas Bhd and an impairment loss of RM12,000 was written off in 2006. There was also an impairment of goodwill arising from acquisition of Perak Bhd and an impairment loss of RM10,000 was written off in 2007.

The group starts to sell to each other in 2007 at cost plus 30%. During the year 2007 Perak Bhd sold RM50,000 worth of goods to Emas Bhd and Emas Bhd sold RM80,000 worth of goods to Belian Bhd. As at 31 December 2007, the unrealised profits in the stock of Emas Bhd is RM10,000 and that in the stock of Belian Bhd is RM30,000. Also, the inter-company sales between Emas Bhd and Belian Bhd has not been settled.

The statutory tax rate is 20%.

**Required:**

- (i) Prepare the necessary consolidation journal entries for Belian Bhd and its subsidiaries for the year 2007. [ 8 marks ]
- (ii) Prepare the consolidation worksheet for Belian Bhd and its subsidiaries for the year 2007. [ 8 marks ]
- (iii) Prepare the consolidated profit and loss account, the consolidated balance sheet, and the consolidated statement of changes in equity (showing group retained profit only) for Belian Bhd and its subsidiaries for the year 2007. [ 9 marks ]

Soalan 2 (25 markah)

Penyata kewangan untuk tahun 2007 bagi tiga syarikat dalam satu kumpulan ialah seperti berikut:

Penyata pendapatan untuk tahun berakhir pada 31 Disember 2007.

	<i>Belian Bhd</i> RM'000	<i>Emas Bhd</i> RM'000	<i>Perak Bhd</i> RM'000
<i>Jualan</i>	600	500	400
<i>Kos jualan</i>	(200)	(250)	(150)
<i>Untung kasar</i>	400	250	250
<i>Pendapatan dividen</i>	75	70	0
<i>Perbelanjaan operasi</i>	(200)	(100)	(50)
<i>Keuntungan sebelum cukai</i>	275	220	200
<i>Percukaaian</i>	(55)	(70)	(70)
<i>Keuntungan selepas cukai</i>	220	150	130

Kunci kira-kira pada 31 Disember 2007.

	Belian Bhd RM'000	Emas Bhd RM'000	Perak Bhd RM'000
<i>Modal saham biasa (RM1)</i>	600	300	300
<i>Keuntungan tertahan</i>	310	220	120
<i>Hutang kepada anak syarikat</i>	80	0	0
<i>Liabiliti lain</i>	230	440	180
	<u>1220</u>	<u>960</u>	<u>600</u>
<i>Pelaburan dalam Emas Bhd</i>	320	0	0
<i>Pelaburan dalam Perak Bhd</i>	0	380	0
<i>Hutang daripada syarikat induk</i>	0	80	0
<i>Aset lain</i>	900	500	600
	<u>1220</u>	<u>960</u>	<u>600</u>

Penyata perubahan dalam ekuiti (sebahagian) untuk tahun berakhir pada 31 Disember 2007.

	Belian Bhd RM'000	Emas Bhd RM'000	Perak Bhd RM'000
<i>Keuntungan tertahan permulaan</i>	210	170	60
<i>Keuntungan untuk tahun semasa</i>	220	150	130
<i>Dividen</i>	(120)	(100)	(70)
<i>Keuntungan tertahan akhir</i>	<u>310</u>	<u>220</u>	<u>120</u>

Belian Bhd membeli 60% kepentingan dalam Emas Bhd dalam Januari 2004 apabila keuntungan tertahan bagi Emas Bhd ialah RM100,000. Emas Bhd membeli 80% kepentingan dalam Perak Bhd dalam Januari 2005 apabila keuntungan tertahan Perak Bhd ialah RM50,000.

Kumpulan Belian memilih untuk menggunakan FRS 3 pada 1 Januari 2006. Terdapat penurunan nilai muhibah sebanyak RM12,000 untuk tahun 2006 daripada pembelian Emas Bhd. Terdapat penurunan nilai muhibah sebanyak RM10,000 untuk tahun 2007 daripada pembelian Perak Bhd.

Barangan dijual pada kos tambah 30% antara syarikat dalam tahun 2007. Sepanjang tahun 2007, Perak Bhd menjual barangan bernilai RM50,000 kepada Emas Bhd dan Emas Bhd menjual barangan bernilai RM80,000 kepada Belian Bhd. Pada 31 Disember 2007, keuntungan yang belum direalisasikan dalam stok akhir Emas Bhd ialah RM10,000 dan keuntungan yang belum direalisasikan dalam stok akhir Belian Bhd ialah RM30,000. Jualan antara Emas Bhd dan Belian Bhd belum dibayar.



*Kadar cukai syarikat ialah 20%.*

***Dikehendaki:***

- (i) *Sediakan catatan jurnal yang disatukan yang diperlukan bagi Belian Bhd dan semua anak syarikat untuk tahun 2007.*  
[ 8 markah ]
- (ii) *Sediakan lembaran kerja yang disatukan bagi Belian Bhd dan semua anak syarikat tahun 2007.*  
[ 8 markah ]
- (iii) *Sediakan kunci kira-kira yang disatukan, penyata pendapatan yang disatukan dan penyata perubahan dalam ekuiti yang disatukan (tunjukkan keuntungan tertahan sahaja) bagi Belian Bhd dan semua anak syarikat untuk tahun 2007.*  
[ 9 markah ]

**Question 3** (25 marks)

Highlands Bhd holds 80% ordinary shares of Sentosa Bhd and 40% ordinary shares of Atos Bhd.

Highlands Bhd acquired its investments in 2005 when Sentosa Bhd's retained profit was reported at RM100,000 and Atos Bhd's retained profit was reported at RM50,000. The excess payments are for goodwill.

The companies have adopted FRS 3 since 1 January 2006. For the year 2006, RM30,000 and RM6,000 were written off as impairment losses on goodwill arising from investment in Sentosa Bhd and Atos Bhd respectively.

During the year 2007, both Sentosa Bhd and Atos Bhd sold goods to Highlands Bhd at cost plus 50%. Sentosa Bhd and Atos Bhd sold goods to Highlands Bhd for RM100,000 and RM50,000 respectively. On 31 December 2007 Highlands Bhd's stock included goods purchased from Sentosa Bhd and Atos Bhd of RM60,000 and RM30,000 respectively.

On 30 December 2007, Highlands Bhd provided long term loan to both Sentosa Bhd and Atos Bhd.

The statutory tax rate is 30%.

The financial statements of the three companies for the year 2007 are as follows:

Balance sheets as at 31 December 2007.

	Highlands Bhd RM'000	Sentosa Bhd RM'000	Atos Bhd RM'000
Investment in Sentosa Bhd	450	0	0
Investment in Atos Bhd	70	0	0
Loan due from Sentosa Bhd	200	0	0
Loan due from Atos Bhd	100	0	0
Other current assets	150	950	470
	<u>970</u>	<u>950</u>	<u>470</u>
Ordinary shares (RM1 each)	500	400	100
Retained profits	470	350	270
Loan due to Highlands Bhd	0	200	100
	<u>970</u>	<u>950</u>	<u>470</u>

Income statement for the year ended 31 December 2007.

	Highlands Bhd RM'000	Sentosa Bhd RM'000	Atos Bhd RM'000
Sales	1,000	800	600
Cost of sales	(400)	(300)	(300)
Gross profit	600	500	300
Dividend from Sentosa Bhd	160	0	0
Dividend from Atos Bhd	40	0	0
Expenses	(240)	(200)	(100)
Profit before tax	560	300	200
Tax	(210)	(100)	(60)
Profit after tax	<u>350</u>	<u>200</u>	<u>140</u>

Statements of changes in equity (partial) for the year ended 31 December 2007

	Highlands Bhd RM'000	S Bhd RM'000	Atos Bhd RM'000
Beginning retained profit	220	290	200
Profit for the year	350	200	140
Dividend	(100)	(140)	(70)
Ending retained profit	<u>470</u>	<u>350</u>	<u>270</u>

**Required:**

- (i) Prepare the necessary consolidation journal entries for Highlands Bhd group for the year 2007. [ 14 marks ]
- (ii) Prepare the consolidation worksheet for Highlands Bhd group for the year 2007. [ 5 marks ]
- (iii) Provide independent calculations to prove:  
(a) Investment in associated company (CBS)  
(b) Group profit (CPL)  
(c) Group reserve (CBS) [ 6 marks ]

Soalan 3 (25 markah)

*Highlands Bhd memegang 80% saham biasa Sentosa Bhd dan 40% saham biasa Atos Bhd.*

*Highlands Bhd membeli pelaburannya dalam 2005 apabila keuntungan tertahan Sentosa Bhd ialah RM100,000 dan keuntungan tertahan Atos Bhd ialah RM50,000. Bayaran lebih dianggap sebagai muhibah.*

*Kumpulan Highlands memilih untuk menggunakan FRS 3 sejak 1 Januari 2006. Dalam tahun 2006, penurunan nilai muhibah ialah RM30,000 dan RM6,000 masing-masing untuk pelaburan dalam Sentosa Bhd dan Atos Bhd.*

*Sepanjang tahun 2007, Sentosa Bhd dan Atos Bhd menjual barangan kepada Highlands Bhd pada kos tambah 50%. Sentosa Bhd dan Atos Bhd menjual barangan berjumlah RM100,000 dan RM50,000 masing-masing kepada Highlands Bhd. Pada 31 Disember 2007, stok akhir Highlands Bhd termasuk barangan yang dibeli daripada Sentosa Bhd dan Atos Bhd bernilai RM60,000 dan RM30,000 masing-masing.*

*Pada 30 Disember 2007, Highlands Bhd memberi pinjaman jangka panjang kepada Sentosa Bhd dan Atos Bhd.*

*Kadar cukai syarikat ialah 30%.*

Penyata kewangan bagi tiga syarikat untuk tahun 2007 ialah seperti berikut:

Kunci kira-kira pada 31 Disember 2007.

	Highlands Bhd RM'000	Sentosa Bhd RM'000	Atos Bhd RM'000
Pelaburan dalam Sentosa Bhd	450	0	0
Pelaburan dalam Atos Bhd	70	0	0
Pinjaman kepada Sentosa Bhd	200	0	0
Pinjaman kepada Atos Bhd	100	0	0
Aset semasa lain	150	950	470
	<u>970</u>	<u>950</u>	<u>470</u>
Saham biasa (RM1 each)	500	400	100
Keuntungan tertahan	470	350	270
Pinjaman daripada Highlands Bhd	0	200	100
	<u>970</u>	<u>950</u>	<u>470</u>

Penyata pendapatan untuk tahun berakhir 31 Disember 2007.

	Highlands Bhd RM'000	Sentosa Bhd RM'000	Atos Bhd RM'000
Jualan	1,000	800	600
Kos jualan	(400)	(300)	(300)
Untung kasar	600	500	300
Dividen daripada Sentosa Bhd	160	0	0
Dividen daripada Atos Bhd	40	0	0
Perbelanjaan	(240)	(200)	(100)
Keuntungan sebelum cukai	560	300	200
Percukaian	(210)	(100)	(60)
Keuntungan selepas cukai	<u>350</u>	<u>200</u>	<u>140</u>

Penyata perubahan dalam ekuiti (sebahagian) untuk tahun berakhir 31 Disember 2007.

	Highlands Bhd RM'000	S Bhd RM'000	Atos Bhd RM'000
Keuntungan tertahan permulaan	220	290	200
Keuntungan tahun semasa	350	200	140
Dividen	(100)	(140)	(70)
Keuntungan tertahan akhir	<u>470</u>	<u>350</u>	<u>270</u>

**Dikehendaki:**

- (i) *Sediakan catatan jurnal yang disatukan yang diperlukan bagi kumpulan Highlands Bhd untuk tahun 2007.*  
[ 14 markah ]
- (ii) *Sediakan lembaran kerja penyatuan bagi kumpulan Highlands Bhd untuk tahun 2007.*  
[ 5 markah ]
- (iii) *Berikan bukti pengiraan untuk jumlah berikut:*  
 (a) *Pelaburan dalam syarikat bersekutu (CBS)*  
 (b) *Keuntungan kumpulan (CPL)*  
 (c) *Rizab kumpulan (CBS)*  
 [ 6 markah ]

**Question 4 (10 marks)**

In the consolidated financial statements, the venturer has to either apply the equity method or proportionate consolidation. FRS 131 permits equity method and proportionate consolidation.

Describe the situations that a venturer is not required to apply equity method or proportionate consolidation in the consolidated financial statements.

**Soalan 4 (10 markah)**

*Dalam penyata kewangan yang disatukan, pelabur usaha sama mesti menggunakan kaedah ekuiti atau penyatuan berkadar. FRS 131 membenarkan kaedah ekuiti dan penyatuan berkadar.*

*Huraikan situasi supaya pelabur usaha sama tidak perlu menggunakan kaedah ekuiti atau penyatuan berkadar dalam penyata kewangan yang disatukan.*

**Question 5 (10 marks)**

Explain why consolidated financial statements are useful to the users of financial statements (as opposed to just the parent company's separate financial statements).

**Soalan 5 (10 markah)**

*Terangkan sebab penyata kewangan yang disatukan berguna kepada pengguna penyata kewangan (berbanding dengan hanya penyata kewangan syarikat induk).*