

**ACCOUNTING RATIOS AND PREDICTION
OF COMPANIES FAILURE –
TRADING AND SERVICE INDUSTRY**

BY:

**AZLINA RAHIM
ANITA JAMIL
ZARINAH ABDUL RASIT**

DECEMBER 2004

Surat Kami : 600-CM(UPP. 01/3)

Tarikh: 30hb Disember 2002

Azlina Rahim
Pensyarah Fakulti Perakaunan
Universiti Teknologi MARA
Kampus Alor Gajah
MELAKA.



**UNIVERSITI
TEKNOLOGI MARA
KAMPUS ALOR GAJAH
MELAKA**

**UNIT PERUNDINGAN &
PENYELIDIKAN (UPP)**

KM 26 JALAN LENDU
78000 ALOR GAJAH
MELAKA
TEL/FAX: 06-5582095

Puan/Cik,

TAJUK PROJEK:

Accounting Ratios and Prediction of Companies Failure – Trading and Services Industry

Dengan hormatnya perkara tersebut di atas dirujuk.

Sukacita dimaklumkan bahawa Mesyuarat Jawatankuasa Penyelidikan dan Perundingan UiTM Kampus Alor Gajah, Melaka pada 23hb Disember 2002 telah membuat keputusan:

- I. Bersetuju meluluskan cadangan penyelidikan yang dikemukakan oleh puan dan Pn. Zarinah Abdul Rasit dan Pn. Anita Jamil
- II. Tempoh projek penyelidikan ini ialah 12 bulan, iaitu mulai **1hb Januari 2003** hingga **31hb Disember 2003**.
- III. Kos yang diluluskan ialah sebanyak **RM6,950.00** sahaja.
- IV. Penggunaan geran yang diluluskan hanya akan diproses setelah perjanjian ditandatangani.
- V. Semua pembelian peralatan yang kosnya melebihi **RM500.00** satu item perlu menggunakan Pesanan Jabatan Universiti Teknologi MARA (LO). Pihak puan juga dikehendaki mematuhi peraturan penerimaan peralatan.
- VI. Kertaskerja boleh dibentangkan dalam seminar setelah **75% deraf awal laporan akhir** projek dihantar ke Unit Penyelidikan dan Perundingan untuk semakan. Walau bagaimanapun, puan perlu membuat permohonan kepada UPP.
- VII. Pihak puan dikehendaki mengemukakan **Laporan Kemajuan Projek** penyelidikan ini bagi tempoh Jan 2003 sehingga Julai 2003. **Laporan akhir** perlu dihantar sebaik

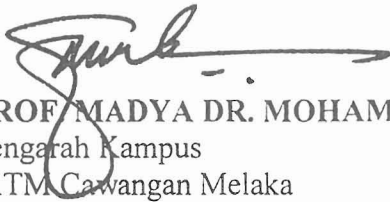
sahaja projek penyelidikan disediakan. Format laporan akhir boleh diperolehi di Unit Penyelidikan dan Perundingan.

Bersama-sama ini disertakan tiga salinan perjanjian untuk ditandatangani oleh pihak puan. Sila penuhi perjanjian berkenaan dengan menggunakan pen berdamak hitam dan kembalikan ke pejabat Unit Penyelidikan dan Perundingan untuk tindakan selanjutnya.

Sekian, terima kasih.

“SELAMAT MENJALANKAN PENYELIDIKAN”

Yang benar



PROF. MADYA DR. MOHAMAD KAMAL HJ. HARUN
Pengerah Kampus
UiTM Cawangan Melaka

s.k.

Penolong Naib Canselor (Penyelidikan)
Biro Penyelidikan dan Perundingan
Universiti Teknologi MARA
40450 Shah Alam.

Penolong Bendahari
Universiti Teknologi MARA
Kampus Alor Gajah
Melaka.

Tarikh: 31 December 2004
No. Fail Projek: 021025

Penolong Naib Canselor (Penyelidikan)
Institut Penyelidikan, Pembangunan dan Pengkomersilan
Universiti Teknologi MARA
40450 Shah Alam

Ybhg. Prof.,

**LAPORAN AKHIR PENYELIDIKAN “ACCOUNTING RATIOS AND
PREDICTION OF COMPANIES FAILURE – TRADING AND SERVICE
INDUSTRY”**

Merujuk kepada perkara di atas, bersama-sama ini disertakan 3 (tiga) naskah Laporan Akhir Penyelidikan bertajuk “ACCOUNTING RATIOS AND PREDICTION OF COMPANIES FAILURE – TRADING AND SERVICE INDUSTRY”.

Sekian, terima kasih.

Yang benar,


.....
Azlina Binti Rahim
Ketua
Projek Penyelidikan

ABSTRACT

This study examines the use of accounting ratios as a prediction of company's failure in trading and services industry on the Main Board of Bursa Malaysia. The accounting ratios were calculated based on the information disclosed in the financial statements of the companies that were listed from 1991 to 2000. The study identifies the relationship between accounting ratios and companies failure. Four accounting ratios were selected and constructed. Each ratio represents the major categories namely liquidity, profitability, gearing and earning per share (EPS).

The relevant data were obtained through analysis of annual reports in the Bursa Malaysia library. Further, the study attempts to find out which ratio was the best predictors to predict the company's failure and do the ratios provide information in decision-making process. The findings reveal that all the selected ratios were significant at $P < 0.01$ and $P < 0.05$. Thus, it can be concluded that all the four ratios that been selected were able to predict whether the company is success or failure. The results show that Liquidity ratio (Current ratio) and EPS tend to be the most powerful tool in measuring the performance of trading and service industry. In summary, this study concludes that all the four ratios in the study could be used as predictors for corporate solvency.