

SULIT



**BAHAGIAN PEPERIKSAAN DAN PENILAIAN
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK DAN KOLEJ KOMUNITI
KEMENTERIAN PENGAJIAN TINGGI**

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR

SESI I : 2022/2023

DPA30053 : FINANCIAL ACCOUNTING 3

TARIKH : 20 DISEMBER 2022

MASA : 8.30 AM – 10.30 AM (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **TIGA BELAS (13)** halaman bercetak.

Struktur (4 soalan)

Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIARAHKAN

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

INSTRUCTION:

This section consists of **FOUR (4)** structured questions. Answer **ALL** questions.

ARAHAN:

*Bahagian ini mengandungi **EMPAT (4)** soalan berstruktur. Jawab **SEMUA** soalan.*

QUESTION 1

CLO1
C1 (a) (i) Define Intangible Asset based on MFRS 138 and give **TWO (2)** examples. [5 marks]

CLO1
C2 (ii) Compare **THREE (3)** differences between Tangible and Intangible Asset. [5 marks]

CLO1
C1 (b) Describe **THREE (3)** types of loan instrument. [5 marks]

(c) Hijrah Bhd issued 4% 50,000,000 redeemable preference shares at RM1 each, redeemable at a premium of 15% on 31 December 2021. Dividend is payable on paid-up capital. The effective interest rate is 8% and the interest date is 31 December.

The market price of the redeemable preference share in years 2017 to 2021 is stated below:

31 December 2017	RM1.04
31 December 2018	RM1.05
31 December 2019	RM1.09
31 December 2020	RM1.11
31 December 2021	RM1.15

CLO1
C3 Prepare the accounting treatment where the redeemable preference shares are measured at amortised cost from 2017 until 2021.

[10 marks]

SOALAN 1

- CLO1 (a) (i) Berikan definisi Aset Tak Ketara mengikut MFRS 138 dan berikan **DUA (2)**
C1 contoh.

[5 markah]

- CLO1 (ii) Nyatakan **TIGA(3)** perbezaan antara Aset Ketara dan Aset Tak Ketara.
C2

[5 markah]

- CLO1 (b) Huraikan **TIGA (3)** jenis instrumen pinjaman.
C1

[5 markah]

- (c) Hijrah Bhd telah menerbitkan 4% 50,000,000 saham keutamaan boleh tebus pada harga RM1 seunit, penebusan pada nilai premium sebanyak 15% pada 31 Disember 2021. Dividen dibayar berdasarkan jumlah modal berbayar. Kadar faedah efektif ialah 8% dan tarikh faedah dibayar pada ialah 31 Disember.

Harga pasaran untuk saham keutamaan boleh tebus bagi tahun 2017 to 2021 seperti di bawah:

31 Disember 2017	RM1.04
31 Disember 2018	RM1.05
31 Disember 2019	RM1.09
31 Disember 2020	RM1.11
31 Disember 2021	RM1.15

- CLO1 Sediakan catatan perakaunan apabila saham keutamaan boleh tebus diukur
C3 menggunakan kaedah kos terlunas.

[10 markah]

QUESTION 2

CLO1
C1 (a) List **FIVE (5)** issue costs incurred for the issuance of shares to public. [5 marks]

(b) Daebak Bhd. was incorporated with an authorized capital of 1,000,000 ordinary shares at RM1.50 each. On 1 June 2020, Daebak Bhd invited the public for subscription of 400,000 ordinary shares at RM1.50 each, payable as follows:

On application : RM0.15
On allotment : RM0.65
On first call : RM0.45
On second call : RM0.25

On closing date, applications for 800,000 ordinary shares were received. The directors decided to refund of 200,000 shares that were not accepted. The balance of the application money was transferred to the allotment account to reduce the money due on allotment. All monies duly collected when due except for a shareholder named Amyna with 50,000 shares failed to pay at second call.

CLO1
C2 You are required to outline the journal entries in recording the transaction above. [10 marks]

(c) From question (b), the Board of Directors agreed that all shares belonging to Amyna are to be forfeited. The 50,000 forfeited shares then are reissued to Khalid at RM0.25 each.

CLO1
C3 Prepare the journal entries to record the forfeitures and the reissue of shares. [10 marks]

SOALAN 2

CLO1 (a) Senaraikan **LIMA (5)** kos terbitan yang terlibat untuk penerbitan saham kepada
C1 orang ramai.

[5 markah]

(b) Daebak Bhd telah ditubuhkan dengan modal yang dibenarkan sebanyak 1,000,000 saham biasa pada harga RM1.50 setiap unit. Pada 1 Jun 2020, Daebak Bhd telah menjemput orang ramai untuk melanggan 400,000 saham biasa pada harga RM1.50 seunit, pembayaran adalah seperti berikut:

Semasa permohonan : RM0.15

Semasa perumpukan : RM0.65

Semasa panggilan pertama : RM0.45

Semasa panggilan kedua : RM0.25

Pada tarikh tutup, permohonan untuk 800,000 saham biasa telah diterima. Pengarah syarikat telah memutuskan untuk memulangkan 200,000 saham yang tidak diterima. Baki wang permohonan telah dipindahkan ke akaun perumpukan untuk mengurangkan penerimaan wang perumpukan. Semua wang telah diterima bagi setiap peringkat kecuali pemegang saham bernama Amyna yang memegang 50,000 saham gagal untuk membayar wang pada peringat panggilan kedua.

CLO1 (a) Anda dikehendaki untuk menyediakan catatan jurnal untuk merekodkan urusan di
C2 atas.

[10 markah]

(c) Daripada soalan (b), Lembaga pengarah bersetuju bahawa semua saham milik Amyna dirampas. 50,000 saham yang dirampas itu kemudiannya diterbitkan semula kepada Khalid pada harga RM0.25 seunit.

CLO1 (a) Anda dikehendaki untuk menyediakan catatan jurnal untuk merekodkan rampasan
C3 dan penerbitan semula saham tersebut.

[10 markah]

QUESTION 3

- CLO1
C1
- (a) Identify **TWO (2)** differences between proposed dividend and interim dividend. [5 marks]
- (b) The following is an extract from the trial balance of Silver Spoon Bhd as at 31 December 2021:

Details	RM	RM
Inventories at 31 December 2021	40,000	
Cash	80,000	
Prepayment expenses	9,000	
Trade Receivables and Payables	60,500	100,500
Bank overdraft		32,000
Gross profit		144,000
Administrative expenses	55,000	
Selling expenses	30,000	
Debenture interest	2,000	
Freehold properties (at cost)	260,000	
Plant and machinery (at cost)	180,000	
Accumulated depreciation – 1 January 2021		
- Freehold properties		20,000
- Plant and machinery		110,000
10% debenture		40,000
Ordinary shares of RM2.50 per share		200,000
General reserve		30,000
Retained profit – 1 January 2021		40,000
	716,500	716,500

Additional information:

- Provisions are to be made for:
 - Depreciation on plant and machinery at 15% using reducing balance method.
 - Depreciation on freehold properties; the estimated useful life of properties is 25

years.

- iii. Allowance for debts is to be 5% of debtors.
 - iv. Second half year's debenture interest.
2. Tax rate is 28%.
 3. Transfer of RM15,000 to general reserve.
 4. To provide for final ordinary share dividend of RM0.55 per share.

CLO1 From the information given, you are required to represent:

- C2
- i. Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021. [5 marks]
 - ii. Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2021. [5 marks]

CLO1 (c) From the information given, you are required to prepare Statement of Financial
C3 Position as at 31 December 2021 for internal user. [10 marks]

SOALAN 3

CLO1 (a) Kenalpasti **DUA (2)** perbezaan antara dividen yang dicadangkan dan dividen interim.
C1

[5 markah]

(b) Diberi di bawah petikan imbangan duga bagi Silver Spoon Bhd pada 31 Disember 2021:

<i>Butiran</i>	<i>RM</i>	<i>RM</i>
<i>Inventori pada 31 Disember 2021</i>	<i>40,000</i>	
<i>Tunai</i>	<i>80,000</i>	
<i>Belanja prabayar</i>	<i>9,000</i>	
<i>Penghutang dan pemiutang dagangan</i>	<i>60,500</i>	<i>100,500</i>
<i>Overdraf bank</i>		<i>32,000</i>
<i>Untung kasar</i>		<i>144,000</i>
<i>Belanja pentadbiran</i>	<i>55,000</i>	
<i>Belanja jualan</i>	<i>30,000</i>	
<i>Faedah debentur</i>	<i>2,000</i>	
<i>Hartanah bebas milik (pada harga kos)</i>	<i>260,000</i>	
<i>Mesin dan loji (pada harga kos)</i>	<i>180,000</i>	
<i>Susutnilai terkumpul – 1 Januari 2021</i>		
<i>- Hartanah bebas milik</i>		<i>20,000</i>
<i>- Mesin dan loji</i>		<i>110,000</i>
<i>10% debentur</i>		<i>40,000</i>
<i>Saham biasa pada RM2.50 seunit saham</i>		<i>200,000</i>
<i>Rezab am</i>		<i>30,000</i>
<i>Untung tertahan – 1 Januari 2021</i>		<i>40,000</i>
	<i>716,500</i>	<i>716,500</i>

Maklumat tambahan:

1. Peruntukan disediakan untuk:

i. Susutnilai loji dan mesin pada 15% menggunakan kaedah baki berkurangan.

- ii. *Susutnilai hartanah bebas milik; jangkaan hayat hartanah ialah 25 tahun.*
 - iii. *Elaun untuk hutang ialah 5% dari penghutang.*
 - iv. *Faedah debentur untuk setengah tahun kedua.*
2. *Kadar cukai ialah 28%.*
 3. *RM15,000 hendaklah dipindahkan ke rezab am.*
 4. *Disediakan dividen untuk saham biasa sebanyak RM0.55 seunit saham.*

CLO1
C2 *Daripada maklumat yang telah diberi, anda dikehendaki untuk mempersembahkan:*

- i. *Penyata Pendapatan Komprehensif untuk tahun berakhir 31 Disember 2021.*
[5 markah]

- ii. *Penyata Perubahan Ekuiti untuk tahun berakhir 31 Disember 2021.*
[5 markah]

CLO1
C3 (c) *Daripada maklumat yang telah diberi, anda dikehendaki untuk menyediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2021 untuk pengguna dalaman.*
[10 markah]

QUESTION 4

CLO1
C2

- (a) Statement of cash flow is a financial statement that shows the effectiveness of management to utilize and provide cash and cash equivalent during the accounting period. Categorize the following activities according to suitable cash flow activities.

	Transactions	Cash Flow Activities (Operating/ Financing /Investing)
i.	An entity received interest income.	
ii.	An entity paid wages expenses of RM5,000.	
iii.	An entity paid dividends to its equity owner.	
iv.	An entity received cash on commission income.	
v.	An entity received cash from issuance of shares.	

[5 Marks]

Below are the Financial Statement for Dundee Bhd as at 31 December 2021.

Statement of Financial Position of Dundee Bhd as at 31 December 2020 and 2021		
	2020 (RM'000)	2021 (RM'000)
ASSETS		
Freehold land	120 000	151 000
Plant and machinery (at cost)	125 000	147 000
Fixtures and fittings (at cost)	24 000	29 000
Inventories	37 000	52 000
Cash at bank	Nil	16 000
Trade receivables	43,000	44,000
	349 000	439 000
FINANCED BY		
Ordinary share capital	115 000	185 000
Revaluation reserve (land)	Nil	20,000
Retained Profits	43 000	85 000
6% Debentures	70 000	30 000
Bank overdraft	29 000	Nil
Tax Payables	Nil	2 000
Trade Payables	34 000	48 000
Accumulated depreciation – Plant and machinery	13 000	15 000

Accumulated depreciation – Fixture and fittings	45 000	54 000
	349 000	439 000

Additional information:

1. Freehold land costing RM35,000,000 was sold for RM40,000,000.
2. Plant and machinery that cost RM9,000,000 was depreciated to RM4,000,000, and were sold for RM6,000,000.
3. Fixtures and fittings that cost RM6,000,000 and written down to RM4,000,000 were sold for RM2,000,000.
4. On 1 July 2021, a portion of the issued 6% debentures was redeemed at a premium of RM2,000,000. The premium on redemption was written off in the statement of profit or loss. Interest paid was RM3,000,000.
5. Dividend of RM8,000,000 was paid.
6. Tax expenses charged in the statement of profit or loss was RM18,000,000.

CLO1
C4 Illustrate the Cash Flow Statement for the year ended 31 December 2021 (using indirect method).

[20 marks]

SOALAN 4

CLO1
C2

- (a) *Penyata aliran tunai adalah satu penyata yang menunjukkan keberkesanan pengurusan dalam menguruskan dan menggunakan tunai dan kesetaraan tunai di dalam sesuatu tempoh perakaunan. Kelaskan aktiviti-aktiviti di bawah mengikut aktiviti-aktiviti yang bersesuaian di dalam penyata aliran tunai.*

	Transaksi	Aktiviti Aliran Tunai (Operasi/ Pembiayaan/ Pelaburan)
i.	<i>Entiti menerima pendapatan faedah.</i>	
ii.	<i>Entiti membayar belanja gaji sebanyak RM5,000.</i>	
iii.	<i>Entiti membayar dividen kepada pemilik ekuiti.</i>	
iv.	<i>Entiti menerima tunai dari pendapatan komisen.</i>	
v.	<i>Entiti menerima tunai dari penerbitan saham.</i>	

[5 Markah]

Di bawah merupakan Penyata Kewangan bagi Dundee Ltd pada 31 Disember 2021.

<i>Penyata Kedudukan Kewangan bagi Dundee Ltd pada 31 Disember 2020 dan 2021</i>		
	2020 (RM'000)	2021 (RM'000)
ASET		
<i>Tanah pegangan bebas</i>	<i>120 000</i>	<i>151 000</i>
<i>Loji dan mesin (kos)</i>	<i>125 000</i>	<i>147 000</i>
<i>Lengkapan dan kelengkapan (kos)</i>	<i>24 000</i>	<i>29 000</i>
<i>Inventori</i>	<i>37 000</i>	<i>52 000</i>
<i>Tunai di bank</i>	<i>Nil</i>	<i>16 000</i>
<i>Akaun belum terima</i>	<i>43,000</i>	<i>44,000</i>
	<i>349 000</i>	<i>439 000</i>
DIBIYAI OLEH		
<i>Modal saham biasa</i>	<i>115 000</i>	<i>185 000</i>
<i>Penilaian semula (tanah)</i>	<i>Nil</i>	<i>20,000</i>
<i>Keuntungan tertahan</i>	<i>43 000</i>	<i>85 000</i>
<i>6% Debentur</i>	<i>70 000</i>	<i>30 000</i>
<i>Overdraif bank</i>	<i>29 000</i>	<i>Nil</i>
<i>Cukai belum bayar</i>	<i>Nil</i>	<i>2 000</i>
<i>Akaun belum bayar</i>	<i>34 000</i>	<i>48 000</i>

<i>Susutnilai terkumpul – Loji dan mesin</i>	<i>13 000</i>	<i>15 000</i>
<i>Susutnilai terkumpul – Lekapan dan kelengkapan</i>	<i>45 000</i>	<i>54 000</i>
	<i>349 000</i>	<i>439 000</i>

Maklumat tambahan:

1. Tanah pegangan bebas dengan kos RM35,000,000 telah dijual pada harga RM40,000,000.
2. Loji dan mesin pada kos RM9,000,000 telah disusutnilaikan menjadi RM4,000,000 dan telah dijual pada harga RM6,000,000.
3. Lekapan dan kelengkapan pada kos RM6,000,000 dan telah disusutnilaikan kepada RM4,000,000 dijual pada harga RM2,000,000.
4. Pada 1 Julai 2021, sebahagian dari 6% debentures yang telah diterbitkan ditebus pada nilai premium sebanyak RM2,000,000. Penebusan premium tersebut telah dihapuskira di dalam penyata untung rugi. Faedah RM3,000,000 telah dibayar.
5. Dividen RM8,000,000 telah dibayar.
6. Belanja cukai sebanyak RM18,000,000 telah dikira di dalam penyata untung rugi.

CLO1 (b) Ilustrasikan Penyata Aliran Tunai bagi tahun berakhir 31 Disember 2021
C4 (menggunakan kaedah tidak langsung).

[20 markah]

SOALAN TAMAT

SULIT