



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

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR

**SESI I : 2023/2024**

**DPA40093: FINANCIAL ACCOUNTING 4**

**TARIKH : 22 DISEMBER 2023**

**MASA : 8.30 AM -10.30 AM (2 JAM)**

---

Kertas ini mengandungi **TIGA BELAS (13)** halaman bercetak.  
Bahagian A: Subjektif (4 soalan)  
Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

---

**JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIARAHKAN**

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

## SUBJECTIVE QUESTIONS: 100 MARKS

### SOALAN SUBJEKTIF: 100 MARKAH

#### INSTRUCTION:

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

#### ARAHAN:

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

#### QUESTION 1

Kapak Berhad signed a lease agreement on 1<sup>st</sup> January 2022 to lease one backhoe to Gasing Berhad. The non-cancelable lease terms are 5 years, and payments are required at the end of each year starting from 31<sup>st</sup> December 2022. The following information is related to this agreement:

- The annual payment is RM38,000
- The original cost of this backhoe is RM152,000.
- Gasing Berhad received RM5,000 incentives from TEKUN on 1<sup>st</sup> January 2022.
- The useful life of the backhoe is 7 years.
- The interest rate implicit of the lease is 6% per annum.

Extract PVIFA Table

Period	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	0.9901	0.9804	0.9709	0.9615	0.9524	0.9434	0.9346	0.9259	0.9174	0.9091
2	1.9704	1.9416	1.9135	1.8861	1.8594	1.8334	1.8080	1.7833	1.7591	1.7355
3	2.9410	2.8839	2.8286	2.7751	2.7232	2.6730	2.6243	2.5771	2.5313	2.4869
4	3.9020	3.8077	3.7171	3.6299	3.5460	3.4651	3.3872	3.3121	3.2397	3.1699
5	4.8534	4.7135	4.5797	4.4518	4.3295	4.2124	4.1002	3.9927	3.8897	3.7908
6	5.7955	5.6014	5.4172	5.2421	5.0757	4.9173	4.7665	4.6229	4.4859	4.3553
7	6.7282	6.4720	6.2303	6.0021	5.7864	5.5824	5.3893	5.2064	5.0330	4.8684
8	7.6517	7.3255	7.0197	6.7327	6.4632	6.2098	5.9713	5.7466	5.5348	5.3349
9	8.5660	8.1622	7.7861	7.4353	7.1078	6.8017	6.5152	6.2469	5.9952	5.7590
10	9.4713	8.9826	8.5302	8.1109	7.7217	7.3601	7.0236	6.7101	6.4177	6.1446

**You are required to:**

- CLO1 (a) Count the right-of-use asset and the yearly depreciation expenses. [5 marks]
- CLO1 (b) Expand the journal entry for first year in the book of Gasing Berhad. [10 marks]
- CLO1 (c) On 1<sup>st</sup> January 2022, Kapak Berhad borrowed RM300,000 at an annual interest of 8% to finance the cost of building a new warehouse. Construction commenced on 1<sup>st</sup> March 2022. The project was estimated to be completed in June 2023. However, all the cash borrowed was not used immediately, so the cash was deposited and generated an interest income of RM3,000. Kapak Berhad financial year is 31 December.

**You are required to** carry out the journal entry and appropriate Extract Financial Statement for the year ended 31 December 2022 to record the borrowing costs. Show all the necessary workings.

[10 marks]

**SOALAN 1**

*Kapak Berhad menandatangani perjanjian pajakan pada 1 Januari 2022 untuk memajak sebuah jentolak kepada Gasing Berhad. Tempoh pajakan yang tidak boleh dibatalkan adalah selama 5 tahun dan bayaran perlu dijelaskan pada akhir tahun bermula pada 31 Disember 2022. Berikut adalah maklumat yang berkaitan dengan perjanjian tersebut:*

- *Bayaran tahunan adalah RM38,000*
- *Kos asal jentolak adalah RM152,000.*
- *Gasing Berhad menerima insentif sebanyak RM5,000 daripada TEKUN pada 1 Januari 2022.*
- *Usiaguna jentolak adalah 7 tahun.*
- *Kadar faedah tersirat dalam pajakan adalah 6% setahun.*

Extract PVIFA Table

Period	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	0.9901	0.9804	0.9709	0.9615	0.9524	0.9434	0.9346	0.9259	0.9174	0.9091
2	1.9704	1.9416	1.9135	1.8861	1.8594	1.8334	1.8080	1.7833	1.7591	1.7355
3	2.9410	2.8839	2.8286	2.7751	2.7232	2.6730	2.6243	2.5771	2.5313	2.4869
4	3.9020	3.8077	3.7171	3.6299	3.5460	3.4651	3.3872	3.3121	3.2397	3.1699
5	4.8534	4.7135	4.5797	4.4518	4.3295	4.2124	4.1002	3.9927	3.8897	3.7908
6	5.7955	5.6014	5.4172	5.2421	5.0757	4.9173	4.7665	4.6229	4.4859	4.3553
7	6.7282	6.4720	6.2303	6.0021	5.7864	5.5824	5.3893	5.2064	5.0330	4.8684
8	7.6517	7.3255	7.0197	6.7327	6.4632	6.2098	5.9713	5.7466	5.5348	5.3349
9	8.5660	8.1622	7.7861	7.4353	7.1078	6.8017	6.5152	6.2469	5.9952	5.7590
10	9.4713	8.9826	8.5302	8.1109	7.7217	7.3601	7.0236	6.7101	6.4177	6.1446

**Anda dikehendaki untuk:**

CLO1

(a) Kira right-of-use asset dan belanja susutnilai tahunan.

[5 markah]

CLO1

(b) Kembangkan catatan jurnal untuk tahun pertama dalam buku Gasing Berhad.

[10 markah]

CLO1

(c) Pada 1 Januari 2022, Kapak Berhad meminjam RM300,000 dengan faedah tahunan 8% untuk membiayai kos pembinaan gudang baharu. Pembinaan dimulakan pada 1 Mac 2022. Projek itu dianggarkan siap pada Jun 2023. Bagaimanapun, kesemua wang tunai yang dipinjam tidak digunakan serta-merta, justeru wang tunai tersebut didepositkan dan menjana pendapatan faedah sebanyak RM3,000. Tahun kewangan berakhir untuk Kapak Berhad adalah 31 Disember.

**Anda dikehendaki untuk** menjalankan catatan jurnal untuk merekod kos pinjaman dan Petikan Penyata Kewangan yang bersesuaian untuk tahun berakhir 31 Disember 2022. Tunjukkan semua jalan kerja yang diperlukan.

[10 markah]

## QUESTION 2

- CLO1 (a) Identify whether the following changes should follow retrospectively or prospectively application in accordance with MFRS 108.

i.	A change in accounting policy made voluntarily.
ii.	A change in accounting policy required by an accounting standard.
iii.	A change in an accounting estimate.
iv.	An immaterial error discovered in the current year, relating to a transaction recorded two years ago.
v.	A material error discovered in the current year in the financial statements.

[5 marks]

- CLO1 (b) Canvas Bhd is involved with Textile Manufacturing for the last 6 years. Before the year ended 31 December 2022, the account department has detected few situations as follows:

i.	The company has found that the purchases amounted at RM9,640 on 31 July 2021 have been recorded as:		
	Journal entry	Debit (RM)	Credit (RM)
	Purchases	4,960	
	Bank		4,960
ii.	Payment for the upkeep of motor vehicle expenses for the current year amounted to RM2,600 have been recorded as:		
	Journal entry	Debit (RM)	Credit (RM)
	Salary expenses	2,600	
	Bank		2,600

iii.	The company acquired a machine costing RM120,000 on 1 January 2020 and depreciated it using reducing balance method at the rate of 10% per annum. From 1 January 2022, the management decided to switch the depreciation method to straight line method at 20% per annum.
------	---

**You are required to** detail the journal entries to record the above situations. Show all the necessary workings.

[10 marks]

CLO1

(c) **Based on your answer in question 2(b)**, exhibit the answer into the following:

- (i) Extract Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2022;
- (ii) Extract Statement of Changes in Equity for Retained Earnings for the year ended 31 December 2022 (Opening balance of the Retained Earnings is RM165,300); and
- (iii) Extract Statement of Financial Position as at 31 December 2022.

[10 marks]

## SOALAN 2

CLO1

(a) *Kenalpasti sama ada perubahan berikut perlu menggunakan kaedah retrospektif atau prospektif mengikut MFRS 108.*

i.	<i>Perubahan dalam dasar perakaunan secara sukarela.</i>
ii.	<i>Perubahan dalam dasar perakaunan seperti yang diperlukan oleh piawaian perakaunan.</i>
iii.	<i>Perubahan dalam anggaran perakaunan.</i>
iv.	<i>Ralat tidak ketara ditemui dalam tahun semasa, berkaitan dengan traksaksi yang direkodkan dua tahun lepas.</i>
v.	<i>Ralat ketara yang ditemui pada tahun semasa di dalam penyata kewangan.</i>

[5 markah]

CLO1

- (b) *Canvas Bhd* terlibat dengan Pembuatan Tekstil selama 6 tahun yang lepas. Sebelum tahun berakhir pada 31 Disember 2022, jabatan akaun telah mengesan beberapa situasi seperti berikut:

i.	<i>Syarikat mendapati belian yang bernilai RM9,640 pada 31 Julai 2021 telah direkod seperti:</i>		
	<i>Catatan jurnal</i>	<i>Debit (RM)</i>	<i>Kredit (RM)</i>
	<i>Belian</i>	4,960	
	<i>Bank</i>		4,960
ii.	<i>Bayaran bagi belanja penyelenggaraan kenderaan bermotor untuk tahun semasa yang bernilai RM2,600 telah direkodkan seperti:</i>		
	<i>Catatan jurnal</i>	<i>Debit (RM)</i>	<i>Kredit (RM)</i>
	<i>Belanja gaji</i>	2,600	
	<i>Bank</i>		2,600
iii.	<i>Syarikat ini telah membeli sebuah mesin yang bernilai RM120,000 pada 1 Januari 2020 dan telah menyusutnilaikan menggunakan kaedah baki berkurangan pada kadar 10% setahun. Pada 1 Januari 2022, pihak pengurusan memutuskan untuk menukar kaedah susutnilai kepada kaedah garis lurus pada kadar 20% setahun.</i>		

**Anda dikehendaki** untuk memperincikan catatan jurnal untuk merekodkan situasi di atas. Tunjukkan semua jalan kerja yang diperlukan.

[10 markah]

CLO1

- (c) **Berdasarkan jawapan di soalan 2(b)**, pameran jawapan di dalam yang berikut:

- (i) *Petikan Penyata Untung Rugi dan Pendapatan Komprehensif* yang lain bagi tahun berakhir 31 Disember 2022;

(ii) *Petikan Penyata Perubahan Ekuiti bahagian Pendapatan Tertahan bagi tahun berakhir 31 Disember 2022 (Baki awal Pendapatan Tertahan adalah RM165,300); dan*

(iii) *Petikan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022.*

[10 markah]

### QUESTION 3

CLO1

(a) One machine was purchased on 1<sup>st</sup> July 2021 at a cost of RM30,000 and has a useful life of 10 years. At the year ended 30<sup>th</sup> June 2022, an impairment test was performed. The fair value of the machine is RM26,000 and its selling costs at RM2,000. The expected value in use is RM25,000. **You are required** to report the impairment loss of the machine in the journal entry. Show all necessary workings.

[5 marks]

CLO1

(b) A cash-generating unit producing food containers consists of two machines, Machine A and Machine B, one piece of equipment and a goodwill. On 31 December 2022, the carrying amounts of Machine A, Machine B, Equipment and Goodwill are RM80,000, RM68,000, RM32,000 and RM10,000 respectively. The recoverable amount of the cash-generating unit is RM150,000.

**You are required to:**

(i) Show the allocation of the impairment loss for each of the assets.

[10 marks]

(ii) Illustrate the appropriate journal entry to record the impairment loss.

[5 marks]



CLO1 (c) **Based on your answer in question 3(b)(ii)**, summarize the appropriate Financial Statements for the year ended 31 December 2022.

[5 marks]

### SOALAN 3

CLO1 (a) *Sebuah mesin telah dibeli pada 1 Julai 2021 dengan kos RM30,000 dan mempunyai usia guna selama 10 tahun. Pada akhir tahun 30 Jun 2022, ujian rosot nilai telah dilakukan. Nilai saksama mesin itu ialah RM26,000 dan kos jualan pada RM2,000. Nilai jangkaan dalam penggunaan ialah RM25,000. Anda dikehendaki melaporkan kerugian rosot nilai mesin dalam catatan jurnal. Tunjukkan semua jalan kerja yang diperlukan.*

[5 markah]

CLO1 (b) *Unit penjanaaan tunai yang mengeluarkan bekas makanan terdiri daripada dua mesin, Mesin A dan Mesin B, sebuah peralatan dan satu muhibah. Pada 31 Disember 2022, amaun dibawa Mesin A, Mesin B, Peralatan dan Muhibah masing-masing ialah RM80,000, RM68,000, RM32,000 dan RM10,000. Amaun boleh pulih bagi unit penjanaaan tunai ialah RM150,000.*

***Anda dikehendaki untuk:***

(i) *Tunjuk peruntukan kerugian rosot nilai untuk setiap aset.*

[10 markah]

(ii) *Ilustrasi catatan jurnal yang bersesuaian untuk merekod kerugian rostn nilai.*

[5 markah]

CLO1 (c) *Berdasarkan kepada jawapan di dalam soalan 3(b)(ii), ringkaskan Penyata Kewangan yang bersesuaian bagi tahun berakhir 31 Disember 2022.*

[5 markah]

#### QUESTION 4

Trial Balance of Kashmiri Berhad as on 30<sup>th</sup> April 2022 is as follows:

Item	Debit (RM)	Credit (RM)
Land and building	1,348,000	
Vehicle at cost	180,000	
Accumulated depreciation for vehicles		32,750
Furniture at cost	235,600	
Accumulated depreciation for furniture		42,800
Bank	258,700	
Trade receivables and payables	345,700	357,100
Ordinary share capital		700,000
6% Preference share capital		500,000
Retained earnings		313,100
Software	50,000	
Accumulated amortization of software		2,500
General reserve		175,000
10% Debenture		100,000
Gain on disposal of assets		21,000
Purchases and Sales	431,000	1,028,000
Inventories	56,200	
Director's emolument	50,000	
Preference share dividend — interim	6,000	
Ordinary share dividend - interim	8,900	
Salaries expenses	198,500	
Administration expenses	90,650	
Debenture interest	7,000	
Audit fees	6,000	
	<b>3,272,250</b>	<b>3,272,250</b>

Additional information:

- i. The closing inventories for the year ended 30<sup>th</sup> April 2021 has been understated by RM15,000.
- ii. The closing inventories for the year ended 30<sup>th</sup> April 2022 is amounted to RM58,700.
- iii. Depreciation and amortization are as follow:

Vehicles	10% on cost
Furniture	10% on carrying amount
Software	5 years

- iv. The debenture interest yet to be settled for the year ended 30<sup>th</sup> April 2022.
- v. The collection department yet to record RM10,000 collected from Trade Receivables.
- vi. The Board of Directors had proposed the following:
  - Final preference share dividends
  - Final ordinary share dividends of 5%.
- vii. The company tax rate is 24%.

**You are required to prepare:**

- CLO1 (a) Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income for the year ended 30 April 2022.

[10 marks]

- CLO1 (b) Statement of Changes in Equity for the year ended 30 April 2022.

[5 marks]

- CLO1 (c) Statement of Financial Position as at 30 April 2022.

[10 marks]

#### SOALAN 4

Imbangan Duga Kashmiri Berhad pada 30 April 2022 adalah seperti berikut:

<i>Perkara</i>	<i>Debit (RM)</i>	<i>Credit (RM)</i>
<i>Tanah dan bangunan</i>	<i>1,348,000</i>	
<i>Kenderaan pada kos</i>	<i>180,000</i>	
<i>Susutnilai terkumpul untuk kenderaan</i>		<i>32,750</i>
<i>Perabot pada kos</i>	<i>235,600</i>	
<i>Susutnilai terkumpul untuk perabot</i>		<i>42,800</i>
<i>Bank</i>	<i>258,700</i>	
<i>Penghutang dan pemiutang dagangan</i>	<i>345,700</i>	<i>357,100</i>
<i>Modal Saham Biasa</i>		<i>700,000</i>
<i>6% Modal Saham Keutamaan</i>		<i>500,000</i>
<i>Pendapatan tertahan</i>		<i>313,100</i>
<i>Perisian</i>	<i>50,000</i>	
<i>Pelunasan terkumpul untuk perisian</i>		<i>2,500</i>
<i>Rezab am</i>		<i>175,000</i>
<i>10% Debentur</i>		<i>100,000</i>
<i>Untung atas jualan aset</i>		<i>21,000</i>
<i>Belian dan jualan</i>	<i>431,000</i>	<i>1,028,000</i>
<i>Inventori</i>	<i>56,200</i>	
<i>Ganjaran pengarah</i>	<i>50,000</i>	
<i>Dividen Saham Keutamaan — interim</i>	<i>6,000</i>	
<i>Dividen Saham Biasa - interim</i>	<i>8,900</i>	
<i>Belanja Gaji</i>	<i>198,500</i>	
<i>Belanja pentadbiran</i>	<i>90,650</i>	
<i>Faedah atas debenture</i>	<i>7,000</i>	
<i>Yuran audit</i>	<i>6,000</i>	
	<b><i>3,272,250</i></b>	<b><i>3,272,250</i></b>

*Maklumat Tambahan:*

- i. Inventori akhir bagi tahun berakhir 30 April 2021 telah terkurang catat sebanyak RM15,000.*
- ii. Inventori akhir bagi tahun berakhir 30 April 2022 adalah sebanyak RM58,700.*
- iii. Susutnilai dan pelunasan seperti berikut:*

<i>Kenderaan</i>	<i>10% pada kos</i>
<i>Perabot</i>	<i>10% pada amaun bawaan</i>
<i>Software</i>	<i>5 years</i>

- iv. Faedah atas debentur masih belum dijelaskan sepenuhnya bagi tahun berakhir 30 April 2022.*
- v. Unit pungutsn masih belum merekod RM10,000 yang telah diterima daripada penghutang dagangan.*
- vi. Lembaga Pengarah telah mencadangkan yang berikut:*
  - Dividen akhir saham keutamaan*
  - Dividen akhir saham biasa sebanyak 5%*
- vii. Cukai syarikat ialah 24%.*

***Anda dikehendaki untuk sediakan:***

*(a) Penyata Untung Rugi dan Pendapatan Komprehensif yang lain bagi tahun berakhir 30 April 2022.*

*[10 markah]*

*(b) Penyata Perubahan Ekuiti bagi tahun berakhir 30 April 2022.*

*[5 markah]*

*(c) Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 April 2022.*

*[10 markah]*

**SOALAN TAMAT**