

SULIT



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK DAN KOLEJ KOMUNITI**

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

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR

SESI I : 2025/2026

DPA40093 : FINANCIAL ACCOUNTING 4

TARIKH : 04 DISEMBER 2025

MASA : 8.30 PAGI - 10.30 PAGI (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **LIMA BELAS (15)** halaman bercetak.

Struktur (4 soalan)

Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIARAHKAN

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

SULIT

INSTRUCTION:

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

ARAHAN:

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

QUESTION 1

On 1 January 2024, Laila Sdn. Bhd. entered into a lease agreement with Cahaya Gemilang Sdn. Bhd. to lease a 3D printing machine for its design department. The lease term is four years, with payments made at the end of each year. The agreement contains the following terms and conditions:

- i. Annual lease payments:

Year	RM
2024	20,000
2025	24,000
2026	26,000
2027	28,000

- ii. The implicit interest rate in the lease is 5% per annum.
- iii. Laila Sdn. Bhd. incurred initial direct costs amounting to RM5,000 in arranging the lease agreement.
- iv. The useful life of the machine is 10 years.
- v. The lease does not contain any purchase option and the machine is expected to return to the supplier after the lease term.

The extract of Present Value Interest Factor (PVIF) table is given below:

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	0.9803	0.9612	0.9426	0.9246	0.9070	0.8900	0.8734	0.8573	0.8417	0.8264
3	0.9706	0.9423	0.9151	0.8890	0.8638	0.8396	0.8163	0.7938	0.7722	0.7513
4	0.9610	0.9238	0.8885	0.8548	0.8227	0.7921	0.7629	0.7350	0.7084	0.6830
5	0.9515	0.9057	0.8626	0.8219	0.7835	0.7473	0.7130	0.6806	0.6499	0.6209

Based on the information given above, you are required to:

- CLO1 (a) i. Give the definition of lease according to MFRS 16. [3 marks]
- ii. Identify who is the lessor and the lessee. [2 marks]
- CLO1 (b) Outline all the accounting treatment on commence date and subsequent date for the year 2024:
- i. Value of right-of-use asset.
- ii. Annual depreciation for the right-of-use asset.
- iii. Journal entries to record the leases. [10 marks]
- CLO1 (c) Orion Manufacturing Ltd. commence the construction of an asset and is expected to complete in April 2026. To finance the project, the company obtained loans from three different banks at the beginning of the year 2024:

Bank	RM	Interest on Loan
Bank Sentral Berhad	70,000	10%
Unity Bank Malaysia	60,000	8%
Perdana Finance Berhad	50,000	12%

The funds were used on the assets as follows:

Date	RM
1 January 2024	30,000
1 May 2024	20,000
1 October 2024	15,000

You are required to compute the capitalization rate and the total amount of borrowing costs eligible for capitalization for the year ended 31 December 2024, in accordance with MFRS 123.

[10 marks]

SOALAN 1

Pada 1 Januari 2024, Laila Sdn. Bhd. telah menandatangani perjanjian pajakan dengan Cahaya Gemilang Sdn. Bhd. untuk menyewa sebuah mesin pencetak 3D bagi kegunaan jabatan rekabentuknya. Tempoh sewaan adalah selama empat tahun, dengan bayaran dibuat pada akhir setiap tahun. Perjanjian tersebut mengandungi terma dan syarat seperti berikut:

i. Bayaran tahunan:

<i>Year</i>	<i>RM</i>
2024	20,000
2025	24,000
2026	26,000
2027	28,000

ii. Kadar faedah dalam pajakan ialah 5% setahun.

iii. Laila Sdn. Bhd. telah menanggung kos langsung awal berjumlah RM5,000 bagi menguruskan perjanjian pajakan.

iv. Usia guna mesin ialah 10 tahun.

v. Perjanjian pajakan tidak mengandungi pilihan untuk membeli dan mesin tersebut dijangka dikembalikan kepada pembekal selepas tamat tempoh pajakan.

Petikan Jadual Faktor Nilai Kini Faedah (PVIF) diberikan seperti di bawah:

<i>Tempoh</i>	<i>1%</i>	<i>2%</i>	<i>3%</i>	<i>4%</i>	<i>5%</i>	<i>6%</i>	<i>7%</i>	<i>8%</i>	<i>9%</i>	<i>10%</i>
<i>1</i>	0.9901	0.9804	0.9709	0.9615	0.9524	0.9434	0.9346	0.9259	0.9174	0.9091
<i>2</i>	0.9803	0.9612	0.9426	0.9246	0.9070	0.8900	0.8734	0.8573	0.8417	0.8264
<i>3</i>	0.9706	0.9423	0.9151	0.8890	0.8638	0.8396	0.8163	0.7938	0.7722	0.7513
<i>4</i>	0.9610	0.9238	0.8885	0.8548	0.8227	0.7921	0.7629	0.7350	0.7084	0.6830
<i>5</i>	0.9515	0.9057	0.8626	0.8219	0.7835	0.7473	0.7130	0.6806	0.6499	0.6209

Berdasarkan maklumat yang diberi di atas, anda dikehendaki:

CLO1

(a) i. Berikan definisi pajakan berdasarkan kepada MFRS 16.

[3 markah]

ii. Kenal pasti siapakah pemajak dan pemberi pajak.

[2 markah]

- CLO1 (b) *Rangkakan semua perlakuan perakaunan pada tarikh permulaan pajakan dan tarikh berikutnya bagi tahun 2024:*
- Nilai hak penggunaan aset.*
 - Susutnilai tahunan bagi hak penggunaan aset.*
 - Catatan jurnal bagi merekod pajakan.*

[10 markah]

- CLO1 (c) *Orion Manufacturing Ltd. memulakan pembinaan sebuah aset dan dijangka siap pada April 2026. Untuk membiayai projek tersebut, syarikat telah memperoleh pinjaman daripada tiga bank yang berbeza pada awal tahun 2024:*

<i>Bank</i>	<i>RM</i>	<i>Kadar faedah pinjaman</i>
<i>Bank Sentral Berhad</i>	<i>70,000</i>	<i>10%</i>
<i>Unity Bank Malaysia</i>	<i>60,000</i>	<i>8%</i>
<i>Perdana Finance Berhad</i>	<i>50,000</i>	<i>12%</i>

Dana yang telah digunakan untuk aset adalah seperti berikut:

<i>Date</i>	<i>RM</i>
<i>1 Januari 2024</i>	<i>30,000</i>
<i>1 Mei 2024</i>	<i>20,000</i>
<i>1 Oktober 2024</i>	<i>15,000</i>

Anda dikehendaki mengira kadar faedah permodalan dan jumlah keseluruhan kos pinjaman yang layak untuk dipermodalakan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024, selaras dengan MFRS 123.

[10 markah]

QUESTION 2

- CLO1 (a) Identify whether the following changes should be applied **retrospectively** or **prospectively** in accordance with MFRS 108.
- i. A change from cost model to revaluation model for property, plant and equipment.
 - ii. A change in accounting policy due to the introduction of a new MFRS requirement.
 - iii. A change in the estimated useful life of office equipment from 10 years to 8 years.
 - iv. An error discovered in the current year where inventory purchases of RM15,000 from the prior year were not recorded.
 - v. A misclassification of expenses as administrative expenses instead of selling expenses in the current year.
- [5 marks]
- CLO1 (b) As at 1 January 2024, the retained profit balance in the books of MEGA Bhd was RM480,000. During the year ended 31 December 2024, the internal auditor of MEGA Bhd identified the following situations:
- i. On 1 January 2024, MEGA Bhd purchased office equipment worth of RM40,000, but the transaction was not recorded in the accounts. Depreciation policy for office equipment is 20% per annum on cost.
 - ii. In July 2023, a customer payment of RM3,200 was incorrectly recorded as sales revenue instead of settlement of trade receivables. This was discovered in February 2024.
 - iii. Interest income of RM600 earned on fixed deposits in September 2024 was mistakenly recorded as dividend income.
 - iv. A repair cost of RM4,000 relating to delivery vans was recorded as an addition to motor vehicles account in December 2023. The error was discovered in April 2024.
 - v. MEGA Bhd acquired machinery costing RM120,000 on 1 January 2021, and depreciated it over 12 years on a straight-line basis. At 31 December

2024, due to technological changes, the remaining useful life of the machinery was revised to only 5 years.

You are required to detail the appropriate journal entries for all of the above situation for the year ended 31 December 2024.

[10 marks]

- CLO1 (c) Based on your answer in **Question 2 (b)**, prepare the following extract:
- i. Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2024 for retained earnings column only.
 - ii. Statement of Financial Position as at 31 December 2024.

[10 marks]

SOALAN 2

- CLO1 (a) *Kenalpasti sama ada perubahan berikut perlu menggunakan kaedah retrospektif atau prospektif selaras dengan MFRS 108.*
- i. *Perubahan daripada model kos kepada model penilaian semula bagi harta, loji dan peralatan.*
 - ii. *Perubahan polisi perakaunan disebabkan oleh pengenalan keperluan MFRS yang baharu.*
 - iii. *Perubahan anggaran usia guna peralatan pejabat daripada 10 tahun kepada 8 tahun.*
 - iv. *Kesilapan ditemui pada tahun semasa dimana inventori sebanyak RM15,000 yang dibeli pada tahun sebelum tidak direkod.*
 - v. *Salah pengkelasan perbelanjaan sebagai belanja pentadbiran dan bukannya perbelanjaan jualan dalam tahun semasa.*

[5 markah]

- CLO1 (b) *Pada 1 Januari 2024, baki pendapatan tertahan dalam buku MEGA Bhd adalah sebanyak RM480,000. Sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2024, juruaudit dalaman MEGA Bhd telah mengenal pasti situasi berikut:*

- i. Pada 1 Januari 2024, MEGA Bhd membeli peralatan pejabat bernilai RM40,000, tetapi transaksi tersebut tidak direkod dalam akaun. Polisi susut nilai peralatan pejabat adalah 20% setiap tahun ke atas kos.
- ii. Dalam bulan Julai 2023, bayaran daripada seorang pelanggan sebanyak RM3,200 telah tersalah rekod sebagai hasil jualan dan bukannya sebagai penyelesaian hutang dagangan. Kesilapan ini ditemui pada Februari 2024.
- iii. Hasil faedah sebanyak RM600 yang diterima dari simpanan deposit tetap pada September 2024 telah tersalah rekod sebagai hasil dividen.
- iv. Kos pembaikan berjumlah RM4,000 yang berkaitan dengan van penghantaran telah direkod sebagai penambahan kepada akaun kenderaan bermotor pada Disember 2023. Kesilapan ini ditemui pada April 2024.
- v. MEGA Bhd memperoleh mesin berharga RM120,000 pada 1 Januari 2021 dan menyusut nilainya selama 12 tahun menggunakan kaedah garis lurus. Pada 31 Disember 2024 disebabkan oleh perubahan teknologi, baki usia guna mesin tersebut telah disemak semula kepada hanya 5 tahun.

Anda dikehendaki memperincikan catatan jurnal yang sesuai bagi semua situasi di atas untuk tahun berakhir 31 Disember 2024.

[10 markah]

CLO1 (c) Berdasarkan kepada jawapan anda pada **Soalan 2 (b)**, sediakan petikan berikut:

- i. Penyata Perubahan Ekuiti bagi tahun berakhir 31 Disember 2024 untuk kolum Pendapatan Tertahan sahaja.
- i. Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2024.

[10 markah]

QUESTION 3

CLO1

- (a) On 31 December 2024, Galaxy Sdn. Bhd. assessed one of its machines for impairment. The following information was obtained:
- Carrying amount of the machine is RM120,000
 - Fair value of RM105,000 and its cost to sell amounted to RM12,000
 - Value in use RM95,000

You are required to report the recoverable amount of the machine and impairment loss (if any) for the year ended 31 December 2024. (Show all calculations).

[5 marks]

CLO1

- (b) At the end of 2024, the management of Novis Sdn. Bhd. carried out an impairment test on one of its cash-generating units (CGU). The CGU consists of the following assets recorded at their carrying amount before any impairment adjustment:

Assets	RM
Machinery	250,000
Building	300,000
Inventory	80,000
Goodwill	70,000

This brings the total carrying amount of the CGU to RM700,000.

Independent valuation of the CGU indicated that the recoverable amount is only RM600,000. Further investigation revealed the following additional information:

- The inventory is expected to be sold at its carrying amount of RM80,000 and therefore should be excluded from the allocation of impairment loss.
- Impairment loss must be allocated on a pro-rata basis according to their carrying amounts.

You are required to:

- i. Ascertain the total of impairment loss to be recognized and allocate the loss among the assets of the CGU.

[10 marks]

- ii. Illustrate the necessary journal entries to record the impairment loss in the books of Novis Sdn. Bhd for the year ended 31 December 2024.

[5 marks]

- iii. Summarize the extract of financial statements for the year ended 31 December 2024 after recognizing the impairment.

[5 marks]

SOALAN 3

- CLO1 (a) *Pada 31 Disember 2024, Galaxy Sdn. Bhd. menilai salah satu mesinnya untuk tujuan rosotnilai. Maklumat berikut telah diperolehi:*
- i. *Nilai bawaan mesin ialah RM120,000*
 - ii. *Nilai saksama RM105,000 dan kos untuk menjualnya berjumlah RM12,000*
 - iii. *Nilai penggunaan ialah RM95,000*

Anda dikehendaki melaporkan jumlah boleh pulih mesin tersebut dan kerugian rosotnilai (jika ada) bagi tahun berakhir 31 Disember 2024. (Tunjukkan semua pengiraan).

[5 markah]

- CLO1 (b) *Pada hujung tahun 2024, pihak pengurusan Novis Sdn. Bhd. menjalankan satu ujian rosotnilai ke atas salah satu unit penjanaan tunainya (CGU). CGU tersebut mengandungi aset-aset yang direkod pada nilai bawaan sebelum pelarasan kerugian rosotnilai:*

<i>Aset</i>	<i>RM</i>
<i>Mesin</i>	<i>250,000</i>
<i>Bangunan</i>	<i>300,000</i>
<i>Inventori</i>	<i>80,000</i>
<i>Muhibah</i>	<i>70,000</i>

Ini menjadikan jumlah nilai bawaan bagi CGU sebanyak RM700,000.

Penilaian bebas ke atas CGU menunjukkan bahawa jumlah boleh pulih hanyalah RM600,000. Siasatan lanjut mendedahkan maklumat berikut:

- i. Inventori dijangka akan dijual pada jumlah nilai bawaan sebanyak RM80,000 dan oleh itu perlu dikecualikan daripada pengagihan kerugian rosotnilai.*
- ii. Kerugian rosotnilai aset mesti diagihkan secara pro-rata mengikut nilai bawaan aset tersebut.*

Anda dikehendaki:

- i. Tentukan jumlah keseluruhan kerugian rosotnilai yang perlu diiktiraf dan agihkan kerugian tersebut kepada aset-aset CGU.*

[10 markah]

- ii. Tunjukkan catatan jurnal yang diperlukan untuk merekod kerugian rosotnilai dalam buku Novis Sdn. Bhd. pada tahun berakhir 31 Disember 2024.*

[5 markah]

- iii. Rumuskan petikan penyata kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember 2024 selepas mengiktiraf kerugian rosotnilai tersebut.*

[5 markah]

QUESTION 4

The following trial balance was extracted from the books of Aurora Berhad as at 30 June 2024:

ITEM	RM (Debit)	RM (Credit)
Ordinary shares		1,000,000
6% Preference shares		400,000
12% Debentures		500,000
General reserve		180,000
Retained profits at 1 July 2023		160,000
Gross profit		1,850,000
Trade payables		240,000
Allowance for impairment of receivables		8,000
Accumulated depreciation – Buildings		200,000
Accumulated depreciation – Plant & Machinery		280,000
Land at cost	450,000	
Buildings at cost	900,000	
Plant & machinery at cost	1,200,000	
Bank	800,000	
Trade receivables	200,000	
Administrative expenses	150,000	
Distribution costs	110,000	
Debenture interest	30,000	
Directors' remuneration	80,000	
Interim dividend – ordinary share	40,000	
Interim dividend – preference share	12,000	
Quoted investments	320,000	
Unquoted investments	336,000	
Inventory – 30 June 2024	190,000	
Totals	4,818,000	4,818,000

Additional information:

- i. The directors decided to revalue land to RM500,000 on 30 June 2024. The revaluation must be incorporated into the final accounts.
- ii. A machine with a carrying amount of RM80,000 at 30 June 2024 (after current year depreciation) is tested for impairment. Its fair value less costs to sell is RM60,000 while value in use is RM62,000.
- iii. Management decided to capitalize borrowing cost from debentures amounting to RM24,000, which incurred for the construction of a new building as part of the company's expansion.
- iv. Debentures interest as at 30 June 2024 is still accrued.
- v. Depreciation:
 - a. Buildings are depreciated at 5% on cost.
 - b. Plant & machinery at 10% on cost.
- vi. Board of Directors proposed the following:
 - a. Income tax of RM85,000 for the year.
 - b. Transfer RM40,000 of profit to the general reserve.
 - c. Declare final preference dividend.
 - d. Declare final ordinary dividend of RM50,000.

You are required to prepare:

- | | | |
|------|--|------------|
| CLO1 | (a) Statement of Comprehensive Income for the year ended 30 June 2024. | [10 marks] |
| CLO1 | (b) Statement of Changes in Equity for the year ended 30 June 2024. | [5 marks] |
| CLO1 | (c) Statement of Financial Position as at 30 June 2024. | [10 marks] |

SOALAN 4

Imbangan duga berikut diambil dari buku Aurora Berhad pada 30 Jun 2024:

ITEM	RM (Debit)	RM (Kredit)
<i>Saham biasa</i>		1,000,000
<i>6% Saham keutamaan</i>		400,000
<i>12% Debentur</i>		500,000
<i>Rezab am</i>		180,000
<i>Keuntungan tertahan pada 1 Julai 2023</i>		160,000
<i>Keuntungan kasar</i>		1,850,000
<i>Pemiutang dagangan</i>		240,000
<i>Peruntukan kerugian rosotnilai penghutang</i>		8,000
<i>Susutnilai terkumpul – Bangunan</i>		200,000
<i>Susutnilai terkumpul – Loji & mesin</i>		280,000
<i>Tanah (kos)</i>	450,000	
<i>Bangunan (kos)</i>	900,000	
<i>Loji & mesin (kos)</i>	1,200,000	
<i>Bank</i>	800,000	
<i>Penghutang dagangan</i>	200,000	
<i>Belanja pentadbiran</i>	150,000	
<i>Belanja pengedaran</i>	110,000	
<i>Faedah debentur</i>	30,000	
<i>Ganjaran pengarah</i>	80,000	
<i>Dividen interim – saham biasa</i>	40,000	
<i>Dividen interim – saham keutamaan</i>	12,000	
<i>Pelaburan tersenarai</i>	320,000	
<i>Pelaburan tidak tersenarai</i>	336,000	
<i>Inventori – 30 Jun 2024</i>	190,000	
Jumlah	4,818,000	4,818,000

Maklumat tambahan:

- i. Pengarah memutuskan menilai semula tanah kepada RM500,000 pada 30 Jun 2024. Penilaian semula tersebut perlu dimasukkan ke dalam akaun akhir.
- ii. Sebuah mesin dengan nilai bawaan sebanyak RM80,000 pada 30 Jun 2024 (selepas susutnilai tahun semasa) telah diuji untuk rosotnilai. Nilai saksama ditolak kos untuk menjual adalah RM60,000, manakala nilai boleh guna adalah RM62,000.
- iii. Pihak pengurusan memutuskan untuk mempermodal kos pinjaman daripada debentur berjumlah RM24,000, yang ditanggung bagi pembinaan bangunan baharu sebagai sebahagian daripada pengembangan syarikat.
- iv. Faedah debenture pada 30 Jun 2024 masih terakru.
- v. Susutnilai:
 - a. Bangunan disusutnilai pada kadar 5% atas kos.
 - b. Loji & mesin disusutnilai pada kadar 10% atas kos.
- vi. Lembaga Pengarah mencadangkan perkara berikut:
 - a. Cukai pendapatan sebanyak RM85,000 bagi tahun tersebut.
 - b. Pindahan RM40,000 keuntungan kepada rezab am.
 - c. Mengisytihar dividen akhir saham keutamaan.
 - d. Mengisytihar dividen akhir saham biasa berjumlah RM50,000.

Anda dikehendaki menyediakan:

- | | | |
|------|---|--------------------|
| CLO1 | (a) <i>Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 30 Jun 2024.</i> | <i>[10 markah]</i> |
| CLO1 | (b) <i>Penyata Perubahan Ekuiti bagi tahun berakhir 30 Jun 2024.</i> | <i>[5 markah]</i> |
| CLO1 | (c) <i>Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 Jun 2024.</i> | <i>[10 markah]</i> |

SOALAN TAMAT