

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 II : 2022/2023

DPA30053: FINANCIAL ACCOUNTING 3

TARIKH : 13 JUN 2023

MASA : 11.15 PG – 1.15 PTG (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

SECTION A : 100 MARKS
BAHAGIAN A : 100 MARKAH

INSTRUCTION:

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

ARAHAN:

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

QUESTION 1

- CLO1 (a) Give **FIVE (5)** examples of intangible assets. [5 marks]
- CLO1 (b) Explain **TWO (2)** differences between depreciation and amortization. [5 marks]
- CLO1 (c) On 1st June 2022, Board of Directors of Marvel Berhad decided to offer and issue 500,000 ordinary share at the price of RM1.20 according to the following terms:

Date	Stage	Amount
1 st June 2022	On application	RM0.30
30 th June 2022	On allotment	RM0.40
31 th July 2022	On call	RM0.50

On the closing day for application, applicants for 600,000 shares were received and Board of Directors decided to reject 50,000 unsuccessful shares and the money will be returned. The balance of application monies was transferred to the allotment account.

All money were duly collected when due except for a shareholder Nizam who have 3,000 shares failed to pay the call money. A resolution was passed and the share belongs to Nizam were forfeited. On 1st September 2022, the 3,000 forfeited shares were reissued as fully paid shares to Hannah at RM0.60 each.

You are required to prepare the journal entries to record above transactions for Marvel Berhad.

[15 Marks]

SOALAN 1

- CLO1 (a) Berikan **LIMA** (5) contoh bagi aset tidak ketara. [5 markah]
- CLO1 (b) Terangkan **DUA** (2) perbezaan antara susutnilai dan pelunasan. [5 markah]
- CLO1 (c) Pada 1 Jun 2022, Lembaga Pengarah Marvel Berhad telah bersetuju untuk menerbitkan 500,000 unit saham biasa pada harga RM1.20 berdasarkan terma berikut:

Tarikh	Peringkat	Amaun
1 Jun 2022	Semasa permohonan	RM0.30
30 Jun 2022	Semasa perumpukan	RM0.40
31 Julai 2022	Semasa panggilan	RM0.50

Pada hari terakhir permohonan, permohonan sebanyak 600,000 unit saham biasa telah diterima dan Lembaga Pengarah telah memutuskan untuk memulangkan 50,000 unit saham yang tidak berjaya dan wang tersebut dikembalikan. Wang lebihan atas permohonan akan dipindahkan ke akaun perumpukan.

Semua wang telah diterima semasa permohonan dan perumpukan kecuali pemegang saham Nizam yang mempunyai 3,000 unit saham gagal membuat bayaran semasa panggilan. Satu resolusi telah diluluskan dan saham yang dimiliki oleh Nizam telah ditarik balik. Pada 1 September 2022, 3,000 unit saham yang ditarik balik telah diterbitkan semula secara bayar penuh kepada Hannah dengan harga RM0.60 seunit.

Anda dikehendaki menyediakan catatan jurnal untuk merekod transaksi di atas bagi Marvel Berhad.

[15 markah]

QUESTION 2

- CLO1 (a) A company may issue loan instrument to rise up their capital. Give **FIVE (5)** characteristics of loan instrument.

[5 marks]

- CLO1 (b) Kejora Bhd issued 5% 5,000,000 redeemable preference shares at RM 1.00 each, redeemable at a premium of 10% on 31 December 2022. Dividend is payable on paid-up capital. The effective interest rate is 9% and the interest date is 31st December.

The market price of the shares in years 2019 to 2022 is shown below:

31 st December 2019	RM 1.06
31 st December 2020	RM 1.07
31 st December 2021	RM 1.09
31 st December 2022	RM 1.10

Discuss the accounting treatment where the preference shares are measured at fair value through profit or loss (fair value measurement).

[10 marks]

- CLO1 (c) Given below is the statement of financial position of Kemayan Ltd as at 31st December 2022.

Kemayan Ltd
Statement of Financial Position as at 31st December 2022

Assets	RM
Non-current assets	85,000,000
Current assets (except cash at bank)	15,000,000
 Cash at bank	 <u>50,000,000</u>
	<u>150,000,000</u>
 Issued share capital	
35,000,000 ordinary shares	42,000,000
Retained profits	60,000,000
 Non-current liability	
25,000,000 7% redeemable preference shares	30,000,000
Current liabilities	<u>18,000,000</u>
	<u>150,000,000</u>

Kemayan Ltd issued 25,000,000 7% redeemable preference shares which were redeemable at a premium of 20% on 31st December 2022. The company had amortized the premium payable over the issued period.

Kemayan Ltd had also issued 25,000,000 ordinary shares at RM 1.40 per share.

You are required to prepare the relevant journal entries to record the transactions and the extract statement of financial position immediately after the redemption.

[10 marks]

SOALAN 2

- CLO1 (a) Syarikat boleh mengeluarkan instrumen pinjaman untuk meningkatkan modal mereka. Berikan **LIMA** (5) ciri-ciri instrumen pinjaman.

[5 markah]

- CLO1 (b) *Kejora Bhd* telah menerbitkan 5% 5,000,000 saham keutamaan boleh tebus pada harga RM 1.00 seunit, penebusan pada nilai premium sebanyak 10% pada 31 Disember 2022. Dividen dibayar berdasarkan jumlah modal berbayar. Kadar faedah efektif ialah 9% dan tarikh faedah dibayar pada 31 Disember.

Harga pasaran untuk saham keutamaan boleh tebus bagi tahun 2019 hingga 2022 seperti di bawah:

31 Disember 2019	RM 1.06
31 Disember 2020	RM 1.07
31 Disember 2021	RM 1.09
31 Disember 2022	RM 1.10

Bincangkan tatacara perakaunan apabila saham keutamaan diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi (ukuran nilai saksama).

[10 markah]

- CLO1 (c) Di bawah adalah penyata kedudukan kewangan bagi Kemayan Ltd pada 31 Disember 2022.

Kemayan Ltd

Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022

<i>Aset</i>	<i>RM</i>
<i>Aset bukan semasa</i>	85,000,000
<i>Aset semasa (kecuali tunai di bank)</i>	15,000,000
 <i>Tunai di bank</i>	 <u>50,000,000</u>
	<u>150,000,000</u>
 <i>Modal Saham Diisukan</i>	
<i>35,000,000 saham biasa</i>	42,000,000
<i>Keuntungan tertahan</i>	60,000,000
 <i>Liabiliti bukan semasa</i>	
<i>25,000,000 7% saham keutamaan boleh tebus</i>	30,000,000
<i>Liabiliti semasa</i>	<u>18,000,000</u>
	<u>150,000,000</u>

Kemayan Ltd menerbitkan 25,000,000 7% saham keutamaan boleh tebus pada nilai premium 20% pada 31 Disember 2022. Syarikat telah melunaskan premium yang perlu dibayar sepanjang tempoh terbitan.

Kemayan Ltd juga telah menerbitkan 25,000,000 saham biasa pada harga RM1.40 sesaham.

Anda dikehendaki menyediakan catatan jurnal bagi merekod transaksi dan petikan penyata kedudukan kewangan selepas penebusan dibuat.

[10 markah]

QUESTION 3

CLO1 (a) State **FIVE (5)** external users of financial statement.

[5 marks]

CLO1 (b) The following trial balance was extracted from the book of Mommy Sdn Bhd as at 31st December 2022.

Details	Debit (RM)	Credit (RM)
Building (cost)	65 000	
Vehicle (cost)	25 000	
Provision of depreciation – vehicle		10 000
Debentures 8%		7 500
Ordinary shares of RM0.50 each		50 000
Share premium		5 000
General reserve		15 000
Retained earnings		12 500
Trade receivables	9 000	
Trade payable		7 500
Interim dividend	5 000	
Bank	4 000	
Cash	600	
Goodwill	6 000	
Salary	12 000	
Insurances	2 500	
Rental	1 650	
Advertising	3 000	
Director's emolument	5 000	
General expenses	1 000	
Stock – 1 January 2022	12 500	
Purchased	72 500	
Sales		120 250
Returns outwards		500

Return inwards	1 500	
Carriage inwards	750	
Carriage outwards	1 250	
	228 250	228 250

Additional information:

1. Accrued expenses on 31st December 2022:
 - i. Debenture interest RM 600
 - ii. Audit fees RM 1 000
 - iii. Rental RM 250
2. Provision for the company taxation is 28%.
3. Depreciation on vehicles is 5% on book value.
4. Prepaid insurance is RM 750.
5. The board of director decided to transfer a profit of RM 2 500 to the general reserve, to write off goodwill and to propose a final ordinary share dividend at 2.5%.
6. Authorized capital consists of 250 000 ordinary shares of RM 0.50 each.
7. Closing stock as at 31st December 2022 is RM 16 000.

From the information given, you are required to present Statement of Comprehensive Income and Statement of Changes in Equity for the year ended 31st December 2022.

[10 marks]

- CLO1 (c) Prepare Statement of Financial Position as at 31st December 2022 for internal use.

[10 marks]

SOALAN 3

- CLO1 (a) Terdapat dua jenis pengguna penyata kewangan. Nyatakan **LIMA (5)** pengguna luaran penyata kewangan.

[5 markah]

- CLO1 b) Berikut adalah petikan imbangan duga daripada Buku Mommy Sdn Bhd pada 31 Disember 2022.

Perkara	Debit (RM)	Kredit (RM)
Bangunan (kos)	65 000	
Kenderaan (Kos)	25 000	
Susut nilai terkumpul - kenderaan		10 000
8% Debentur		7 500
Saham biasa @ RM0.50		50 000
Saham premium		5 000
Rezab Am		15 000
Untung tertahan		12 500
Penghutang perniagaan	9 000	
Pemiutang perniagaan		7 500
Dividen Interim	5 000	
Bank	4 000	
Tunai	600	
Muhibah	6 000	
Gaji	12 000	
Insurans	2 500	
Sewa	1 650	
Pengiklanan	3 000	
Imbuhan pengarah	5 000	
Belanja Am	1 000	
Stok – 1 Januari 2022	12 500	
Belian	72 500	
Jualan		120 250

<i>Pulangan keluar</i>		<i>500</i>
<i>Pulangan masuk</i>	<i>1 500</i>	
<i>Angkutan dalam</i>	<i>750</i>	
<i>Angkutan Keluar</i>	<i>1 250</i>	
	<i>228 250</i>	<i>228 250</i>

Maklumat tambahan:

- 1. Belanja terakru pada 31 Disember 2022:*
 - i. Faedah debentur RM 600*
 - ii. Yuran Audit RM 1 000*
 - iii. Sewa RM 250*
- 2. Peruntukan untuk cukai syarikat adalah 28%.*
- 3. Susut nilai pada kenderaan adalah 5% pada nilai buku.*
- 4. Insurans prabayar adalah RM 750.*
- 5. Lembaga pengarah memutuskan untuk memindahkan keuntungan sebanyak RM2,500 kepada rizab am, menghapus kira muhibah dan mencadangkan dividen biasa pada 2.5% pada akhir tahun.*
- 6. Modal diluluskan terdiri daripada 250,000 saham biasa bernilai RM 0.50 setiap satu.*
- 7. Stok akhir pada 31 Disember 2022 adalah RM 16 000.*

Daripada maklumat yang diberikan, anda dikehendaki untuk mempersembahkan Penyata Pendapatan Komprehensif dan Penyata Perubahan Ekuiti bagi tahun berakhir 31 Disember 2022.

[10 markah]

CLO1

(c) Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022 untuk kegunaan dalaman.

[10 markah]

QUESTION 4

- CLO1 (a) There are **TWO (2)** methods of presenting the cash flow from the operating activity that will produce the same results in Cash Flow Statement. Briefly explain these methods.

[5 marks]

- CLO1 (b) The following is the Statement of Financial Position for Khairunissa Bhd.

	2021	2022
Ordinary shares capital	1 800 000	1 500 000
7% redeemable preference share capital	-	600 000
Capital redemption reserves	300 000	-
Share premium	336 000	300 000
Retained profits	1 070 000	630 000
General reserves	390 000	300 000
10% debentures	1 000 000	-
Tax payables	10 000	-
Deferred taxation	540 000	460 000
Trade payables	534 000	420 000
Accumulated depreciation – Machinery	690 000	540 000
Provision for doubtful debts	14 000	20 000
	6 684 000	4 770 000
Land and building	1 000 000	-
Machinery (cost)	3 120 000	2 550 000
Investment	780 000	760 000
Goodwill	90 000	120 000
Inventory	680 000	500 000
Trade receivables	214 000	340 000
Tax receivables	-	16 000
Cash at bank	800 000	484 000
	6 684 000	4 770 000

Additional information:

1. During the year 2022, ordinary dividends of RM 180 000 and preference dividends of RM 21 000 were paid.
2. On 1st July 2022 preferences share were redeemed out of profits and by the issue of ordinary share at par value.
3. Difference in goodwill is due to goodwill written-off.
4. Investment costing RM 100 000 was sold at a loss of RM 4 000.
5. Machines costing RM 100 000 with carrying amount of RM 60 000 were sold at a loss of RM 8 000.
6. The tax expenses for 2021 was RM 336 000 including increase in deferred tax of RM 80 000.

Analyze the above information to prepare Statement of Cash Flow (**indirect method**) for the year ended 31st December 2022 for Khairunissa Bhd.

[20 marks]

SOALAN 4

- CLO1 (a) Terdapat **DUA (2)** kaedah yang digunakan dalam aliran tunai untuk aktiviti operasi yang menunjukkan keputusan yang sama dalam penyediaan Penyata Aliran Tunai. Terangkan kaedah tersebut.

[5 markah]

- CLO1 (b) Berikut adalah Penyata Kedudukan Kewangan untuk Khairunissa Bhd.

	2021	2022
<i>Modal saham biasa</i>	1 800 000	1 500 000
<i>7% modal saham keutamaan boleh tebus</i>	-	600 000
<i>Rizab penebusan modal</i>	300 000	-
<i>Premium saham</i>	336 000	300 000
<i>Keuntungan tertahan</i>	1 070 000	630 000
<i>Rizab am</i>	390 000	300 000
<i>10% debentur</i>	1 000 000	-
<i>Pemiutang cukai</i>	10 000	-
<i>Cukai tertunggak</i>	540 000	460 000
<i>Pemiutang perniagaan</i>	534 000	420 000
<i>Susut nilai terkumpul - jentera</i>	690 000	540 000
<i>Peruntukan hutang ragu</i>	14 000	20 000
	6 684 000	4 770 000
<i>Tanah dan bangunan</i>	1 000 000	-
<i>Jentera (kos)</i>	3 120 000	2 550 000
<i>Pelaburan</i>	780 000	760 000
<i>Muhibbah</i>	90 000	120 000
<i>Inventori</i>	680 000	500 000
<i>Penghutang perniagaan</i>	214 000	340 000
<i>Penghutang cukai</i>	-	16 000
<i>Tunai di bank</i>	800 000	484 000
	6 684 000	4 770 000

Maklumat tambahan:

- 1. Sepanjang tahun 2022, dividen biasa sebanyak RM 180,000 dan dividen keutamaan sebanyak RM 21,000 telah dibayar.*
- 2. Pada 1 Julai 2022 saham keutamaan ditebus daripada keuntungan dan dengan terbitan saham biasa pada nilai nominal.*
- 3. Perbezaan muhibah adalah disebabkan oleh hapus kira muhibah.*
- 4. Pelaburan berharga RM 100,000 dijual pada kerugian RM 4,000.*
- 5. Mesin yang berharga RM 100,000 dengan jumlah nilai buku sebanyak RM60,000 dijual pada kerugian RM 8,000.*
- 6. Perbelanjaan cukai untuk 2021 ialah RM 336,000 termasuk peningkatan cukai tertunda sebanyak RM 80,000.*

Analisis maklumat di atas untuk menyediakan Penyata Aliran Tunai (kaedah tidak langsung) bagi tahun berakhir 31 Disember 2022 untuk Khairunissa Bhd.

[20 markah]

SOALAN TAMAT