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 : 2024/2025

DPA30053 : FINANCIAL ACCOUNTING 3

TARIKH : 23 NOVEMBER 2024
MASA : 2.30 PETANG - 4.30 PETANG (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **LIMA BELAS (15)** halaman bercetak.
Subjektif : (4 soalan)
Lampiran : Tiada

JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIARAHKAN

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

SULIT

INSTRUCTION:

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

ARAHAN:

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

QUESTION 1

CLO1 (a) State **FIVE (5)** examples of intangible assets.

[5 marks]

CLO1 (b) Canggih Holding acquired a new franchise on 1 March 2022 for RM300,000 to manufacture school uniforms. An estimated useful life of the franchise is 10 years. The company's accounting years end on 31 December each year.

Outline the journal entries of the acquisition and amortization of franchise as at 31 December 2022 and 2023.

[5 marks]

CLO1 (c) Sapura Moda Bhd was incorporated on 1 January 2023. The company decided to make public offering of 500,000 units of ordinary shares at the price of RM3.00 per share on the following terms:

On application	RM1.00
On allotment	RM0.50
On first call	RM1.00
On final call	RM0.50

On the closing day, application of 550,000 ordinary shares was received. All shares were allotted except for 15,000 units application which was refunded. The balance of application was transferred to the allotment account. All money duly collected when due except for a shareholder named Ms Yang with 10,000 unit shares failed to pay final call.

Show the journal entries for the above transactions.

[15 marks]

SOALAN 1

CLO1 *(a) Nyatakan* ***LIMA (5)*** *contoh asset tidak ketara.*

[*5 markah*]

CLO1 *(b) Canggih Holding memperoleh francais baharu pada 1 Mac 2022 dengan harga RM300,000 untuk membuat pakaian sekolah. Anggaran usia guna franchais ialah 10 tahun. Tahun perakaunan syarikat berakhir pada 31 Disember setiap tahun.*

Sediakan catatan jurnal untuk perolehan dan pelunasan aset tidak ketara pada 31 Disember 2022 dan 2023.

[*5 markah*]

CLO1 *(c) Sapura Moda Bhd telah ditubuhkan pada 1 Januari 2023. Syarikat memutuskan untuk membuat tawaran awam sebanyak 500,000 unit saham biasa pada harga RM3.00 sesaham dengan syarat berikut:*

Permohonan	*RM1.00*
Perumpukan	*RM0.50*
Panggilan pertama	*RM1.00*
Panggilan akhir	*RM0.50*

Pada hari penutup, permohonan untuk 550,000 saham biasa telah diterima. Semua saham telah diperumpukan kecuali permohonan sebanyak 15,000 unit telah dikembalikan. Baki wang daripada permohonan telah dipindahkan ke akaun perumpukan. Semua wang telah dikutip mengikut ketetapan kecuali seorang pemegang saham Cik Yang dengan saham 10,000 unit telah gagal membayar panggilan akhir.

Tunjukkan catatan jurnal untuk urusniaga di atas.

[*15 markah*]

QUESTION 2

CLO1 (a) Describe redeemable preference shares and debentures.

[5 marks]

CLO1 (b) On 1 January 2022, Mudah Berhad issued 4% debentures with nominal value of RM10,000 at a discount of 4.5%. The debentures will be repayable at a premium of 1% on 31 December 2024. The issuing cost was RM250. The effective interest rate is 6%. The debentures are measured at amortized cost.

Based on the information above, fill in the debenture amortization table below for Mudah Berhad starting from 1/1/2022 to 31/12/2024 (round up the answer).

Date	Carrying Amount	Effective interest	Interest Paid	Carrying Amount 31 December
01/01/2022				
01/01/2023				
01/01/2024				

[5 marks]

CLO1 (c) Aman Berhad has issued 100,000 5% redeemable preference shares which were redeemable at par on 31 December 2023. Below is the extract statement of financial position as at 31 December 2023 (before redemption).

Aman Berhad

Statement of Financial Position as at 31 December 2023

Asset	**RM**
Non-current assets	265,000
Cash at bank	190,000
	455,000
Issued share capital	
400,000 ordinary shares @ RM0.50	200,000
Retained profits	155,000
Non-current liability	
100,000 5% redeemable preference shares	100,000
	455,000

All the redeemable preference shares will be redeemed out of retained profit and partly with issuing 100,000 units of ordinary shares at RM0.50.

You are required to prepare:

i. the journal entries to record the redemption of 5% redeemable preference shares.

[8 marks]

ii. the statement of financial position after the redemption.

[7 marks]

SOALAN 2

CLO1 *(a)* *Terangkan saham keutamaan boleh tebus dan debentur.*

[*5 markah*]

CLO1 *(b)* *Pada 1 Januari 2022, Mudah Berhad menerbitkan 4% debentur dengan nilai nominal RM10,000 pada diskaun 4.5%. Debentur ini perlu dibayar balik dengan premium 1% pada 31 Disember 2024. Kos penerbitan ialah RM250. Kadar faedah efektif adalah pada 6%. Debentur diukur mengikut kaedah kos terlunas.*

Berdasarkan maklumat di atas, isikan jadual pelunasan debentur di bawah bagi Mudah Berhad bermula dari 1/1/2022 hingga 31/12/2024 (bundarkan jawapan).

Tarikh	*Amaun bawaan*	*Faedah berkesan*	*Faedah dibayar*	*Amaun bawaan 31 Disember*
01/01/2022				
01/01/2023				
01/01/2024				

[*5 markah*]

CLO1 (c) *Aman Berhad telah menerbitkan 100,000 5% saham keutamaan boleh tebus yang boleh ditebus pada nilai tara pada 31 Disember 2023. Berikut adalah petikan penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2023 (sebelum penebusan).*

Aman Berhad

Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2023

Aset	***RM***
Aset bukan semasa	*265,000*
Tunai di tangan	*190,000*
	455,000
Modal saham diterbitkan	
400,000 saham biasa @ RM0.50	*200,000*
Untung tertahan	*155,000*
Liabiliti bukan semasa	
100,000 5% saham keutamaan boleh tebus	*100,000*
	455,000

Semua saham keutamaan boleh tebus akan ditebus daripada keuntungan tertahan dan sebahagian dengan penerbitan 100,000 unit saham biasa pada RM0.50.

Anda dikehendaki menyediakan:

i. *catatan jurnal untuk merekod penebusan 5% saham keutamaan boleh tebus.*

[*8 markah*]

ii. *penyata kedudukan kewangan selepas penebusan.*

[*7 markah*]

QUESTION 3

CLO1 (a) Explain **TWO (2)** functions of financial statements for internal user.

[5 marks]

CLO1 (b) The following trial balance was extracted from the book of Kejora Berhad as at 31 December 2023.

	DEBIT (RM)	**CREDIT (RM)**
Motor vehicle (cost)	110,000	
Building (cost)	300,000	
Patent	63,000	
Accumulated depreciation:		
- Motor vehicle		42,500
- Building		104,000
Trade receivables and payables	41,000	22,000
Bank overdraft		9,500
Cash in hand	1,750	
Ordinary shares		170,000
General reserve		62,500
Retained earnings		1,375
10% Debentures		60,000
Sales		338,500
Purchases	161,500	
Inventory (1/1/2023)	7,500	
Administrative expenses	45,000	
Selling and distribution expenses	51,000	
Interim dividend – ordinary shares	13,125	
Debenture interest paid	3,000	
Tax paid	13,500	
	810,375	**810,375**

Additional information:

1. Provision is to be made for:
    a. Depreciation on motor vehicle is at 10% per annum on book value.
    b. Depreciation on building is at 4% per annum on cost.
    c. Debenture interest for second half year.
2. Inventories on 31 December 2023 was valued at RM14,000.
3. The patent's useful life was estimated to be 10 years and is amortized using straight line method.
4. Tax expenses for the year was RM11,500. The amount shown in the trial balance is the amount paid for the current financial year.
5. Board of directors decided to transfer RM10,000 to general reserve.

You are required to prepare the following financial statements for internal use:

i. Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2023.
[7 marks]

ii. Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2023.
[5 marks]

iii. Statement of Financial Position as at 31 December 2023.
[8 marks]

SOALAN 3

CLO1 *(a)* *Terangkan* ***DUA (2)*** *fungsi penyata kewangan kepada pengguna dalaman.*
[*5 markah*]

CLO1 *(b)* *Berikut adalah petikan imbangan duga daripada buku Kejora Berhad pada 31 Disember 2023:*

	DEBIT (RM)	**Kredit (RM)**
Kenderaan (kos)	110,000	
Bangunan (kos)	300,000	
Paten	63,000	
Susut nilai terkumpul:		
- *Kenderaan*		42,500
- *Bangunan*		104,000
Penghutang dan pemiutang perniagaan	41,000	22,000
Overdraf bank		9,500
Tunai di tangan	1,750	
Saham biasa		170,000
Rizab am		62,500
Pendapatan tertahan		1,375
10% Debentur		60,000
Jualan		338,500
Belian	161,500	
Inventori (1/1/2023)	7,500	
Belanja pentadbiran	45,000	
Belanja jualan dan pengedaran	51,000	
Dividen interim – saham biasa	13,125	
Faedah debentur dibayar	3,000	
Cukai dibayar	13,500	
	810,375	**810,375**

Maklumat tambahan:

1. *Peruntukan hendaklah dibuat untuk:*
    a. *Susut nilai kenderaan adalah pada 10% atas nilai buku.*
    b. *Susut nilai bangunan adalah pada 4% atas nilai kos.*
    c. *Faedah debentur untuk separuh tahun kedua.*
2. *Inventori pada 31 Disember 2023 dinilai pada RM14,000.*
3. *Jangka hayat paten dianggarkan 10 tahun dan dilunaskan menggunakan kaedah garis lurus.*
4. *Perbelanjaan cukai pada tahun semasa adalah RM11,500. Jumlah yang ditunjukkan di dalam imbangan duga adalah jumlah yang telah dibayar pada tahun semasa.*
5. *Lembaga pengarah memutuskan pindahan RM10,000 ke rezab am.*

Anda dikendaki untuk menyediakan penyata kewangan berikut untuk kegunaan dalaman:

i. *Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2023.*

[*7 markah*]

ii. *Penyata Perubahan Ekuiti pada tahun berakhir 31 Disember 2023.*

[*5 markah*]

iii. *Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2023.*

[8 *markah*]

QUESTION 4

CLO1 (a) Categorize the items below either operating, investing or financing activities.

Examples of cash inflows and outflows	Activities
Proceed from sale of investments	
Purchase of equipment	
Dividend payment	
Repayment of long-term debt	
Cash collected from customers	

[5 marks]

CLO1 (b) The following information relates to Padang Terap Berhad.

Padang Terap Berhad
Statement of Financial Position as at 30 June 2023 and 2024

	30 June 2024 (RM)	**30 June 2023 (RM)**
Plant and machinery (cost)	255,000	176,000
Accumulated depreciation – plant and machinery	(64,600)	(64,600)
Vehicle	115,000	100,000
Accumulated depreciation – vehicle	(29,000)	(24,000)
Inventories	75,000	103,000
Account receivables	150,000	80,000
Cash at bank	66,250	34,000
	567,650	**404,400**
Ordinary shares	282,000	140,000
Preference shares	80,000	80,000
Retained earnings	68,650	54,000
Debenture	31,000	9,000
Account payables	100,000	117,400
Tax payable	6,000	4,000
	567,650	**404,400**

Padang Terap Berhad

Statement of Comprehensive Income for the year ended 30 June 2024

	RM	**RM**
Gross profits		204,500
Operating expenses	107,520	
Administration expenses	32,600	
Depreciation – plant and machinery	7,000	
Depreciation – vehicle	5,000	
Interest on debenture	2,480	
Loss on sale of vehicle	5,000	(159,600)
Profit before tax		**44,900**

Additional information:

1. Vehicle costing RM34,000 was sold for RM23,000.
2. Tax expense charged for the year was RM10,500.
3. The company paid preference dividends of RM8,000 and ordinary dividends of RM12,750.

Illustrate the Statement of Cash Flow for the year ended 30 June 2024 by using the indirect method.

[20 marks]

SOALAN 4

CLO1 *(a)* *Kategorikan item di bawah sama ada aktiviti operasi, pelaburan atau pembiayaan.*

Contoh aliran tunai masuk dan keluar	***Aktiviti***
Penerimaan tunai atas jualan pelaburan	
Belian kelengkapan	
Dividen dibayar	
Pembayaran hutang jangka panjang	
Kutipan tunai daripada pelanggan	

[*5 markah*]

CLO1 *(c)* *Maklumat berikut adalah berkaitan dengan Padang Terap Berhad.*

Padang Terap Berhad

Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 Jun 2023 dan 2024

	30 Jun 2024 (RM)	***30 Jun 2023 (RM)***
Loji dan mesin (kos)	*255,000*	*176,000*
Susutnilai terkumpul – loji dan mesin	*(64,600)*	*(64,600)*
Kenderaan	*115,000*	*100,000*
Susutnilai terkumpul – kenderaan	*(29,000)*	*(24,000)*
Inventori	*75,000*	*103,000*
Akaun belum terima	*150,000*	*80,000*
Tunai di bank	*66,250*	*34,000*
	567,650	***404,400***
Saham biasa	*282,000*	*140,000*
Saham keutamaan	*80,000*	*80,000*
Keuntungan tertahan	*68,650*	*54,000*
Debentur	*31,000*	*9,000*

Akaun belum bayar	*100,000*	*117,400*
Cukai belum bayar	*6,000*	*4,000*
	567,650	***404,400***

Padang Terap Berhad

Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 30 Jun 2024

	RM	***RM***
Untung kasar		*204,500*
Belanja operasi	*107,520*	
Belanja pentadbiran	*32,600*	
Susutnilai – loji dan mesin	*7,000*	
Susutnilai – kenderaan	*5,000*	
Faedah debentur	*2,480*	
Rugi atas jualan loji dan mesin	*5,000*	*(159,600)*
Untung sebelum cukai		***44,900***

Maklumat tambahan:

1. *Kenderaan pada kos RM34,000 dijual pada harga RM23,000.*
2. *Perbelanjaan cukai yang dikenakan untuk tahun tersebut ialah RM10,500.*
3. *Syarikat membayar dividen saham keutamaan RM8,000 dan dividen saham biasa RM12,750.*

Ilustrasikan Penyata Aliran Tunai bagi tahun berakhir 30 Jun 2024 menggunakan kaedah tidak langsung.

[*20 markah*]

SOALAN TAMAT