

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

DPA40093: FINANCIAL ACCOUNTING 4

TARIKH : 12 JUN 2023

MASA : 8.30 PG – 10.30 PG (2 JAM)

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

Bahagian A: 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)** structured questions. Answer **ALL** questions.

ARAHAN:

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

QUESTION 1

Hadid Sdn. Bhd. is a manufacturer in Kota Tinggi, Johor that produce equipment for construction company. The company's accounting year ends on December 31. The company enter into 4 years lease of machine with ACE Holdings Berhad on 1 January 2020 and cannot be cancelled. The annual payment of RM 72,000 and payable on 31 December each year. At the end of the lease, the machine must be returned to ACE Holdings Berhad. The fair value of the machine is RM 42,000 and estimated economic life of 8 years. The rate of the lease is 5% per annum.

You are required to:

- CLO1 (a) Identify the right-of-use asset (ROU). [5 marks]
- CLO1 (b) Detail the measurement of lease liability. [10 marks]
- CLO1 (c) In the book of Hadid Sdn. Bhd., prepare the Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021 (extract) and Statement of Financial Position as at 31 December 2021 (extract). [10 marks]

SOALAN 1

Hadid Sdn. Bhd. adalah pengilang di Kota Tinggi, Johor yang mengeluarkan peralatan untuk syarikat pembinaan. Tempoh perakaunan syarikat adalah berakhir pada 31 Disember. Syarikat memasuki 4 tahun pajakan mesin dengan ACE Holdings Berhad pada 1 Januari 2020 dan tidak boleh dibatalkan. Bayaran tahunan sebanyak RM 72,000 dan perlu dibayar pada 31 Disember setiap tahun. Pada akhir pajakan, mesin tersebut perlu dikembalikan kepada ACE Holdings Berhad. Nilai saksama mesin adalah RM 42,000 dan jangka hayat ekonomi selama 8 tahun. Kadar pajakan ialah 5% setahun.

Anda dikehendaki untuk:

- CLO1 (a) *Kenalpasti right-of-use asset (ROU).* [5 markah]
- CLO1 (b) *Perincikan ukuran liabiliti pajakan.* [10 markah]
- CLO1 (c) *Dalam buku Hadid Sdn. Bhd., sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif (ekstrak) untuk tahun berakhir pada 31 Disember 2021 dan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2021 (ekstrak).* [10 markah]

QUESTION 2

- CLO1 (a) (i) *Sutera Holding is a textile manufacturing company. The company was operated since 2018 and their accounting book ended as at 31 December each year. During the financial year ended 31 December 2022, the accountant for the company has recognized the following situations:*

Situation A:

In May 2021, payment for utility amounted RM15,000 was wrongly recorded as trade payables payment.

Situation B:

A plant equipment costing RM180,000 was purchased on 1 January 2018 and it was depreciated using straight line method with estimated useful life is 15 years. However, on 1 January 2022, the board of director revised the remaining useful life of equipment to 4 years.

You are required to prepare the appropriate journal entries with relevant calculation for each situation.

[10 marks]

(ii) Justify the transactions below according to MFRS 108.

CLO1

No	Transaction	‘Changes Accounting Policies’ or ‘Changes in accounting estimate’ or ‘Error’	‘Retrospectively’ or ‘Prospectively adjustment’
i.	Ahmad Berhad adopt MFRS 16- Leases starting 1 January 2019.		
ii.	The end of year 2022, accountant of Juara Bhd discovered that payment made to supplier Jasa Bhd for April 2022 was accounted as payment to supplier Megah Bhd.		
iii.	An equipment depreciated on a straight line basis over 15 years was revised to 10 years with no residual balance.		
iv.	Smile Bhd change method of valuing inventory from First In First Out (FIFO) method to weighted average method.		
v.	The amount of office extension expenses recorded as revenue expenses in 2022. This matter was discovered on year 2023.		

[5 marks]

(b) Damelda Berhad, the property development company, had the sources of borrowing as follows:

Sources	Loan (RM)	Interest Expenses (RM)
15 years loan	45,000,000	1,575,000
10 years loan	8,000,000	320,000

Additional information:

- 1) The board of directors agreed to use the loan for their project.
- 2) The company has incurred the following expenditure on a project funded from general borrowings for the year ended 31 December 2022:

Date Incurred	Amount (RM)
30 June 2022	12,000,000
30 September 2022	20,000,000

You are required to:

- (i) calculate the capitalization rate for situation above. [5 marks]
- (ii) determine the borrowing cost eligible for capitalization. [5 marks]

SOALAN 2

- CLO1 (a) (i) *Sutera Holding* adalah syarikat pengeluaran tekstil. Syarikat telah beroperasi sejak 2018 dan buku perakaunan syarikat berakhir pada 31 Disember setiap tahun. Semasa tahun kewangan berakhir 31 December 2022, akauntan syarikat telah mengenalpasti situasi seperti di bawah:

Situasi A:

Pada Mei 2021, bayaran utiliti berjumlah RM15,000 tersalah rekod sebagai bayaran akaun pemiutang.

Situasi B:

Sebuah peralatan loji bernilai RM180,000 yang telah dibeli pada 1 Januari 2018 dan ia disusutnilai menggunakan kaedah garis lurus dengan anggaran tempoh usiaguna 15 tahun. Namun, pada 1 Januari 2022, ahli lembaga pengarah telah menyemak dan menetapkan semula baki tempoh usiaguna peralatan kepada 4 tahun.

Anda dikehendaki menyediakan jurnal entri yang sesuai dengan pengiraan yang berkaitan bagi setiap situasi.

[10 markah]

No	Urusniaga	Perubahan Polisi Perakaunan atau Perubahan dalam anggaran perakaunan atau Kesilapan	Pelarasan Retrospektif atau 'Prospektif'
i.	Ahmad menerima pakai MFRS 16-Pajakan bermula 1 Januari 2019.		
ii.	Penghujung tahun 2022, akauntan Juara Bhd mendapati bayaran pada bulan April 2022 kepada pembekal Jasa Bhd telah diakaunkan sebagai bayaran kepada pembekal Megah Bhd.		
iii.	Peralatan yang disusutnilai dengan asas garis lurus selama 15 tahun telah di semak semula menjadi 10 tahun tanpa baki sisa.		
iv.	Smile Bhd mengubah kaedah menilai inventori daripada kaedah Masuk Dahulu Keluar Dahulu kepada kaedah Purata Wajaran.		
v.	Amaun belanja pengubahsuaian pejabat direkod sebagai belanja hasil		

	<i>pada 2022. Perkara ini dikenalpasti pada tahun 2023.</i>		
--	---	--	--

i) Justifikasikan urusniaga di bawah berdasarkan kepada MFRS 108.

[5 markah]

CLO1 (b) Damelda Berhad, sebuah syarikat pembangunan hartanah mempunyai sumber pinjaman seperti berikut:

<i>Sumber</i>	<i>Pinjaman (RM)</i>	<i>Perbelanjaan Faedah (RM)</i>
<i>Pinjaman 15 tahun</i>	<i>45,000,000</i>	<i>1,575,000</i>
<i>Pinjaman 10 tahun</i>	<i>8,000,000</i>	<i>320,000</i>

Maklumat tambahan:

- 1) Lembaga Pengarah bersetuju untuk menggunakan pinjaman untuk projek syarikat.
- 2) Syarikat telah menanggung perbelanjaan berikut untuk projek yang dibiayai dari pinjaman umum bagi tahun berakhir 31 Disember 2022:

<i>Tarikh Tanggung</i>	<i>Jumlah (RM)</i>
<i>30 Jun 2022</i>	<i>12,000,000</i>
<i>30 September 2022</i>	<i>20,000,000</i>

Anda dikehendaki:

i) mengira kadar permodalan bagi situasi di atas.

[5 markah]

ii) menentukan kos pinjaman yang layak untuk permodalan.

[5 markah]

QUESTION 3

Lexis Sdn. Bhd. owned a 100% subsidiary, Zenn Bhd., that is treated as a cash generating unit. On 30 September 2021, there was an industrial accident which was a gas explosion that

damaged several Zenn Bhd. plants. The assets of Zenn Bhd. immediately before the accident were:

Assets	RM '000
Current Assets	3,900
Goodwill	5,800
Building	6,300
Plant	6,500

As a result of the accident, the recoverable amount of Zenn Bhd. is RM 7,900,000. The explosion destroyed an item of the plant until it was no longer used which had a carrying amount of RM 800,000. The current assets are already stated at their fair values less costs to sell.

You are required to:

- CLO1 a) Details the carrying amount, recoverable amount and impairment loss. [5 marks]
- CLO1 b) (i) Calculate the allocation of impairment loss to cash generating unit. [10 marks]
- (ii) Based on answer b(i), determine the journal entry for the situation. [5 marks]
- CLO1 c) Set up the Statement of Comprehensive Income for the year ended 30 September 2021 (extract) and Statement of Financial Position as at 30 September 2021 (extract). [5 marks]

SOALAN 3

Lexis Sdn. Bhd. memiliki anak syarikat 100%, Zenn Bhd., yang dianggap sebagai unit penjana wang. Pada 30 September 2021, berlaku kemalangan industri yang merupakan

letupan gas yang merosakkan beberapa loji Zenn Bhd. Aset Zenn Bhd. sejurus sebelum kemalangan itu adalah:

<i>Aset</i>	<i>RM '000</i>
<i>Aset semasa</i>	<i>3,900</i>
<i>Muhibbah</i>	<i>5,800</i>
<i>Bangunan</i>	<i>6,300</i>
<i>Loji</i>	<i>6,500</i>

Akibat kemalangan itu, jumlah Zenn Bhd. yang dapat dipulihkan adalah RM 7,900,000. Letupan itu memusnahkan satu item loji sehingga tidak digunakan lagi yang mempunyai nilai dibawa sebanyak RM 800,000. Aset semasa telah dinyatakan pada nilai saksama ditolak kos untuk menjual.

Anda dikehendaki untuk:

- CLO1 a) Perincikan nilai dibawa, nilai yang boleh diperolehi dan kerugian penurunan nilai. [5 markah]
- CLO1 b) (i) Hitungkan peruntukan kerugian penurunan nilai kepada unit penjanaan tunai. [10 markah]
- (ii) Berdasarkan jawapan b(i), tentukan catatan jurnal untuk situasi tersebut. [5 markah]
- CLO1 c) Menyediakan Penyata Pendapatan Komprehensif (ekstrak) untuk tahun berakhir 30 September 2021 dan Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 September 2021 (ekstrak). [5 markah]

QUESTION 4

The following trial balance was extracted from the books of MMT Berhad as at 30 September 2022:

	RM	RM
Ordinary shares of RM1 each		990,000
8% preference shares of RM1 each		420,000
10% Debentures		450,000
General reserve		221,300
Land at cost	411,000	
Plant and machinery at cost	1,666,000	
Provision for depreciation		499,800
Retained profits at 1 October 2021		430,200
Gross Profit		1,116,200
Trade receivables and Trade payables	164,700	141,000
Bank	965,100	
Administrative expenses	236,000	
Debenture interest	41,000	
Director remuneration	65,400	
Interim dividends –ordinary	19,500	
Interim dividends –preference	9,000	
Provision for doubtful debts		2,200
Quoted investment	318,000	
Unquoted investment	274,000	
Inventory – 30 September 2022	101,000	
	4,270,700	4,270,700

Additional information:

- i. Land was revalued to RM511,000 and the director decided that this revaluation must be incorporated into the final accounts.
- ii. Depreciation of plant and machinery at 10% on cost.

- iii. A machine with carrying amount RM83,000 at 30 September 2022 (after adjusting for depreciation for the year) may be impaired due to change in use. An impairment test conducted at 30 September 2022, revealed its fair value less cost to sell to be RM74,900. The value in used was RM76,000.
- iv. The provision for doubtful debts is to be adjusted 2% of Trade Receivables.
- v. Interest on debentures as at 30 September 2022 is still accrued.
- vi. The board of directors proposed:
 - an estimated corporate tax at RM43,220 this year and
 - transfer RM63,700 of the profit to General reserve.
- vii. Market value for the quoted investment is RM421,000 and for the unquoted investment is RM303,000.

You are required to prepare for external use:

- CLO1 a) Statement of Comprehensive Income for the year ended 30 September 2022. [10 marks]
- CLO1 b) Statement of Changes in Equity for the year ended 30 September 2022. [5 marks]
- CLO1 c) Statement of Financial Position as at 30 September 2022. (Working capital format) [10 marks]

SOALAN 4

Berikut adalah imbangan duga yang diekstrak dari buku MMT Berhad pada 30 September 2022:

	RM	RM
<i>Saham biasa pada RM1 setiap satu</i>		<i>990,000</i>
<i>8% saham keutamaan pada RM1 setiap satu</i>		<i>420,000</i>
<i>10% Debentur</i>		<i>300,000</i>
<i>Rezab am</i>		<i>221,300</i>
<i>Tanah pada kos</i>	<i>300,000</i>	
<i>Loji dan mesin pada kos</i>	<i>1,146,000</i>	
<i>Peruntukan susutnilai</i>		<i>499,800</i>

<i>Untung Tertahan pada 1 Oktober 2021</i>		430,200
<i>Untung Kasar</i>		1,116,200
<i>Penghutang dan pemiutang</i>	164,700	141,000
<i>Bank</i>	965,100	
<i>Belanja pentadbiran</i>	236,000	
<i>Faedah debentur</i>	41,000	
<i>Imbuan pengarah</i>	65,400	
<i>Dividen interim –biasa</i>	19,500	
<i>Dividen interim –keutamaan</i>	9,000	
<i>Peruntukan hutang ragu</i>		2,200
<i>Pelaburan sebutharga</i>	318,000	
<i>Pelaburan tanpa sebutharga</i>	274,000	
<i>Inventori – 30 September 2022</i>	101,000	
	4,270,700	4,270,700

Maklumat tambahan:

- i. Tanah dinilai semula menjadi RM511,000 dan pengarah memutuskan penilaian ini mesti dinyatakan dalam akaun penamat.
- ii. Susutnilai bagi loji dan mesin pada 10% atas kos.
- iii. Sebuah mesin dengan nilai RM83,000 pada 30 September 2022 (selepas diselaraskan susutnilai bagi tahun tersebut) mungkin terjejas disebabkan oleh perubahan penggunaan. Ujian kemerosotan nilai yang dijalankan pada 30 September 2022, menunjukkan nilai saksama tolak kos jualan adalah RM74,900. Nilai yang digunakan adalah RM76,000.
- iv. Peruntukan hutang ragu diselaraskan 2% daripada penghutang.
- v. Faedah atas debentur pada 30 September 2022 masih terakru.
- vi. Ahli Lembaga pengarah mencadangkan:
 - jangkaan cukai korporat adalah RM43,220 pada tahun ini dan
 - pindahan RM63,700 keuntungan ke Simpanan am.
- viii. Nilai pasaran untuk pelaburan sebutharga adalah RM421,000 dan pelaburan tanpa sebutharga adalah RM303,000.

Anda dikehendaki menyediakan untuk kegunaan luar:

CLO1 a) *Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 30 September 2022.*
[10 markah]

CLO1 b) *Penyata Perubahan Ekuiti bagi tahun berakhir 30 September 2022.*
[5 markah]

CLO1 c) *Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 September 2022.*
(format modal kerja)
[10 markah]

SOALAN TAMAT

UNIT PEPERIKSAAN PHT