

SULIT

KF2023



UNIVERSITI UTARA MALAYSIA

PEPERIKSAAN AKHIR

SEMESTER PERTAMA SESI 2004/2005

KOD/NAMA KURSUS : KF2023/ PERAKAUNAN KEWANGAN 1

TARIKH : 9 OKTOBER 2004 (SABTU)

MASA : 9.00 PAGI – 12.00 TENGAHARI (3 JAM)

TEMPAT : DKG 3/1, KYM

ARAHAN:

1. Kertas soalan ini disediakan dalam Bahasa Melayu dan Bahasa Inggeris.
2. Kertas soalan ini mengandungi **LIMA (5)** soalan dalam **DUA PULUH SATU (21)** halaman bercetak tidak termasuk muka hadapan.
3. Anda dikehendaki menjawab **SEMUA** soalan di atas lembaran jawapan yang disediakan.
4. Sekiranya terdapat sebarang kekeliruan antara versi Bahasa Inggeris dan Bahasa Malaysia, versi Bahasa Inggeris akan diterima pakai.

INSTRUCTION:

1. *This question paper is prepared in Bahasa Melayu and English Language.*
2. *This paper contains FIVE (5) questions in TWENTY ONE (21) printed pages excluding the cover page.*
3. *You are required to answer ALL questions in the answer sheets provided.*
4. *Should any discrepancies between questions in English and Malay version occurs, the English version will be assumed.*

NO. MATRIK : _____

(dengan perkataan)

--	--	--	--	--	--

(dengan angka)

NO. KAD PENGENALAN :

--	--	--	--	--	--	--	--

--	--

--	--	--	--	--

NAMA PENSYARAH : _____

KUMPULAN :

NOMBOR MEJA:

--	--	--	--	--

**JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI
SEHINGGA DIBERI ARAHAN**

SULIT

QUESTION 1 (20 MARKS: 36 MINUTES)

Presented below are the Balance Sheet and an Income Statement for Sonmax Dynamic Berhad for an accounting period ended 31 December 2003. Financial statement for this company has been chosen as one of the best Annual Reports for 2003. One of the criteria fulfilled is the high level of compliance towards MASE Standards.

**Sonmax Dynamic Berhad
Balance Sheet
As at 31 December 2003**

	The Company	
	2003	2002
	RM'000	RM'000
ASSETS		
Property, plant and equipment	90,500	60,700
Investment property	26,100	27,000
Investment in subsidiary companies	23,100	23,100
Other investments	17,200	17,000
Expenditure carried forward	5,000	5,500
Goodwill	-	-
	161,900	133,300
CURRENT ASSETS		
Inventories	25,000	21,600
Accounts receivable	5,000	5,000
Marketable securities	27,000	24,000
Cash and bank balances	5,500	8,200
	62,500	58,800
CURRENT LIABILITIES		
Creditors	36,500	30,000
Amount owing to related companies	7,500	7,500
Short term borrowings	3,000	2,500
Provision for taxation	2,600	1,300
Proposed dividends	5,220	4,860
Others	380	740
	55,200	46,900
Net Current Assets	7,300	11,900
	169,200	145,200
Financed by:		
Share capital	72,500	67,500
Reserves	37,700	28,900
Shareholders' Equity	110,200	96,400
Long-term loans	37,000	25,000
Deferred taxation	5,300	2,800
Lease, hire purchase and other liabilities	16,700	21,000
Total Long-Term and Deferred Liabilities	59,000	48,800
	169,200	145,200

Sonmax Dynamic Berhad
Income Statement
For the year ended 31 December 2003

	The Company	
	2003	2002
	RM'000	RM'000
Revenue	465,000	438,500
Cost of sales	<u>(372,000)</u>	<u>(357,800)</u>
Gross profit	93,000	80,700
Other operating income	-	(1,000)
Distribution costs	(33,600)	(29,400)
Administration expenses	<u>(24,600)</u>	<u>(23,600)</u>
Other operating expenses	(4,200)	(4,100)
Profit from operation	30,600	22,600
Finance cost	(4,800)	(3,840)
Income from associates	1,000	800
Profit before tax	<u>26,800</u>	<u>19,560</u>
Income tax expense	(7,504)	(5,477)
Profit after tax	19,296	14,083
Minority interest	<u>(2,900)</u>	<u>(2,000)</u>
Net profit from ordinary activities	16,396	12,083
Extraordinary items	(600)	-
Net profit for the period	<u>15,796</u>	<u>12,083</u>
Dividends per share	7.2	7.2

As a fresh accounting graduate who works with Q-BIZ Berhad, you were asked by your manager to analyze the financial statements of Sonmax Dynamic Berhad as a guideline to prepare your company's annual report.

REQUIRED:

- (a) What are the **five (5)** elements that a company should have as an identification of financial statements according to **MASB 1: Presentation of Financial Statements**? Based on Sonmax Dynamic financial statements, what are those items?
(5 Marks)
- (b) **MASB 1: Presentation of Financial Statements** lists the minimum items that should be presented on the face of a Balance Sheet and an Income Statement. The presentation of financial statements of Sonmax Dynamic fulfilled that requirement. List **five (5)** items from the Balance Sheet and **five (5)** items from the Income Statement of Sonmax Dynamic related to that requirement.
(5 Marks)

- (c) What are the disclosure requirements relating to marketable securities in the notes to the accounts according to **IAS 25**?
(5 Marks)
- (d) Assume that revenue comprises sale of goods, rendering of services, royalties, interest and dividends. How should Q-BIZ Berhad disclose in the summary of significant accounting policies relating to revenue recognition according to **MASB 9: Revenue**?
(5 Marks)

SOALAN 1 (20 MARKAH: 36 MINIT)

Berikut dipersembahkan Lembaran Imbangan dan Penyata Pendapatan Sonmax Dynamic Berhad bagi tempoh perakaunan berakhir 31 Disember 2003. Penyata kewangan bagi syarikat ini telah terpilih sebagai salah satu Laporan Tahunan terbaik bagi tahun 2003. Salah satu kriteria yang telah dipenuhi adalah tahap pematuhan yang tinggi terhadap piawaian-piawaian MASB.

Sonmax Dynamic Berhad
Lembaran Imbangan
Pada 31 Disember 2003

	Syarikat	
	2003	2002
	RM'000	RM'000
ASET		
Hartanah, loji dan peralatan	90,500	60,700
Pelaburan hartanah	26,100	27,000
Pelaburan dalam syarikat subsidiari	23,100	23,100
Lain-lain pelaburan	17,200	17,000
Perbelanjaan tertunda	5,000	5,500
Muhibbah	-	-
	161,900	133,300
ASET SEMASA		
Inventori	25,000	21,600
Akaun belum terima	5,000	5,000
Sekuriti boleh pasar	27,000	24,000
Tunai dan baki bank	5,500	8,200
	62,500	58,800
LIABILITI SEMASA		
Pemiutang	36,500	30,000
Hutang kepada syarikat berkaitan	7,500	7,500
Pinjaman jangka pendek	3,000	2,500
Peruntukan cukai	2,600	1,300
Dividen dicadangkan	5,220	4,860
Lain-lain	380	740
	55,200	46,900
Aset Semasa Bersih	7,300	11,900
	169,200	145,200
Dibiayai oleh:		
Modal saham	72,500	67,500
Rizab	37,700	28,900
Ekuiti Pemegang Saham	110,200	96,400
Pinjaman jangka panjang	37,000	25,000
Cukai tertunda	5,300	2,800
Pajakan, sewa beli dan lain-lain liabiliti	16,700	21,000
Jumlah Liabiliti Jangka Panjang dan Tertunda	59,000	48,800
	169,200	145,200

Sonmax Dynamic Berhad
Penyata Pendapatan
Bagi tahun berakhir 31 Disember 2003

	Syarikat	
	2003	2002
	RM'000	RM'000
Perolehan	465,000	438,500
Kos jualan	<u>(372,000)</u>	<u>(357,800)</u>
Untung Kasar	93,000	80,700
Lain-lain pendapatan operasi	-	(1,000)
Kos agihan	(33,600)	(29,400)
Belanja pentadbiran	(24,600)	(23,600)
Lain-lain belanja operasi	<u>(4,200)</u>	<u>(4,100)</u>
Untung dari operasi	30,600	22,600
Kos pembiayaan	(4,800)	(3,840)
Pendapatan dari syarikat bersekutu	<u>1,000</u>	<u>800</u>
Untung sebelum cukai	26,800	19,560
Belanja cukai	<u>(7,504)</u>	<u>(5,477)</u>
Untung selepas cukai	19,296	14,083
Kepentingan minoriti	(2,900)	(2,000)
Untung bersih dari aktiviti biasa	16,396	12,083
Item luar biasa	<u>(600)</u>	<u>-</u>
Untung bersih bagi tempoh semasa	15,796	12,083
Dividen sesaham	7.2	7.2

Sebagai graduan perakaunan yang baru mula bekerja dengan Q-BIZ Berhad, anda telah diminta oleh majikan anda untuk menganalisa penyata kewangan Sonmax Dynamic Berhad sebagai panduan untuk menyediakan laporan tahunan syarikat anda.

DIKEHENDAKI:

- (a) Apakah **lima (5)** elemen yang perlu ada bagi syarikat sebagai pengenalan kepada penyata kewangan berdasarkan **MASB 1: Persembahan Penyata Kewangan**? Berdasarkan penyata kewangan Sonmax Dynamic, apakah item-item tersebut?
(5 Markah)
- (b) **MASB 1: Persembahan Penyata Kewangan** menyenaraikan item minimum yang sepatutnya dipersembahkan di dalam Lembaran Imbangan dan Penyata Pendapatan. Persembahan penyata kewangan Sonmax Dynamic adalah memenuhi keperluan tersebut. Senaraikan **lima (5)** item dari Lembaran Imbangan dan **lima (5)** item dari Penyata Pendapatan Sonmax Dynamic berdasarkan keperluan tersebut.
(5 Markah)

(c) *Apakah keperluan pendedahan berkaitan sekuriti boleh pasar di dalam nota kepada akaun berdasarkan IAS 25?*

(5 Markah)

(d) *Andaikan perolehan terdiri daripada hasil jualan barangan, pemberian perkhidmatan, royalti, faedah dan dividen. Bagaimana Q-BIZ Berhad perlu mendedahkan di dalam ringkasan polisi perakaunan berkaitan pengiktirafan hasil berdasarkan MASB 9: Hasil?*

(5 Markah)

QUESTION 2 (25 MARKS: 45 MINUTES)

- A. As a manager of the Accounts Receivable Department for Matrix Bhd, one of your responsible is to perform a routine test on accounts receivable balances. Due to heavy workloads since two monts ago, you have not performed this task well. Recently, you noticed that Miss Shirley, a clerk at your department who is in charged of collecting accounts receivable has been wearing expensive clothing and jewelleryes. Miss Shirley is paid a monthly salary of RM1,000.

In order to overcome your suspicious, you decided to test the accuracy of the accounts receivable balances. You started your plan by gathering all related information. Matrix has only been in business for one year and following are the information that you have gathered:

1. Ending balance of accounts receivable is RM130,000
2. Collection from customer is 45% from credit sales
3. Merchandise purchased is RM358,000
4. Ending inventory is RM88,000
5. Goods are sold at 30% above cost
6. 80% sales were made on account

REQUIRED:

- (a) Compute the ending balance of accounts receivable that should appear in Matrix's ledger. **(6 Marks)**
- (b) Explaine **four (4)** factors that could affect the amount of accounts receivable of Matrix Bhd. **(2 Marks)**
- B. Pacific Bhd sells electrical apparatus on a contract term of 2/10, n/30. From the previous record, it shows that almost 70% of the credit customers have taken the advantage of the discount by paying their bills within 10 days of the invoice date. The percentage of customers taking the full 30 days to pay is more than 20% and bad debts as gross credit sales is 1%.

Current indication reveals that less than 50% of the customers are now taking the discounts. Bad debts as gross credit sales have raised from 1% to 4% in the current year. Followings are the information regarding the accounts receivable collection for Pacific Bhd. as at 30 April 2004:

Proportion of Total	Age Categories	Probability of Collection
50%	Not yet due	99%
20%	Less than 30 days past due	97%
11%	30-60 days past due	95%
9%	61-120 days past due	90%
6%	121-180 days past due	85%
4%	Over 180 days past due	10%

Additional information:

1. Current account receivable balances is RM1,500,000.
2. The allowance for doubtful account had a credit balance of RM45,500.
3. Bad debt expense is allocated 4% of gross credit sales annually.
4. Total gross credit sales for the current year is RM4,500,000.
5. Bad debts written off during the year totalled RM125,000.

REQUIRED:

- (a) Prepare an accounts receivable aging schedule for Pacific Bhd by showing the amount of outstanding accounts receivable and the estimated amount that is uncollectable for each category of age. **(7 Marks)**
- (b) Compute the amount of year-end adjustment necessary to bring the allowance for doubtful accounts to be the balance indicated by the age analysis. Prepare the journal entries. **(4 Marks)**
- (c) Offering credit facilities could attract more customers but at the same time, it could affect companies' liquidity and cash flows. However, companies still can use their receivables in order to get cash. Discuss how companies could generate cash using the receivables. Explain a company's obligation towards receivables if such action is considered. **(6 Marks)**

SOALAN 2 (25 MARKAH: 45 MINIT)

A. Sebagai pengurus Jabatan Akaun Belum Terima bagi Matrix Bhd, salah satu tanggungjawab anda adalah untuk menjalankan pemeriksaan rutin ke atas baki akaun belum terima. Disebabkan beban tugas yang agak berat sejak dua bulan lalu, tugas tersebut tidak dijalankan oleh anda dengan baik. Baru-baru ini, anda memerhatikan Cik Shirley, seorang kerani di jabatan anda yang bertanggungjawab ke atas kutipan akaun belum terima telah memakai pakaian dan perhiasan yang mahal harganya. Cik Shirley dibayar gaji bulanan berjumlah RM1,000.

Untuk mengatasi keraguan tersebut, anda membuat keputusan untuk memeriksa ketepatan baki akaun belum terima. Anda memulakan rancangan tersebut dengan mengumpulkan beberapa maklumat yang berkaitan. Ini merupakan tahun pertama perniagaan Matrix dan berikut adalah maklumat yang telah anda kumpulkan:

1. Baki akhir akaun belum terima adalah RM130,000
2. Kutipan dari pelanggan adalah 45% dari jumlah jualan kredit
3. Belian barangan adalah RM358,000
4. Inventori akhir adalah RM88,000
5. Barangan dijual pada 30% di atas kos
6. 80% daripada jualan adalah jualan secara kredit

DIKEHENDAKI:

(a) Kirakan baki akhir akaun belum terima yang sepatutnya ditunjukkan di dalam lejer Matrix Bhd.

(6 Markah)

(b) Terangkan **empat (4)** faktor yang boleh memberi kesan kepada amaun akaun belum terima bagi Matrix Bhd.

(2 Markah)

B. Pacific Bhd menjual peralatan elektrik dengan terma kredit 2/10, n/30. Berdasarkan rekod lalu, ia menunjukkan hampir 70% pelanggan kredit mengambil peluang ke atas diskaun yang ditawarkan dengan membuat bayaran balik hutang dalam tempoh 10 hari dari tarikh invois. Peratusan pelanggan yang membuat bayaran penuh dalam tempoh 30 hari melebihi 20% dan hutang lapuk ke atas jualan kredit kasar adalah 1%.

Petunjuk semasa menunjukkan kurang daripada 50% pelanggan yang mengambil diskaun yang ditawarkan. Hutang lapuk ke atas jualan kredit kasar telah meningkat dari 1% kepada 4% dalam tahun semasa. Berikut adalah maklumat berkaitan kutipan akaun belum terima Pacific Bhd. pada 30 April 2004:

Peratusan atas Jumlah Keseluruhan	Kategori Usia	Kebarangkalian Kutipan
50%	Belum tamat tempoh	99%
20%	Tamat tempoh kurang daripada 30 hari	97%
11%	30-60 hari tamat tempoh	95%
9%	61-120 hari tamat tempoh	90%
6%	121-180 hari tamat tempoh	85%
4%	Lebih 180 hari tamat tempoh	10%

Maklumat tambahan:

1. Baki akaun belum terima terkini adalah RM1,500,000.
2. Akaun peruntukan hutang lapuk mempunyai baki kredit RM45,500.
3. Belanja hutang lapuk tahunan dianggarkan sebanyak 4% daripada jualan kredit kasar.
4. Jumlah jualan kredit kasar untuk tahun semasa adalah RM4,500,000.
5. Akaun hutang lapuk yang dihapus kira untuk sepanjang tahun berjumlah RM125,000.

DIKEHENDAKI:

- (a) Sediakan jadual usia akaun belum terima bagi Pacific Bhd dengan menunjukkan amaun akaun belum terima dan anggaran amaun yang tidak dapat dikutip untuk setiap kategori usia.

(7 Markah)

- (b) Kirakan amaun pelarasan yang diperlukan supaya baki akaun peruntukan hutang lapuk di hujung tahun sama seperti baki di dalam analisa usia akaun belum terima. Sediakan catatan jurnal.

(4 Markah)

- (c) Menawarkan kemudahan kredit boleh menarik perhatian lebih ramai pelanggan tetapi dalam masa yang sama, ia boleh memberi kesan kepada kecairan dan aliran tunai syarikat. Namun begitu, syarikat masih boleh menggunakan belum terima untuk mendapatkan tunai. Bincangkan bagaimana syarikat boleh menjana tunai dengan menggunakan belum terima. Jelaskan tanggungjawab syarikat ke atas belum terima sekiranya prosedur penjanaun tunai tersebut dilakukan.

(6 Markah)

QUESTION 3 (20 MARKS: 36 MINUTES)

- A. Jasa Berhad, a computer company disclosed the following information regarding its inventory for 2003:

	(RM)
Beginning inventory	5,000
Purchases	610,000
Sales (credit)	830,000
Purchase discount	5,000
Sales returned	500
Transportation	900
Gross profit	25% of sales

REQUIRED:

- (a) Calculate the cost of ending inventory for Jasa Berhad as of 31 December 2003. Show all the calculation involved.
(5 Marks)
- (b) How much is the missing inventory cost if the gross profit for the company is 20% of sales and the physical calculation conducted on 31/12/2003 revealed that the actual cost of ending inventory was RM49,800?
(3 Marks)
- B. Bakti Berhad, a construction company located in Alor Setar uses a perpetual inventory system to record its inventory. Presented below is the information regarding its inventory on 1 August 2003.

	Units	Cost per unit (RM)	Total cost (RM)
Beginning inventory	200	2.50	500

Additional information:

- 3 August 2003 Purchased by cash 550 units product with a total purchase cost of RM1,386. Transportation cost involved is RM60.
- 5 August 2003 Credit sales of 500 units at the price of RM2.80 per unit product with a discount of 10/15, n/30, F.O.B destination. Transportation cost involved is RM30.

9 August 2003	Returned to the supplier of 20 units product purchased on 3 August 2003 that were found to be technically unfit.
12 August 2003	Cash sales of 150 units at the price of RM3.00 per unit product with a cash discount of 5 percent.
14 August 2003	Purchased by cash 400 units product with a total purchase cost of RM1,040.
15 August 2003	Received 10 units from the customer as a returned for products sold on 12 August 2003.

REQUIRED:

- (a) Calculate the total cost of ending inventory for Bakti Berhad using the First in First out (FIFO) method. **(10 Marks)**
- (b) Assuming that other factors are constant, state the impact of Last in First out (LIFO) method as compared to First in First out (FIFO) and Weighted Average method on the company's profit. **(2 Marks)**

SOALAN 3 (20 MARKAH: 36 MINIT)

- A. *Jasa Berhad*, sebuah syarikat komputer melaporkan maklumat berikut berkaitan inventori yang dimilikinya pada tahun 2003.

	(RM)
<i>Inventori awal</i>	5,000
<i>Belian</i>	610,000
<i>Jualan (kredit)</i>	830,000
<i>Diskaun belian</i>	5,000
<i>Pulangan jualan</i>	500
<i>Angkutan masuk</i>	900
<i>Untung kasar</i>	25% daripada jualan

DIKEHENDAKI:

- (a) Kira kos inventori akhir *Jasa Berhad* pada 31 Disember 2003. Tunjukkan semua pengiraan yang terlibat.
(5 Markah)
- (b) Berapakah kos inventori yang lesap sekiranya untung kasar syarikat adalah 20% daripada jualan dan kiraan inventori secara fizikal yang dilakukan pada 31/12/2003 mendapati kos sebenar inventori akhir adalah RM49,800?
(3 Markah)
- B. *Bakti Berhad*, sebuah syarikat pembinaan yang terletak di Alor Setar menggunakan sistem inventori berterusan untuk merekod inventornya. Di persembahkan di bawah, maklumat berkaitan inventornya pada 1 Ogos 2003.

	<i>Unit</i>	<i>Kos seunit (RM)</i>	<i>Jumlah kos (RM)</i>
<i>Inventori awal</i>	200	2.50	500

Maklumat tambahan:

- 3 Ogos 2003 *Membeli secara tunai 550 unit barangan dengan kos belian berjumlah RM1,386. Kos pengangkutan yang terlibat berjumlah RM60.*
- 5 Ogos 2003 *Menjual secara kredit 500 unit pada harga RM2.80 seunit produk dengan diskaun 10/15, n/30, F.O.B destinasi. Kos pengangkutan yang terlibat adalah RM30.*

- 9 Ogos 2003 *Pulangan belian membabitkan 20 unit produk yang dibeli pada 3 Ogos 2003 yang didapati tidak menepati kehendak teknikal.*
- 12 Ogos 2003 *Menjual secara tunai 150 unit pada harga RM3.00 seunit produk dengan memberi diskaun tunai sebanyak 5 peratus.*
- 14 Ogos 2003 *Membeli secara tunai 400 unit barangan dengan jumlah kos belian berjumlah RM1,040.*
- 15 Ogos 2003 *Menerima 10 unit daripada pelanggan sebagai pulangan untuk produk yang dijual pada 12 Ogos 2003.*

DIKEHENDAKI:

- (a) *Kirakan jumlah kos inventori akhir untuk Bakti Berhad menggunakan kaedah Masuk Dahulu Keluar Dahulu (MDKD).*
(10 Markah)
- (b) *Dengan mengandaikan faktor-faktor lain tidak berubah, nyatakan kesan kaedah Masuk Kemudian Keluar Dahulu (MKKD) berbanding Masuk Dahulu Keluar Dahulu (MDKD) dan Purata Wajaran ke atas keuntungan syarikat.*
(2 Markah)

QUESTION 4 (10 MARKS: 18 MINUTES)

An excerpt from unadjusted trial balance for Budi Berhad as at 31 December 2003 revealed the following information:

	RM'000
Ordinary shares, par value RM1.00	1,000
Notes payable	200
Bonds payable	500
Unearned subscription revenue	1,250

Additional information:

1. Budi Berhad sells magazines by subscription for a period of three (3) years. All collections are deposited into Unearned subscription revenue. Information regarding the matured subscription is as follows:

Year	RM'000
2001	300
2002	500
2003	100

2. A total of RM250,000 for employees salary has yet to be paid, inclusive of deductions as follows:

EPF contribution (employee)	11% of total salary
Progress tax deduction	RM8,750
Zakat	RM12,380
Insurance	RM4,700

3. The company is yet to make an employer contribution of 12% from the total employees salary as per item (2) above to EPF.
4. Notes payable with a face value of RM100,000 was obtained on 1 August 2003 for a period of 10 months to finance the purchase of hardware with a cost of RM95,000.
5. Bonds payable valued at RM500,000 was issued on 1 February 2003 with an annual interest rate of 12%. Interest is paid semi-annually on 1 January and 30 June and has not yet been recognised. Payment for the principal cost of the bonds is made by installments of RM100,000 on every 30 June, starting in the subsequent year.
6. On 31 December 2003, the company announces a dividend of 10 cent per share to its existing shareholders. Payment of dividends will be made on 31 January 2004.

REQUIRED:

- (a) Prepare adjusted journal entries required by Budi Berhad on 31 December 2003.
(6 Marks)

- (b) Show current liability items in the Balance Sheet of Budi Berhad as at 31 December 2003.
(4 Marks)

SOALAN 4 (10 MARKAH: 18 MINIT)

Petikan dari Imbangan Duga yang belum diselaraskan bagi Budi Berhad pada 31 Disember 2003 menunjukkan maklumat berikut:

	RM'000
Modal saham biasa, nilai tara RM1.00	1,000
Nota belum bayar	200
Bon belum bayar	500
Hasil langganan belum terperoleh	1,250

Maklumat tambahan:

- Budi Berhad menjual majalah secara langganan untuk tempoh tiga (3) tahun. Semua kutipan langganan dimasukkan ke dalam akaun Hasil langganan belum terperoleh. Maklumat langganan yang matang adalah sepertimana berikut:

Tahun	RM'000
2001	300
2002	500
2003	100

- Sejumlah RM250,000 untuk gaji pekerja masih belum dibuat pembayaran; termasuk di dalamnya potongan-potongan berikut:

Sumbangan KWSP (Pekerja)	11% daripada jumlah bayaran gaji
Potongan cukai berjadual	RM8,750
Bayaran zakat	RM12,380
Insuran	RM4,700

- Syarikat masih belum membuat caruman majikan sebanyak 12% daripada jumlah gaji pekerja dalam perkara (2) di atas kepada KWSP.
- Nota belum bayar dengan nilai muka RM100,000 telah diperolehi pada 1 Ogos 2003 untuk tempoh 10 bulan bagi tujuan membiayai peralatan yang dibeli bernilai RM95,000.
- Bon belum bayar bernilai RM500,000 telah diterbitkan pada 1 Februari 2003 dengan kadar faedah 12% setahun. Bon ini diterbitkan pada nilai par. Faedah dibayar dua kali setahun iaitu pada setiap 1 Januari dan 30 Jun dan masih belum diambilkira. Pembayaran nilai prinsipal bon dibuat secara ansuran sebanyak RM100,000 pada setiap 30 Jun, mulai pada tahun berikutnya.
- Pada 31 Disember 2003, syarikat telah mengisytiharkan dividen 10 sen sesaham kepada pemegang saham biasa sedia ada. Pembayaran dividen akan dibuat pada 31 Januari 2004.

DIKEHENDAKI:

(a) Sediakan catatan jurnal pelarasan yang perlu bagi Budi Berhad pada 31 Disember 2003.

(6 Markah)

(b) Tunjukkan item-item liabiliti semasa di dalam Lembaran Imbangan Budi Berhad pada 31 Disember 2003.

(4 Markah)

QUESTION 5 (25 MARKS: 45 MINUTES)

Berkat Berhad has 100,000 units of common share offered and fully paid at a par value of RM5 per unit. Information regarding the company's equity as at 31 December 2003 is as follows:

	(RM)
Share capital	500,000
Share premium	50,000
Revaluation reserve	35,000
Accumulated profit	100,000

Additional information:

- 1/1/2004 8000 common shares are issued to the founders of the company for land valued by the board of directors at RM300,000.
- 4/3/2004 5000, 8% preferred shares with a par-value of RM100 per share are sold for cash at the price of RM120 per share.
- 22/4/2004 The company issued 50 common shares to its company secretary for cost associated with starting the company. At that time, the common share was selling at RM60 per share.
- 28/5/2004 The company decided to issue shares on a subscription basis to 50 selected individuals with a right for each of them to purchase 400 common shares at a price of RM65 per share. The offer has been taken up fully.
- 2/8/2004 The company for a specific reason has decided to re-purchase for the purpose of cancellation, 20,000 units of its own share in the open market at the price of RM55 per share using the allocation from its account of share premium. Broker's fee is 1% of the total transaction costs.

Net profit for the period is RM45,550 and proposed dividends is RM12,000 (net of tax). Surplus on revaluation of properties is RM7,000 and deficit on revaluation of investments is RM5,000. In addition, there were changes in accounting policies that will reduce accumulated profit by RM6,000.

REQUIRED:

- (a) Prepare the journal entries to record all the above transactions. **(15 Marks)**
- (b) Prepare the Statement of Changes in Owner's Equity for Berkat Berhad for the year ended 31 December 2004 in accordance to **MASB 1: Presentation of Financial Statements**. **(10 Marks)**

SOALAN 5 (25 MARKAH: 45 MINIT)

Berkat Berhad mempunyai 100,000 unit saham biasa yang ditawarkan dan dibayar penuh pada nilai par RM5 seunit. Maklumat berhubung ekuiti syarikat pada 31 Disember 2003 adalah seperti berikut:

	(RM)
Modal saham	500,000
Premium saham	50,000
Rizab penilaian	35,000
Pendapatan terkumpul	100,000

Maklumat tambahan:

- 1/1/2004 8000 saham biasa pada nilai par RM5 sesaham telah diterbitkan kepada pemilik asal syarikat untuk sebidang tanah yang menurut penilaian ahli-ahli lembaga pengarah berharga RM300,000.
- 4/3/2004 5000, 8% saham terutama pada nilai par RM100 sesaham telah dijual secara tunai pada harga RM120 sesaham.
- 22/4/2004 Syarikat menerbitkan 50 saham biasa kepada setiausaha syarikat untuk kos berkaitan penubuhan syarikat. Pada waktu tersebut, saham biasa didagangkan pada harga RM60 sesaham.
- 28/5/2004 Syarikat membuat keputusan untuk memperuntukkan saham atas dasar langganan kepada 50 individu terpilih untuk membeli 400 saham biasa pada harga RM65 sesaham. Tawaran daripada syarikat diterima sepenuhnya.
- 2/8/2004 Syarikat untuk tujuan yang khusus telah memutuskan untuk membeli-balik bagi tujuan pembatalan, 20,000 unit saham syarikat di pasaran terbuka pada harga RM55 sesaham menggunakan peruntukan daripada akaun premium saham dan pendapatan terkumpul. Yuran broker adalah 1% daripada nilai urusniaga terbabit.

Pendapatan bersih untuk tempoh semasa adalah RM45,550 dan dividen dicadangkan adalah RM12,000 (selepas cukai). Lebihan ke atas penilaian semula hartanah berjumlah RM7,000 dan defisit ke atas penilaian semula pelaburan adalah RM5,000. Selain itu, terdapat perubahan di dalam polisi perakaunan yang akan mengurangkan pendapatan terkumpul sebanyak RM6,000.

DIKEHENDAKI:

- (a) Sediakan catatan jurnal untuk merekod kesemua urusan di atas.
(15 Markah)
- (b) Sediakan Penyata Perubahan Ekuiti bagi Berkat Berhad bagi tahun berakhir 31 Disember 2004 berdasarkan **MASB 1: Persembahan Penyata Kewangan**.
(10 Markah)

“END OF EXAM QUESTIONS”
“KERTAS SOALAN TAMAT”