

القسم الأول
أجب عن جميع الأسئلة

السؤال الأول :-

فيما يلي الأرصدة المرحلة من دفاتر شركة الفهد للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015م:

(جنيه)	
30,000	أسهم عادية بواقع واحد جنيه للسهم مدفوعة بالكامل
	8% اسهم ممتازة بواقع واحد جنيه للسهم مدفوعة بالكامل 5,000
4,000	علاوة إصدار
5,000	6% قرض
7,400	ذمم تجارية دائنة
16,500	ذمم تجارية مدينة
240,000	المبيعات
211,000	المشتريات
250	خصم مسموح به
650	خصم مكتسب
	عقارات:
25,000	التكلفة
2,500	مجمع الإهلاك
	أثاثات وتركيبات:
32,000	التكلفة
12,800	مجمع الإهلاك
21,000	المخزون أول ابريل 2014
4,000	مردودات للخارج
6,500	مصروفات إدارة وتأسيس
2,800	مصروفات إدارية
8,350	مصروفات بيع وتوزيع
200	ديون معدومة
900	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
18,100	أرباح متراكمة أول أبريل 2014
8,000	شهرة المحل
1,250	رصيد بنك مكشوف
	المعلومات الإضافية:

1. تخصيص إهلاك سنوي كما يلي على التكلفة:

العقارات 2%

الأثاثات والتركيبات 10%

2. تشمل الذمم التجارية المدينة مبلغ 500 جنيه مطلوب من أحد العملاء (أ) ولقد قررت الإدارة إعدامه كدين هالك.
3. مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في 31 مارس 2015 تقرر أن تكون 5% من الذمم التجارية المدينة بعد إعدام الديون الهالكة.
4. مصروفات الإدارة والتأسيس المدفوعة مقدماً تبلغ 200 جنيه في 31 مارس 2015.
5. المصروفات الإدارية المستحقة تبلغ 350 جنيه.
6. قامت الشركة بسداد فائدة القرض للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015 وذلك في 30 أبريل 2015.
7. الربح الإجمالي للشركة قد تقرر أن يكون 16% من المبيعات.
8. افترضت الإدارة دفع حصص أرباح السهم الممتازة وأن تكون حصص الأرباح للأسهم العادية للعام 10% ليتم دفعها.

المطلوب:

أ) قائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015.

ب) قائمة المركز المالي كما في 31 مارس 2015.

(25 درجة)

السؤال الثاني:

المركز المالي للشركتين (أ) المحدودة و (ب) المحدودة في 31 ديسمبر 2007 كما يلي:

(ب) المحدودة (جنيه)	(أ) المحدودة (جنيه)	
34,500	57,000	الموجودات غير المتداولة والموجودات المتداولة
=====	<u>26,000</u>	الإستثمارات (20,000 سهم في (ب) المحدودة)
<u>34,500</u>	<u>83,000</u>	
25,000	60,000	رأس المال (أسهم عادية بواقع واحد جنيهه)
3,000	8,000	الإحتياطي العام
1,000	3,000	الأرباح (2004/12/31)
500	4,000	صافي الربح (2005)
1,500	2,000	صافي الربح (2006)
1,500	2,000	صافي الربح (2007)
<u>2,000</u>	<u>4,000</u>	المطلوبات المتداولة
<u>34,500</u>	<u>83,000</u>	

الإيضاحات:

(أ) تم شراء الاسهم في (ب) المحدودة بواسطة (أ) المحدودة في 31 ديسمبر 2004.

(ب) تضمن حساب الأرباح والخسائر لـ (ب) المحدودة في 31 ديسمبر 2004 خصم حصص أرباح مقترحة تبلغ 2,000 جنيه. ولقد تم دفعها في مارس 2005 وتم إستلام حصص الأرباح الخاصة بشركة (أ) المحدودة وقيد في حسابات العام 2005. ولم يتم بعد ذلك دفع اي مبلغ أو حصص أرباح لأي من الشركتين.

(ج) ظل الإحتياطي العام للشركتين بدون تغيير منذ العام 2004.

(د) تتضمن الموجودات المتداولة لشركة (ب) المحدودة بضاعة بمبلغ 1,800 جنيه تم شراؤها من (أ) المحدودة. وكانت تكلفة البضاعة لشركة (أ) المحدودة 1,500 جنيه.

المطلوب:

قائمة المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2007.

(25 درجة)

السؤال الثالث :-

فيما يلي القوائم المالية لشركة الجوهرة المحدودة:

1) قائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015:

الإيرادات	2,553	آلاف الجنيهات
تكلفة الإيرادات	(1,814)	
إجمالي الربح	739	
إيرادات أخرى لفائدة مستلمة	25	
مصروفات توزيع	(125)	
مصروفات إدارية	(264)	
تكلفة تمويل	(75)	
صافي الربح قبل الضريبة	300	
الضريبة	(140)	
صافي أرباح العام	<u>160</u>	

2) قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2014	2015	
آلاف الجنيهات	آلاف الجنيهات	
		الموجودات:
		الموجودات غير المتداولة:
305	380	عقارات ، آليات ومعدات
200	250	أصول غير ملموسة
25	—	إستثمارات
		الموجودات غير المتداولة:
102	150	البضاعة
315	390	الذمم المدينة
—	50	إستثمارات قصيرة الأجل
<u>1</u>	<u>2</u>	نقدية بالصندوق
<u>948</u>	<u>1,222</u>	
		حقوق الملكية والمطلوبات:
150	200	رأس المال (أسهم عادية بواقع واحد جنيهه)
150	160	علاوة إصدار
91	100	إحتياطي إعادة تقييم
180	260	أرباح محتجزة
		المطلوبات غير المتداولة:
50	130	قرض طويل الأجل

40	إحتياطي البيئة
—	المطلوبات المتداولة:
127	الذمم الدائنة
85	رصيد بنك مكشوف
120	الضرائب
110	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
948	فيما يلي المعلومات المتاحة:

(أ) محصلات مبيعات الإستثمارات للموجودات غير المتداولة بلغت 30,000 جنيه.

(ب) الأثاثات والتركيبات التي تبلغ تكلفتها الأصلية 85,000 جنيه وقيمتها الدفترية 45,000 جنيه بيعت بمبلغ 32,000 جنيه خلال العام.

(ج) المعلومات التالية تتعلق بالعقارات والآلات والمعدات:

2014/12/31	2015/12/31	
آلاف الجنيهات	آلاف الجنيهات	
595	720	التكلفة
290	340	مجمع الإهلاك
305	380	

(د) في 31 ديسمبر 2015 إشترت الشركة محجراً يتم الإستخراج منه لمدة 5 سنوات . وفي نهاية هذه الفترة تضطر الشركة إلى إغلاقه وتقوم بنظافة المحل. ولقد تم تقدير ذلك العمل بالقيمة الحالية في حدود 40,000 جنيه وتم تضمين ذلك في تكلفة المحجرو قيد مخصصاً لذلك.

(هـ) تم إصدار 50,000 سهماً بقيمة إسمية واحد جنيه للسهم خلال العام وذلك بعلاوة إصدار 20 قرشاً للسهم.

(و) إن الإستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية قريبة من تاريخ مقابلتها.

(د) تم دفع حصص أرباح تبلغ 80,000 جنيه خلال العام.

المطلوب:

قائمة التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

(25 درجة)

القسم الثاني
أجب عن جميع الأسئلة

السؤال الأول :-

ما هي المعالجة الصحيحة لحصص أرباح الأسهم حسب المعيار الدولي رقم (17) ؟

(أ) حصص الأرباح المستحقة تقيد ضمن المطلوبات المتداولة.

(ب) حصص الأرباح المدفوعة تخصم من حساب الأرباح المتراكمة.

(ج) حصص الأرباح المستحقة تضمن في قائمة التغير في حقوق الملكية.

(د) حصص الأرباح المدفوعة تخصص من حساب الربح الشامل الآخر.

3)

(درجات)

السؤال الثاني :-

حسن إمتلك عقاراً في أول يناير 2011 بتكلفة 250,000 جنيه على أن يكون مبلغ 200,000 جنيه تكلفة المباني و 50,000 جنيه تكلفة الأرض.

العمر الافتراضي للمباني 50 سنة وفي أول يناير 2016 أعيد تقييم العقار لتصبح الزيادة في المباني 100,000 جنيه وللأرض 50,000 جنيه مع عدم تغيير العمر الافتراضي للعقار.

كم يصبح الإهلاك للعقار للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016؟

(أ) 5,520 جنيه

(ب) 6,222 جنيه

(ج) 6,273 جنيه

(د) 6,818 جنيه

4)

(درجات)

السؤال الثالث :-

كيف تقاس الأصول المالية حسب معيار التقارير المالية رقم 9 (باستبعاد الأصول التي تحتفظ لأعمال التجارة أو لغرض معين خاص).

(أ) استخدام القيمة العادلة.

(ب) استخدام القيمة العادلة إضافة لتكلفة المعاملة.

(ج) استخدام القيمة العادلة ناقصاً لتكلفة المعاملة.

(د) تكلفة الإطفاء أو الإهلاك.

3)

(درجات)

السؤال الرابع :-

أي من الآتي ليست ميزة لمحاسبة التدفقات النقدية؟

(أ) تحول النظر لمقدرة المنشأة لتوليد الأموال التي تساعد في استمرار المنشأة وحياتها.

(ب) تقدم معلومات قيمة للدائنين والمقرضين.

(ج) تلائم وتطابق بين الأصناف المتعلقة ببعض حسب مبدأ الإستحقاق.

(د) تعطي وسيلة جيدة لمقارنة النتائج للمنشآت المختلفة عوضاً عن القوائم المالية.

4)

(درجات)

السؤال الخامس :-

أي من البيانات التالية صحيحاً؟

1. نفقات التنمية الرأسمالية يجب أن تستهلك خلال فترة لا تزيد عن 5 سنوات.
2. تكاليف التنمية الإجتماعية تقيد ضمن الموجودات غير المتداولة.
3. إذا كانت هناك سمات معينة قد تمت ، فإن نفقات البحث يجب أن تقيد على اساس أصول غير ملموسة.

(أ) (2) فقط

(ب) (2) و (3)

(ج) (1) فقط

(د) (1) و (3)

4)

(درجات)

السؤال السادس :-

ما هو دور لجنة التحليل للتقارير المالية الدولية؟

- (أ) لإنشاء مجموعة من معايير محاسبية عالمية.
- (ب) لإصدار مرشد لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية.

3)

(درجات)

السؤال السابع :-

في 31 ديسمبر 2004 إمتلك شركة (س) المحدودة عقاراً تكلفته 800,000 جنيه وفي أول يناير 1995 كان قد حدد إستهلاكه في ذلك الوقت بواقع 2% سنوياً. وفي أول يناير 2005 تم إعادة تقييمه بمبلغ 1,000,000 جنيه وذلك عندما كان عمره الافتراضي المتبقي 40 سنة.

كم يصبح الإهلاك للعقار للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2005 وإحتياطي إعادة التقييم في أول يناير 2005؟

الإهلاك في 2005/12/31	إحتياطي إعادة التقييم في 2005/1/1	
(جنيه)	(جنيه)	
25,000	200,000	(أ)
25,000	360,000	(ب)
20,000	200,000	(ج)
20,000	360,000	(د)

4)

درجات)

(الإجمالي 25 درجة)

إجابات التقارير المالية (F7) يونيو 2017

القسم الأول:

السؤال الأول:

شركة الفهد المحدودة

قائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015:

(جنيه)	(جنيه)	
240,000		إيرادات مبيعات
		تكلفة المبيعات:
	21,000	بضاعة أول المدة
	<u>211,000</u>	المشتريات
	232,000	
	<u>(28,000)</u>	بضاعة آخر المدة
	204,000	
<u>(200,000)</u>	<u>(4,000)</u>	مردودات مبيعات
40,000		الربح الإجمالي $\frac{2}{3} 16\%$
<u>650</u>		خصم مكتسب
40,650		
		المصروفات الإدارية والعمومية:
	6,300	مصروفات إدارة وتأسيس
	3,150	مصروفات إدارية
	8,350	مصروفات بيع وتوزيع
	350	خصم مسموح به
	300	فائدة قرض
	600	ديون معدومة (100-700)
		إهلاك:
	500	عقارات
<u>(22,650)</u>	<u>3,200</u>	أثاث وتركيبات
18,000		صافي الربح
		حصص أرباح مقترحة:
	3,000	10% أسهم عادية
<u>(3,400)</u>	<u>400</u>	8% أسهم ممتازة
14,600		
<u>18,100</u>		أرباح محتجزة (2014/3/31)
32,700		

شركة الفهد المحدودة

قائمة المركز المالي كما في 31 مارس 2015:

(جنيه)

(جنيه)

الموجودات:

		الموجودات غير المتداولة:
38,000		عقارات وأثاث
8,000		إسم الشهرة
		الموجودات المتداولة:
	28,000	المخزونات
	15,000	الذمم التجارية المدينة
<u>43,400</u>	<u>200</u>	مدفوعات مقدماً
<u>89,400</u>		إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات:
		حقوق الملكية:
	30,000	أسهم عادية
35,000	<u>5,000</u>	8% أسهم ممتازة
4,000		علاوة إصدار
<u>32,000</u>		أرباح متراكمة
<u>71,700</u>		إجمالي حقوق الملكية
		المطلوبات غير المتداولة:
5,000		6% قرض
		المطلوبات المتداولة:
	8,050	الذمم التجارية الدائنة
	1,250	رصيد بنك مكشوف
<u>12,700</u>	<u>3,400</u>	حصص أرباح مقترحة
89,400		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

السؤال الثاني :

الشركة (أ) المحدودة وتابعتها (ب) المحدودة

قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2007:

(ألف الجنيهات)	(ألف الجنيهات)	الموجودات:
	1,200	إسم الشهرة
		موجودات غير متداولة + موجودات متداولة
	<u>91,200</u>	91,500 جنيه – 3,000 جنيه ربح غير محقق
<u>92,400</u>		إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات:
		حقوق الملكية:
		رأس المال
60,000		إحتياطي عام
8,000		أرباح متراكمة
<u>11,900</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>79,900</u>		مطلوبات غير متداولة:
		أرصدة غير مسيطر عليها (حقوق الأقلية)
<u>6,500</u>		
<u>6,500</u>		المطلوبات المتداولة:
6,000		المطلوبات المتداولة
6,000		
<u>92,400</u>		إجمالي حقوق الملكية و المطلوبات
		(1) ورقة عمل:
		قيمة شركة (ب) المحدودة في 31 ديسمبر 2004:
	25,000 جنيه	رأس المال
	3,000 جنيه	إحتياطي عام
	1,000 جنيه	أرباح متراكمة
	<u>2,000</u> جنيه	+ حصص أرباح مقترحة
	<u>31,000</u> جنيه	
24,800 جنيه		$\frac{4}{5}$ من إجمالي القيمة
<u>(26,000)</u>		- تكلفة الأسهم
<u>1,200</u>		

(2) أرباح المجموعة:

أرباح (أ) المحدودة:

جنيه

11,000	إجمالي الأرباح
	- حصص أرباح مقترحة
<u>(1,600)</u>	$2,000 \times \frac{4}{5}$
9,400	
<u>(300)</u>	- أرباح متضمنة البضاعة
9,400	

أرباح (ب) المحدودة:

الزيادة منذ العام 2004

<u>2,800</u>	$\frac{4}{5} \times 3,500$
11,900	

(3) الإحتياطي العام لشركة (أ) = 8,000 جنيه

(4) المصالح غير المسيطر عليها:

قيمة الشركة (ب) المحدودة في 31 ديسمبر 2007 = 32,500 جنيه

المصالح غير المسيطر عليها $= 32,500 \times \frac{1}{5} = \underline{6,500}$ جنيه

السؤال الثالث :

شركة الجوهرة

(2) قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015:

(ألف الجنيهات)

(ألف الجنيهات)

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:

300

صافي الربح قبل الضريبة

التعديلات:

90

الإهلاك

13

خسارة بيع أصول ثابتة (32-45)

(5)

أرباح بيع أصول ثابتة

50

فائدة

448

صافي الدخل قبل التغيير في رأس العامل

(48)

زيادة في المخزون

(75)

زيادة في الذمم المدينة

8

زيادة في الذمم الدائنة

333

(75)

فائدة مدفوعة

(80)

حصص أرباح مدفوعة

(130)

ضريبة مدفوعة (120-140+110)

40

النقد المتبقي من الاستخدامات في التدفقات من الأنظمة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية:

(161)

شراء أصول ثابتة

(50)

شراء أصول غير ملموسة

32

متحصلات من بيع أصول ثابتة

30

متحصلات من بيع إستثمارات

25

فوائد مستلمة

(124)

النقد المستخدم من التدفقات والأنشطة الإستثمارية

التدفقات من الأنشطة التمويلية:

60

إصدار أسهم

80

قروض

140

النقد المتحصل من التدفقات والأنشطة التمويلية

64

التغيير في النقد ومعادلات النقد خلال العام

(97)

رصيد النقد ومعادلات النقد أول العام

(33)

رصيد النقد ومعادلات النقد آخر العام

القسم الثاني:

- (ب) السؤال الأول
(ب) السؤال الثاني
(ب) السؤال الثالث
(ج) السؤال الرابع
(أ) السؤال الخامس
(ب) السؤال السادس
(ب) السؤال السابع

Part 1
Answer all questions

Question 1:

The following balances were extracted from the books of Homer Ltd at 31 March 2015:

	SDG
Ordinary shares of SDG 1 each, fully paid	30,000
8% preference shares of SDG 1 each, fully paid	5,000
Share premium account	4,000
6% loan stock	5,000
Trade payables	7,400
Trade receivables	16,500
Sales	240,000
Purchases	211,000
Discount allowed	250
Discount received	690
Freehold buildings:	
At cost	25,000
Provision for depreciation	2,500
Fixtures and fittings:	
At cost	32,000
Provision for depreciation	12,800
Stock at 1 April 2014	21,000
Returns outwards	4,000
Establishment expenses	6,500
Administration expenses	2,800
Selling and distribution expenses	8,350
Bad debts written off	200
Provision for doubtful debts	900
Retained earnings 1 April 2014	18,100
Goodwill	8,000
Bank overdraft	1,250

Additional information:

1. Depreciation is provided annually at the following rates on cost:

Freehold building	2%
Furniture's and fittings	10%
2. Trade receivables balance includes SDG 500 due from a debtor K and it has been decided to write the debt off as a bad debt.
3. The provision for doubtful debts at 31 March 2015 is to be 5% of trade receivables after writing off bad debts.

4. Establishment expenses prepaid at 31 March 2015 amounted to SDG200.
5. Administration expense accrued amounted to SDG 350.
6. The company paid the interest on the loan stock for the year ended 31 March 2015, on 30 April 2015.
7. Gross profit is at the rate of $16\frac{2}{3}$ % of sales.
8. The company's directors propose that the preference share dividend be paid, and a dividend of 10% on the ordinary shares be paid.

Required:

- a) The income statement for the year ended 31 March 2015.
- b) Financial position as at that date.

(25 marks)

Question 2:

The financial positions of A Ltd and B Ltd on 31 December 2007 are as follows:

	A Ltd SDG	B Ltd SDG
Assets:		
Non-current Assets and current assets	57,000	34,500
Investments (20,000 shares in B LTD at cost)	<u>26,000</u>	<u> </u>
	83,000	34,500
Share capital (SDG 1 shares)	60,000	25,000
General reserve	8,000	3,000
Profit (31/12/2004)	3,000	1,000
Net profit (2005)	4,000	500
Net profit (2006)	2,000	1,500
Net profit (2007)	2,000	1,500
Current liabilities	<u>4,000</u>	<u>2,000</u>
	83,000	34,500

Notes:

- a) The shares in B Ltd were acquired by A Ltd on 31 December 2004.
- b) The profit and loss account of B Ltd as 31/12/2004 had been debited with a proposed dividend of SDG 2,000. This was paid in March 2005 and the receipt of the dividend due to A Ltd was included in the net profit of A Ltd for the year 2005. No other dividends have been paid or proposed by either company.
- c) General reserves have remained unchanged since 2004.
- d) Included in the current assets of B Ltd is stock of SDG 1,800 which was bought from A Ltd. The cost of this stock to A Ltd was SDG 1,500.

Required:

A consolidated financial position of the group as at 31 December 2007.

(25 marks)

Question 3:

Set out below are the financial statements of Emma co.:

Statement of income For the year ended 31 December 2015

	SDG 000
Revenue	2,553
Cost of sales	<u>(1,814)</u>
Gross profit	739
Other income (interest received)	25
Distribution cost	(125)
Administrative expenses	(264)
Finance costs	<u>(75)</u>
Profit before tax	300
Income tax expense	<u>(140)</u>
Profit for the year	<u>160</u>

Statement of financial position as at 31 December

	2015	2014
	SDG 000	SDG 000
Assets:		
Non-current assets:		
Property, plant and equipment	380	305
Intangible assets	250	200
Investments	-	25
Current assets:		
Inventories	150	102
Receivables	390	315
Short term investments	50	-
Cash in hand	<u>2</u>	<u>1</u>
Total assets	<u>1,222</u>	<u>948</u>
Equity & liabilities:		
Equity:		
Share capital (SDG 1 ordinary shares)	200	150
Share premium account	160	150
Revaluation surplus	100	91
Retained earnings	260	180
Non-current liabilities :		
Long term loan	130	50
Environmental provision	40	-
Current liabilities:		
Trade payables	127	119
Bank overdraft	85	98
Taxation	<u>120</u>	<u>110</u>
Total equity & liabilities	<u>1,222</u>	<u>948</u>

The following information is available:

- a) The proceeds of the sale of non-current asset investments amounted to SDG 30,000.
- b) Furniture and fittings with an original cost of SDG 85,000 and a net book value of SDG 45,000 were sold for SDG 32,000 during the year.
- c) The following information relates to property, plant and equipment:

	31/12/2015	31/12/2014
	SDG 000	SDG 000
Cost	720	595
Accumulated depreciation	<u>340</u>	<u>290</u>
	<u>380</u>	<u>305</u>

- d) On 31 December 2015 Emma purchased a quarry from which extraction will take place for 5 years. At the end of that time Emma will be obliged to close off the quarry and make the area safe. The cost of this has been estimated and discounted to present amount of the quarry and shown as a provision 40,000 SDG.
- e) 50,000 SDG 1 Shares were issued during the year at a premium of SDG 0.20 per share.
- f) The short term investments are highly liquid and close to maturity.
- g) Dividends of SDG 80,000 were paid during the year.

Required:

Statement of cash flow for the year end 31/12/2015 as per IAS 7.

(25 marks)

Part 2
Seven Questions
Answer all questions

Question 1:

What is the correct treatment of equity dividends under IAS 17?

- A. Dividends payable are included in current liabilities.
- B. Dividends paid are deducted from retained earnings.
- C. Dividends payable are shown in the statement of changes in equity.
- D. Dividends paid are deducted from other comprehensive income.

(3 marks)

Question 2:

Watson acquired a property on 1 January 2011 for SDG 250,000, being SDG 200,000 for building and SDG 50,000 for the land. The building was judged to have a useful life of 50 years. On 1 January 2016 the property was independently valued which resulted in an increase of SDG 100,000 to the carrying amount of the land and SDG 50,000 for the useful life is unchanged.

What is the depreciation charge for the year ended 31 December 2016?

- A. SDG 5,520
- B. SDG 6,222
- C. SDG 6,273
- D. SDG 6,818

(4 marks)

Question 3:

How are financial assets initially measured under IFRS 9 (excluding assets held for trading or subject to a specific designation)?

- A. Fair value.
- B. Fair value plus transaction cost.
- C. Fair value minus transaction cost.
- D. Amortised cost.

(3 marks)

Question 4:

Which one of the following is not an advantage of cash flow accounting?

- A. It directs attention towards an entity's ability to generate cash, which is needed for survival.
- B. It provides valuable information for creditors and lenders.
- C. It matches related items in accordance with accruals concept.
- D. It provides a better means of comparing the results of different entities than the other financial statements.

(4 marks)

Question 5:

Which of the following statements are correct?

1. Capitalised development expenditure must be amortised over a period not exceeding five years.
 2. Capitalised development costs are shown in the balance sheet under the heading of non-current assets.
 3. If certain criteria are met, research expenditure must be recognised as an intangible asset.
- A. (2) only
 - B. (2) and (3)
 - C. (1) only
 - D. (1) and (3)

(4 marks)

Question 6:

What is the role of the international financial reporting interpretation committee?

- A. To create a set of global accounting standards.
- B. To issue guidance on the application of international financial reporting standards.

(3 marks)

Question 7:

At 31 December 2004 Q Ltd owned a building that cost SDG 800,000 on 1 January 1995. It was being depreciated at 2% per year.

On 1 January 2005 a revaluation to SDG 1,000,000 was recognised. At this date the building had a remaining useful life of 40 years.

What is the depreciation charge for the year ended 31 December 2005 and the revaluation reserve balance as at 1 January 2005?

	Depreciation charge for year ended 31/12/2005	revaluation reserve as at 1 January 2005
	SDG	SDG
A.	25,000	200,000
B.	25,000	360,000
C.	20,000	200,000
D.	20,000	360,000

(4 marks)

Total(25 marks)