



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2 – SESSION 2016/2017
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDPW 1213
KOD KURSUS

COURSE NAME : FINANCIAL ACCOUNTING 2 / PERAKAUNAN KEWANGAN 2
NAMA KURSUS

YEAR / PROGRAMME : 1DDPW / 2DDPG
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES / 2 JAM 30 MINIT
TEMPOH

DATE : MARCH / APRIL 2017
TARIKH

INSTRUCTION : Answer all questions in the answer booklet provided.
ARAHAN [Jawab semua soalan di dalam buku jawapan yang disediakan]

(You are required to write your name and your college's name on your answer script)
(Pelajar dikehendaki tuliskan nama dan nama kolej pada skrip jawapan)

NAME / NAMA PELAJAR	:
I.C NO. / NO. K/PENGENALAN	:
YEAR / PROGRAMME	:

**PUSAT PENGAJIAN DIPLOMA
SPACE
UTM *International Campus*
PETIKAN DARIPADA PERATURAN AKADEMIK
ARAHAN AM**

1. PENYELEWENGAN AKADEMIK (SALAH LAKU PEPERIKSAAN)

1.1 Pelajar tidak boleh melakukan mana-mana salah laku peperiksaan seperti berikut:-

- (a) Memberi atau menerima atau memiliki sebarang maklumat dalam bentuk elektronik, cetak atau apa-apa jua bentuk lain yang ada kaitan dengan sesuatu kursus semasa peperiksaan bagi kursus tersebut dijalankan sama ada di dalam atau di luar Dewan/Bilik Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas.
- (b) Menggunakan maklumat yang diperolehi seperti di perkara 1(a) di atas bagi tujuan menjawab soalan peperiksaan.
- (c) Menipu atau cuba untuk menipu atau berkelakuan mengikut cara yang boleh ditafsirkan sebagai menipu atau cuba untuk menipu semasa peperiksaan sedang berjalan.
- (d) Lain-lain salah laku yang ditetapkan oleh Universiti.

2. HUKUMAN

2.1 Sekiranya pelajar didapati telah melakukan pelanggaran mana-mana peraturan peperiksaan ini, setelah dibicara oleh Jawatankuasa Akademik Fakulti dan disabitkan kesalahannya, Senat boleh mengambil tindakan dari mana-mana satu, atau kombinasi yang sesuai dari dua atau lebih hukuman-hukuman berikut :-

- (a) Memberi markah SIFAR (0) bagi keseluruhan keputusan peperiksaan mata pelajaran yang berkenaan. (Termasuk kerja kursus).
- (b) Memberi markah SIFAR (0) bagi semua mata pelajaran yang didaftarkan kepada semester tersebut.
- (c) Pelajar yang didapati melakukan kesalahan kali kedua hendaklah diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999.

Answer ALL questions.
[Jawab SEMUA soalan.]

(TOTAL 100 marks)
[JUMLAH 100 markah]

Q1. At 1 January 2016 Tamadun Club had the following assets and liabilities: [Pada 1 Januari 2016 Kelab Tamadun mempunyai aset-aset dan liabiliti-liabiliti berikut:]

- Shop premises [Premis kedai] RM10,000
- Equipment at book value [Peralatan pada nilai buku] RM2,600
- Souvenirs shop trade payables [Pemiutang niaga kedai cenderamata] RM1,690
- Inventories [Inventori] RM1,170
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM210; in advance [terdahulu] RM380
- Utility bills accrued [Bil utiliti terakru] RM350.

A summary of the receipts and payments for the year ended 31 December 2016 was: [Ringkasan penerimaan dan pembayaran untuk tahun berakhir 31 Disember 2016 adalah:]

RECEIPTS AND PAYMENT ACCOUNT [AKAUN PENERIMAAN DAN PEMBAYARAN]			
Description	Amt.(RM)	Description	Amt.(RM)
[Butiran]	[Jum.(RM)]	[Butiran]	[Jum.(RM)]
Bank balance b/d [baki bank b/b]	830	Utility bills [Bil-bil utiliti]	750
Souvenirs sales [Jualan cenderamata]	4,430	Shop men's wages [Upah pekerja kedai]	1,200
Subscriptions received [Yuran diterima]	4,610	Shop creditors [Pemiutang kedai]	2,080
Sales of trip tickets [Jualan tiket lawatan]	3,530	Shop purchases [Belian untuk kedai]	1,080
Sponsorship [Penajaan]	1,250	Purchase of equipment [Belian peralatan]	3,500
		Trip costs [Kos lawatan]	3,470
		Contribution to museums [Sumbangan kepada muzium]	1,500
		Balance c/d [Baki h/b]	1,070
	14,650		14,650

The club has the following balances at the end of the year: [Kelab tersebut mempunyai baki-baki berikut pada akhir tahun:]

- Inventories [Inventori] RM1,280
- Souvenir shop trade payables [Pemiutang niaga kedai cenderamata] RM1,490
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM190; in advance [terdahulu] RM230
- Utility bills in arrear [Bil-bil utiliti tertunggak] RM270;
- Management staff salaries outstanding [Gaji pekerja pengurusan tertunggak] RM1,750.

Additional information: [Maklumat tambahan:]

Depreciation on the equipment is 10% per annum using reducing balance method. No depreciation is charged on the new equipment and its premises. [Susutnilai ke atas peralatan ialah 10% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. Tiada susutnilai dikenakan ke atas peralatan baru dan premis milik kelab.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Souvenirs Shop Trading Account for the year ended 31 December 2016.
[Sediakan Akaun Perdagangan Kedai Cenderamata bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.] **(6m)**
- b. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 31 December 2016.
[Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.] **(12m)**
- c. State TWO main differences between a club and a business entity.
[Nyatakan DUA perbezaan utama di antara kelab dan entiti perniagaan.] **(2m)**

(Total [Jumlah] 20m)

Q2. The following information has been extracted from the books of Sneakers (M) Sdn Bhd, a footwear manufacturing company relating to the accounts for year ended 30 June 2016. [Maklumat berikut telah dipetik daripada buku Sneakers (M) Sdn Bhd, syarikat pengeluaran kasut berkenaan akaun bagi tahun berakhir 30 Jun 2016.]

	RM
Sales revenue [Hasil jualan]	1,480,000
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	553,000
Carriage inwards (raw materials) [Angkutan masuk (bahan mentah)]	7,500
Carriage outwards [Angkutan keluar]	3,000
Return outwards (raw material) [Pulangan keluar (bahan mentah)]	9,750
Capital [Modal]	532,500
Trade receivables [Penghutang niaga]	113,000
Trade payables [Pemiutang niaga]	143,000
Bank [Bank]	250,000
Premises at cost [Premis pada kos]	550,000
Provision for depreciation – Premises [Peruntukan susutnilai – Premis]	180,000
Plant and machinery at cost [Loji dan mesin pada kos]	175,000
Provision for depreciation – Plant and machinery [Peruntukan susutnilai – Loji dan mesin]	37,500

Inventory as at 1 July 2015: [Inventori pada 1 Julai 2015:]

Raw materials [Bahan mentah]	31,100
Work-in-progress [Kerja dalam proses]	15,000
Finished goods [Barang-barang siap]	35,000
Direct labour [Buruh langsung]	320,000
Rates and insurance [Kadar dan insurans]	50,000
Factory supervisor's salary [Gaji penyelia kilang]	75,000
Office wages and salaries [Upah pejabat dan gaji]	87,500
Sales staffs salaries and commission [Gaji dan komisen pekerja jualan]	91,750
Factory water and electricity [Air dan elektrik kilang]	22,500
Provision for bad debts [Peruntukan hutang lapuk]	3,500

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Inventories as at 30 June 2016 [Inventori pada 30 Jun 2016]
- | | |
|---------------------------------------|--------|
| | RM |
| Raw materials [Bahan mentah] | 41,000 |
| Work-in-progress [Kerja dalam proses] | 21,250 |
| Finished goods [Barang-barang siap] | 50,000 |
- ii) Rates and insurance prepaid amounted to RM10,000. 70% of rates and insurance is to be regarded as factory cost. [Kadar dan insurans pra-bayar berjumlah RM10,000. 70% daripada kadar dan insurans diiktiraf sebagai kos kilang.]
- iii) Accrued direct labour amounted to RM8,750. [Buruh langsung terakru berjumlah RM8,750.]
- iv) The premises are to be depreciated at 5% per annum using straight-line basis. The plant and machinery is to be depreciated at 10% per annum using reducing balance method. 70% of depreciation of premises is to be regarded as factory cost. [Premis disusutnilakan pada kadar 5% setahun menggunakan asas garis lurus. Loji dan mesin disusutnilai pada kadar 10% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. 70% daripada susutnilai premis diiktiraf sebagai kos kilang.]
- v) The provision for bad debts should remain at 5%. [Peruntukan hutang lapuk patut dikekalkan pada kadar 5%.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 30 June 2016.
[Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 30 Jun 2016.]

(12m)

b. Prepare the Income Statement for the year ended 30 June 2016.

[Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 30 Jun 2016.] (10m)

c. Give ONE example of each categories of inventory normally held by footwear manufacturing business.

[Berikan SATU contoh bagi setiap satu kategori inventori yang biasanya dimiliki oleh perniagaan pengilangan kasut.] (3m)

(Total [Jumlah] 25m)

Q3. The following is the Trial Balance of Dana Berhad as at 31 December 2016:

[Berikut adalah Imbangan Duga Dana Berhad pada 31 Disember 2016:]

	Debit [Debit] RM	Credit [Kredit] RM
Equity share capital [Modal saham ekuiti]		400,000
6% debentures [6% debentur]		50,000
Share premium [Premium saham]		25,000
Revaluation reserve [Rezab penilaian semula]		25,000
Building at revaluation [Bangunan pada penilaian semula]	375,000	
Plant and machinery at cost [Loji dan mesin pada kos]	150,000	
Motor vehicle at cost [Kenderaan bermotor pada kos]	70,000	
Provision for depreciation: [Peruntukan susutnilai:]		
- Plant and machinery [Loji dan mesin]		65,000
- Motor vehicles [Kenderaan bermotor]		32,500
Purchases / sales revenue [Belian / hasil jualan]	487,340	771,130
Return inwards / outwards [Pulangan masuk / keluar]	3,100	2,080
Trade receivables/ Trade payables [Penghutang niaga/Pemiutang niaga]	115,500	43,490
Bad debts [Hutang lapuk]	2,130	
Provision for bad debts [Peruntukan hutang lapuk]		3,000
Motor vehicles expenses [Belanja kenderaan bermotor]	5,630	
Salaries and wages [Gaji dan upah]	66,080	
Utility expenses [Belanja utiliti]	52,130	
Inventory [Inventori]	119,230	
Bank overdraft [Overdraf Bank]		3,900
Directors' fee [Yuran pengarah]	25,000	
Interim dividend on equity shares paid	25,000	
[Dividen interim atas bayaran saham ekuiti]		
Preliminary expenses [Belanja permulaan]	7,300	
Retained earnings [Pendapatan tertahan]		82,340
	1,503,440	1,503,440

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Inventory as at 31 December 2016 is valued at RM163,800.
[Inventori pada 31 Disember 2016 dinilai pada RM163,800.]
- ii) The provision for bad debts is to be increased to RM3,500.
[Peruntukan hutang lapuk perlu dinaikkan kepada RM3,500.]
- iii) The debentures were issued on 1 April 2016. The interest on debentures is payable annually and the amount due to be provided for.
[Debentur telah diterbitkan pada 1 April 2016. Faedah ke atas debentur mesti dibayar secara tahunan dan jumlah tertunggak perlu disediakan.]
- iv) Depreciation on plant and machinery is 10% per annum and on motor vehicles at the rate of 25%, both on cost. The company does not depreciate its building.
[Susutnilai ke atas loji dan mesin ialah pada 10% setahun dan ke atas kenderaan bermotor pada kadar 25%, kedua-duanya ke atas kos. Syarikat tidak menyusutnilai bangunan miliknya.]
- v) The corporation tax on this year's profit is RM31,800.
[Cukai korporat ke atas keuntungan tahun semasa adalah sebanyak RM31,800.]
- vi) The directors propose to declare a final dividend on the equity shares of 13% and transfer RM25,000 to general reserves.
[Pengarah-pengarah bercadang untuk mengisytiharkan dividen akhir ke atas saham ekuiti sebanyak 13% dan memindahkan RM25,000 ke rizab am.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare a Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2016.
[Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.] (13m)
- b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 December 2016.
[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2016.] (13m)
- c. Explain the main similarities and differences between equity shares and preference shares.
[Terangkan persamaan dan perbezaan utama di antara saham ekuiti dan saham keutamaan.] (4m)

(Total 30m)

Q4. TRW and PKNS have been in partnership for several years sharing profits and losses equally. Their Statement of Financial Position as at 28 February 2017 is as follows:

[TRW dan PKNS telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun berkongsi keuntungan dan kerugian sama-rata. Penyata Kedudukan Kewangan mereka pada 28 Februari 2017 adalah seperti berikut:]

TRW AND PKNS			
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 28 FEBRUARY 2017			
[PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 28 FEBRUARI 2017]			
ASSETS [ASET]	RM	RM	RM
Fixed assets [Aset Tetap]			
Building [Bangunan]		300,000	
Motor Vehicles [Kenderaan Bermotor]		<u>200,000</u>	500,000
Current assets [Aset Semasa]			
Inventory [Inventori]		80,000	
Trade receivables [Penghutang niaga]		90,000	
Cash at bank [Tunai di bank]		<u>320,000</u>	<u>490,000</u>
Total assets [Jumlah aset]			<u>990,000</u>
EQUITY AND LIABILITIES [EKUITI DAN LIABILITI]			
Partners' equity [Ekuiti Pekongsi]	TRW	PKNS	
Capital accounts [Akaun modal]	500,000	420,000	920,000
Current liabilities [Liabiliti semasa]			
Trade payables [Pemiutang niaga]			<u>70,000</u>
Total equity and liabilities [Jumlah ekuiti dan liabiliti]			<u>990,000</u>

Additional information: [Maklumat tambahan:]

i) On 1 March 2017 they decided to admit JDT as a new partner. JDT is to contribute RM410,000 as capital.

[Pada 1 Mac 2017 mereka memutuskan untuk menerima JDT sebagai rakan kongsi baru. JDT perlu menyumbangkan sejumlah RM410,000 sebagai modal.]

- ii) The building should be revalued to RM400,000, the inventory to RM75,000, bad debts of RM5,000 should be recognised and an accrual for the legal work and other expenses associated with the partnership change of RM5,000 should also be adjusted for (treat the latter two transactions as revaluation adjustments).

[Bangunan perlu dinilai semula kepada RM400,000, inventori kepada RM75,000, hutang lapuk sebanyak RM5,000 sepatutnya diiktiraf dan akruan untuk kerja guaman dan pelbagai belanja lain yang melibatkan perubahan dalam perkongsian sebanyak RM5,000 sepatutnya diselaraskan (dua transaksi terakhir perlu dikira sebagai pelarasan penilaian semula)].

- iii) A goodwill has been estimated at RM50,000. It is decided that the goodwill is not to be maintained in the partnership's books.

[Muhibah telah dianggarkan pada RM50,000. Adalah dipersetujui bahawa muhibah tidak perlu dikekalkan di dalam buku perkongsian.]

- iv) The new profit-sharing ratio be TRW:2, PKNS:2, and JDT:1.

[Nisbah keuntungan perkongsian baru ialah TRW:2, PKNS:2, dan JDT:1.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare Revaluation Account.

[Sediakan Akaun Penilaian Semula.]

(6m)

- b. Prepare Capital Account in a columnar form.

[Sediakan Akaun Modal dalam bentuk kolumnar.]

(10m)

- c. Prepare a Statement of Financial Position as at 1 March 2017.

[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 March 2017.]

(6m)

- d. Give THREE examples of goodwill.

[Berikan TIGA contoh-contoh muhibbah.]

(3m)

(Total [Jumlah] 25m)

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]