



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 1113/ DDWG 1513
KOD KURSUS

COURSE NAME : FINANCIAL ACCOUNTING 1 / PERAKAUNAN KEWANGAN 1
NAMA KURSUS

YEAR / PROGRAMME : 1 DDPW /DDPG /DDWG
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 / COURSE TAHUN / KURSUS	:
COLLEGE NAME NAMA KOLEJ	:
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:

This examination paper consists of 9 pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi 9 muka surat termasuk kulit hadapan

**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:

Answer ALL questions.

(TOTAL 100 marks)

Jawab SEMUA soalan.

[JUMLAH 100 markah]

Q1. Match each of the following statements with its proper term. Only **ONE** answer is applicable for each statement. *[Padankan setiap pernyataan berikut dengan istilah yang sesuai. Cuma **SATU** jawapan sahaja yang dapat dikaitkan untuk setiap pernyataan.]*

A. Bad debts <i>[Hutang lapuk]</i>	G. Accounting period <i>[Tempoh perakaunan]</i>	M. Materiality concept <i>[Konsep materialiti]</i>	S. Provision for bad debts <i>[Peruntukan hutang lapuk]</i>
B. Accrued expenses <i>[Belanja terakru]</i>	H. Trial balance <i>[Imbangan duga]</i>	N. Current asset <i>[Aset semasa]</i>	T. Balance of the account <i>[Imbangan akaun]</i>
C. Trade discounts <i>[Diskaun niaga]</i>	I. Purchases <i>[Belian]</i>	O. Discount allowed <i>[Diskaun diberi]</i>	U. Going concern concept <i>[Konsep usaha berterusan]</i>
D. Asset <i>[Aset]</i>	J. Prepaid revenue <i>[Hasil prabayar]</i>	P. Accrual Concept <i>[Konsep akruan]</i>	V. Double-entry accounting <i>[Perakaunan catatan bergu]</i>
E. Understandability <i>[Kebolehfahaman]</i>	K. Owner's equity <i>[Ekuiti pemilik]</i>	Q. Matching concept <i>[Konsep pemadanan]</i>	W. Accounting equation <i>[Persamaan perakaunan]</i>
F. Adjusted cashbook <i>[Buku tunai terlaras]</i>	L. Depreciation expense <i>[Belanja susut nilai]</i>	R. Bank reconciliation <i>[Penyesuaian bank]</i>	X. Accumulated depreciation <i>[Susut nilai terkumpul]</i>

- Assets of an entity may be financed either by external borrowing or liabilities, or from internal sources of finance such as capital or equity. *[Aset sesebuah entiti boleh dibiayai samada melalui pinjaman luaran atau liabiliti atau daripada sumber pembiayaan dalaman seperti modal atau ekuiti.]*
- An item of value held by an entity that is going to generate income in the future. *[Sesuatu item bernilai dan dimiliki oleh sesebuah entiti yang dapat menjanakan pendapatan pada masa hadapan.]*
- Income and expense must be recognized in the accounting periods to which they relate rather than on cash basis. *[Hasil dan belanja mesti diiktiraf di dalam tempoh perakaunan berkaitan berbanding berdasarkan asas tunai.]*
- The portion of the cost of a fixed asset that is recorded as an expense each year of its useful life. *[Sebahagian kos aset tetap yang direkodkan sebagai belanja setiap tahun sepanjang usia gunanya.]*
- Financial statements usually show amounts rounded to the nearest ringgit, to the nearest thousand ringgit, or to the nearest million ringgit depending on the size of the company *[Penyata kewangan biasanya menunjukkan nilai yang dibundarkan kepada ringgit terdekat, kepada ribu ringgit terdekat, atau kepada juta ringgit terdekat bergantung kepada saiz syarikat.]*

6. A discount that is offered to customers as an incentive for timely payment of their liabilities in respect of credit purchases. *[Diskaun yang ditawarkan kepada pelanggan sebagai insentif untuk pembayaran tepat pada masanya ke atas liabiliti mereka dari segi belian kredit.]*
7. Expenses which have been incurred but not yet paid. *[Belanja yang telah ditanggung tetapi belum dibayar.]*
8. A business buy a new company with the assumption that the company can run for a future years. *[Sebuah perniagaan membeli syarikat baru dengan andaian bahawa syarikat tersebut boleh menjalankan perniagaan untuk tahun-tahun akan datang.]*
9. Cash and other assets that are expected to be converted to cash or sold or used up, usually within one year or less. *[Tunai dan aset-aset lain yang dijangka dapat ditukarkan kepada tunai atau dijual atau habis digunakan, biasanya dalam satu tahun atau kurang.]*
10. A system of recording transactions, based on recording increases and decreases in accounts so that debits equal credits. *[Satu sistem merekod transaksi, berdasarkan catatan pertambahan dan pengurangan di dalam akaun supaya debit sama dengan kredit.]*
11. The potential loss estimated at the end of each year due to uncollectible debts amount *[Anggaran kerugian potensi pada setiap akhir tahun ekoran jumlah hutang yang tidak dapat dikutip.]*
12. Transactions must be accounted for and presented in the financial statements in a manner that is easily understandable by a user who possesses a reasonable level of knowledge of the business. *[Transaksi mesti diterangkan dan disampaikan di dalam penyata kewangan dalam cara yang mudah difahami oleh pengguna yang memiliki tahap pengetahuan yang berpatutan tentang perniagaan.]*
13. A list of closing balances of ledger accounts on a certain date and is the first step towards the preparation of financial statements. *[Senarai baki akhir untuk akaun lejar pada tarikh tertentu dan merupakan langkah pertama ke arah penyediaan penyata kewangan.]*
14. Expenses should be recognized in the same accounting period as the related revenues. *[Perbelanjaan patut dikenalpasti dalam tempoh perakaunan yang sama untuk hasil yang berkaitan.]*
15. An analysis that explains the difference between the balance of a bank account shown in the company's records and the balance reported on the bank statement. *[Analisa yang menerangkan perbezaan di antara baki akaun bank yang ditunjukkan di dalam rekod syarikat dengan baki yang dilaporkan pada penyata bank.]*

(Total [Jumlah] 15m)

Q2. Aniqueen is preparing her company's financial statements for the year ended 31 December 2016 and providing you with the following information about the related accounts: *[Aniqueen sedang menyediakan penyata kewangan syarikatnya untuk tempoh tahun berakhir 31 Disember 2016 dan memberikan anda maklumat berikut berkenaan akaun-akaun yang berkaitan:]*

i) The opening accrual balance for electricity bill was RM200. The company paid RM4,500 in the year. The December's bill was still outstanding amounted to RM300.

[Baki awal akruan untuk bil elektrik adalah RM200. Syarikat telah membayar RM4,500 dalam tahun tersebut. Bil Disember sebanyak RM300 masih tertunggak.]

ii) The inventory of stationeries on 1 January 2016 was RM150. An additional RM650 was purchased in the year. At the year end there were 10 reams of A4 paper left costing RM15 each.

[Inventori alatulis pada 1 Januari 2016 adalah RM150. Belian tambahan sebanyak RM650 telah dibuat pada tahun tersebut. Pada akhir tahun, terdapat baki 10 rim kertas A4 berharga RM15 setiap satu.]

iii) Aniqueen sublets part of the premises. She receives RM3,800 during the year ended 31 December 2016. Aidil, the tenant, owed Aniqueen RM380 on 31 December 2015 and RM420 on 31 December 2016.

[Aniqueen menyewakan sebahagian premisnya. Beliau menerima RM3,800 pada tahun berakhir 31 Disember 2016. Aidil, penyewa premis, berhutang sebanyak RM380 pada 31 Disember 2015 dan RM420 pada 31 Disember 2016.]

Required: [Dikehendaki:]

a. Prepare accounts for Electricity Bills, Stationeries and Rent Received for the year ended 31 December 2016.

[Sediakan akaun-akaun untuk Bil Elektrik, Alatulis dan Sewa Diterima untuk tempoh tahun berakhir 31 Disember 2016.] **(10m)**

b. Prepare the Statement of Profit and Loss (extract) for the year ended 31 December 2016.

[Sediakan Penyata Untung Rugi (petikan) bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.] **(3m)**

c. Explain with particular reference to your answer in part (a) the meaning of accruals concept.

[Terangkan maksud konsep akruan dengan merujuk kepada jawapan anda dalam bahagian (a).]

(2m)

(Total [Jumlah] 15m)

Q3. DIY Company's non-current assets opening balances on 1 January 2016 were as follows:- *[Baki-baki awal aset bukan semasa Syarikat DIY pada 1 Januari 2016 adalah seperti berikut:-]*

Non-Current Asset <i>[Aset Bukan Semasa]</i>	Total Cost <i>[Jumlah Kos] (RM)</i>	Provision for Depreciation <i>[Peruntukan Susutnilai] (RM)</i>
Machinery <i>[Mesin]</i>	75,000	13,500
Motor Vehicles <i>[Kenderaan Bermotor]</i>	30,000	16,000

The company policy is to charge depreciation on **monthly basis**. The company depreciates its machine at a rate of 10% per annum using reducing balance method and motor vehicles using straight line method at rate of 20% per annum. *[Polisi syarikat ialah untuk mengenakan susutnilai mengikut asas bulanan. Syarikat menyusutnilaikan mesinnya pada kadar 10% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan dan kenderaan bermotor menggunakan kaedah garis lurus pada kadar 20% setahun.]*

During the year to 31 December 2016 the following transactions took place: *[Transaksi-transaksi berikut berlaku sepanjang tahun sehingga 31 Disember 2016:]*

- i) Purchased a machine by cheque on 1 July costing RM6,000 from Equip Sdn Bhd. In addition the company incurred installation charges of RM500. *[Sebuah mesin telah dibeli menggunakan cek pada 1 Julai bernilai RM6,000 daripada Equip Sdn Bhd. Sebagai tambahan, syarikat telah menanggung caj pemasangan sebanyak RM500.]*
- ii) Sold a motor vehicle on 1 April for RM5,000 by cash. It had originally been purchased on 1 January 2012 for RM13,500. *[Sebuah kenderaan bermotor telah dijual pada 1 April bernilai RM5,000 dengan tunai. Ia telah mula dibeli pada 1 Januari 2012 dengan harga RM13,500.]*

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Machinery Account and Accumulated Depreciation Account for Machinery.
[Sediakan Akaun Mesin dan Akaun Susutnilai Terkumpul Mesin.] **(6m)**
- b. Prepare the Accumulated Depreciation Account and Asset Disposal Account for Motor Vehicles.
[Sediakan Akaun Susutnilai Terkumpul dan Akaun Pelupusan Aset Kenderaan Bermotor.] **(12m)**
- c. 'Although the straight-line method of depreciation is the simplest to apply, it may not always be the most appropriate'. Briefly explain.
[Walaupun kaedah susutnilai garis-lurus adalah yang paling mudah untuk digunakan, ianya mungkin bukan selalunya menjadi kaedah yang paling sesuai]. **(2m)**
(Total [Jumlah] 20m)

Q4. The following information has been extracted from the books of Deli Bakery for the month of February 2017: [Maklumat berikut diambil daripada buku catatan Deli Bakery untuk bulan Februari 2017:]

DELI BAKERY CASHBOOK						
Date	Description	Amount	Date	Description	Cheque No.	Amount
[Tarikh]	[Butiran]	[Jumlah]	[Tarikh]	[Butiran]	[No. Cek]	[Jumlah]
1-Feb	Balance b/d [baki b/b]	15,562	1-Feb	IdeasCook Recipe	144	456
2-Feb	Milin Donats	481	6-Feb	Cook [Tukang masak]	145	850
2-Feb	Ezy Café	792	13-Feb	Bake [Bahan masak]	146	253
10-Feb	Bread Talkie	4,600	16-Feb	Cake [Kek]	147	653
13-Feb	Sales [Jualan]	232	23-Feb	Rent [Sewa]	148	200
20-Feb	Ezya Café	250	28-Feb	Butter [Mentega]	149	650
23-Feb	Coffeebucks	327	28-Feb	Flour [Gandum]	150	300
28-Feb	Sales [Jualan]	560	28-Feb	Soda [Soda]	151	191
28-Feb	Doran Crepe	105	28-Feb	Balance c/d [Baki h/b]		19,356
		22,909				22,909

BANK XYZ COMMERCE					
BANK STATEMENT FOR THE MONTH OF FEBRUARY 2017					
[Penyata Bank untuk bulan Februari 2017]					
DELI BAKERY					
JALAN SYP, KL					
Date	[Tarikh]	Particulars	Dr	Cr	Balance
		[Butiran]			[Baki]
			RM	RM	RM
Feb	1	Balance [Baki]			16,382
	2	700139	450		15,932
	2	Remittance [Penerimaan]		280	16,212
	3	700144	456		15,756
	3	Cheque Book [Buku Cek]	50		15,706
	4	700140	650		15,056
	4	Direct Transfer [Pindahan Terus]		2,000	17,056
	5	Remittance [Penerimaan]		481	17,537
	5	Remittance [Penerimaan]		792	18,329
	10	Remittance [Penerimaan]		4,600	22,929
	11	Standing Order [Arahan Bayaran]	230		22,699
	13	700145	805		21,894
	13	Deposit [Deposit]		232	22,126
	15	Returned Cheque [Cek Dikembalikan]	4,600		17,526
	18	700146	253		17,273
	24	Remittance [Penerimaan]		327	17,600
	24	Remittance [Penerimaan]		250	17,850
	28	700149	650		17,200
	28	Bank Charge [Caj Bank]	10		17,190

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the adjusted cashbook.
[Sediakan buku tunai terlaras.] (8m)
- b. Prepare the bank reconciliation statement for Deli Bakery as at 28 February 2017.
[Sediakan penyata penyesuaian bank untuk Deli Bakery pada 28 Februari 2017.] (8m)
- c. Briefly explain TWO reasons why the balance shown in the cash book at the end of a given accounting period differs with that shown on the bank statement.
[Jelaskan secara ringkas DUA sebab mengapa baki yang ditunjukkan di dalam buku tunai pada akhir tempoh perakaunan berbeza dengan yang ditunjukkan pada penyata bank.] (4m)
- (Total [Jumlah] 20m)**

Q5. You have been given the following list of account balances extracted from the books of Hidayyah Enterprise as at 31 December 2016: [Anda telah diberikan senarai baki-baki akaun berikut yang diambil daripada buku Perniagaan Hidayyah pada 31 Disember 2016:]

	Dr (RM)	Cr (RM)
Capital [Modal]		180,000
Purchases [Belian] / Sales [Jualan]	610,580	844,300
Drawings [Ambilan]	3,560	
Returns Inwards [Pulangan Masuk]	3,840	
Provision for doubtful debts [Peruntukan hutang ragu]		5,920
Discount Allowed / Received [Diskaun Diberi / Diterima]	2,680	120
Carriage Outwards [Angkutan Keluar]	4,360	
Printing & Stationery [Cetakan & Alatulis]	4,200	
Motor Vehicle Expenses [Belanja Kenderaan Bermotor]	5,200	
Carriage Inwards [Angkutan Masuk]	3,520	
Rent Received [Sewa Diterima]		7,500
Electricity & Water [Elektrik & Air]	25,100	
Salaries and Wages [Gaji dan Upah]	68,600	
Bad Debts [Hutang Lapuk]	2,940	
Loan from DDPW Bank [Pinjaman dari DDPW Bank]		80,000
Cash at Bank [Tunai di Bank]	12,560	
Opening Inventory [Inventori Awal]	65,980	
Trade Receivables / Payables [Penghutang / Pemiutang Niaga]	165,520	76,020
Premises [Premis]	160,000	
Motor Vehicles [Kenderaan Bermotor]	56,000	
Furniture and Fittings [Perabot dan Lengkapan]	27,600	
Provision for depreciation: [Peruntukan susutnilai:]		
- Motor Vehicles [Kenderaan Bermotor]		20,100
- Furnitures & Fittings [Perabut dan Lengkapan]		8,280
	1,222,240	1,222,240

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Inventory at 31 December 2016 was RM69,900. *[Inventori pada 31 Disember 2016 ialah RM69,900.]*
- ii. Provision for depreciation are to be provided based on the following: *[Peruntukkan susutnilai disediakan berdasarkan seperti berikut:]*
- | | |
|--|---|
| Motor Vehicles
<i>[Kenderaan Bermotor]</i> | 20% on book value, yearly basis
<i>[20% atas nilai buku, asas tahunan]</i> |
| Furniture & Fittings
<i>[Perabut dan Lengkapan]</i> | 10% on cost, yearly basis
<i>[10% atas kos, asas tahunan]</i> |
- iii. A debtor, Adlan was declared bankrupt in December 2016. The amount owed by him amounting to RM1,020 has not been adjusted yet. *[Seorang penghutang, Adlan telah diisytihar bankrap pada Disember 2016. Sejumlah amaun yang masih belum dijelaskan oleh beliau sebanyak RM1,020 masih belum diselaraskan.]*
- iv. It is the policy of the firm to provide 4% provision for doubtful debt of the revised trade receivables' figure. *[Polisi syarikat adalah untuk menyediakan 4% peruntukan hutang ragu daripada angka semakan penghutang niaga.]*
- v. DDPW Bank approved the loan on 1 July 2016 and charged interest at the rate of 8% per annum. *[DDPW Bank telah meluluskan pinjaman pada 1 Julai 2016 dan mengenakan caj faedah pada kadar 8% setahun.]*
- vi. The expenses below are still outstanding as at year end: *[Belanja-belanja berikut masih tertunggak pada akhir tahun:]*
- | | |
|---|---------|
| Salaries & Wages <i>[Gaji & Upah]</i> | RM4,690 |
| Electricity & Water <i>[Elektrik & Air]</i> | RM1,060 |

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.] (15m)
- b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 December 2016.
[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2016.] (13m)
- c. Briefly explain the financial statements' qualitative characteristics of reliability and comparability.
[Terangkan secara ringkas ciri-ciri kualitatif penyata kewangan iaitu kebolehpercayaan dan kebolehbandingan] (2m)

(Total [Jumlah] 30m)

- 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]