



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 1 – SESSION 2017/2018
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDPW 1213 / DDWG 2523
KOD KURSUS

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

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

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

DATE : OCTOBER / NOVEMBER 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 TAHUN / PROGRAM	:
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 PROGRAM KERJASAMA

**PETIKAN DARIPADA PERATURAN AKADEMIK
ARAHAN AM - PENYELEWENGAN AKADEMIK**

1. SALAH LAKU SEMASA PEPERIKSAAN

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

- 1.1.1 memberi dan/atau menerima dan/atau memiliki sebarang maklumat dalam bentuk elektronik, bercetak atau apa jua bentuk lain yang tidak dibenarkan semasa berlangsungnya peperiksaan sama ada di dalam atau di luar Dewan Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas; atau
- 1.1.2 menggunakan makluman yang diperolehi seperti di atas bagi tujuan menjawab soalan peperiksaan; atau
- 1.1.3 menipu atau cuba untuk menipu atau berkelakuan mengikut cara yang boleh ditafsirkan sebagai menipu semasa berlangsungnya peperiksaan; atau
- 1.1.4 lain-lain salah laku yang ditetapkan oleh Universiti (seperti membuat bising, mengganggu pelajar lain, mengganggu Pengawas menjalankan tugasnya).

2. HUKUMAN SALAH LAKU PEPERIKSAAN

2.1 Sekiranya pelajar didapati telah melakukan pelanggaran mana-mana peraturan peperiksaan ini, setelah diperakukan oleh Jawatankuasa Peperiksaan Fakulti dan disabitkan kesalahannya, Senat boleh mengambil tindakan dari mana-mana satu yang berikut :-

- 2.1.1 memberi markah SIFAR (0) bagi keseluruhan keputusan peperiksaan kursus yang berkenaan (termasuk kerja kursus); atau
 - 2.1.2 memberi markah SIFAR (0) bagi semua kursus yang didaftarkan pada semester tersebut.
- 2.2 Jawatankuasa Akademik Fakulti boleh mencadangkan untuk diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999 bergantung kepada tahap kesalahan yang dilakukan oleh pelajar.
- 2.3 Pelajar yang didapati melakukan kesalahan kali kedua akan diambil tindakan seperti di perkara 2.1.2 dan dicadang untuk diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999.

Answer ALL questions.

(TOTAL 100 marks)

[Jawab SEMUA soalan.]

[JUMLAH 100 markah]

Q1. At 1 January 2016 SEA Hockey Club had the following assets and liabilities: premises RM20,000; equipment at book value RM5,200; café trade payables RM3,380; inventories RM2,340; subscriptions in arrear RM105; subscriptions in advance RM190; electricity accrued RM325.

[Pada 1 Januari 2016 Kelab Hoki SEA mempunyai aset dan liabiliti berikut: premis RM20,000; peralatan pada nilai buku RM5,200; pemiutang niaga kafe RM3,380; inventori RM2,340; yuran tertunggak RM105; yuran terdahulu RM190; elektrik terakru RM325.]

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)
<i>[Butiran]</i>	<i>[Jum.(RM)]</i>	<i>[Butiran]</i>	<i>[Jum.(RM)]</i>
Bank balance b/d <i>[baki bank b/b]</i>	830	Electricity <i>[Elektrik]</i>	750
Café sales income <i>[Hasil jualan di kafe]</i>	4,930	Café men's wages <i>[Upah pekerja kafe]</i>	1,200
Subscriptions received <i>[Yuran diterima]</i>	3,610	Café creditors <i>[Pemiutang kafe]</i>	2,580
Game tickets sales <i>[Jualan tiket perlawanan]</i>	4,530	Café purchases <i>[Belian untuk kafe]</i>	1,080
Hire of pitches <i>[Sewa padang hoki]</i>	1,250	Purchase of equipment <i>[Belian peralatan]</i>	3,500
		Cost of game <i>[Kos perlawanan]</i>	3,550
		Telephone bill <i>[Bil telefon]</i>	510
		Balance c/d <i>[Baki h/b]</i>	1,980
	15,150		15,150

The club has the following balances at the end of the year; inventories RM2,560; café trade payables; RM2,980; subscriptions in arrear RM95; subscriptions in advance RM115; electricity in arrear RM270; office salaries RM2,200. Depreciation on the equipment is 20% per annum using reducing balance method. No depreciation is charged on the new equipment and its premises.

[Kelab tersebut mempunyai baki-baki berikut pada akhir tahun; inventori RM2,560; pemiutang niaga kafe RM2,980; yuran tertunggak RM95; yuran terdahulu RM115; elektrik tertunggak RM270; gaji pejabat RM2,200. Susutnilai ke atas peralatan ialah 20% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. Tiada susutnilai dikenakan ke atas peralatan baru dan premis milik kelab.]

Required: [Dikehendaki:]

a. Prepare the Café Trading Account for the year ended 31 December 2016.

[Sediakan Akaun Perdagangan Kafe 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 PeroTiga Automotive, an automotive component manufacturer relating to the accounts for year ended 31 December 2016. [Maklumat berikut telah dipetik daripada buku PeroTiga Automotive, sebuah pengeluar komponen kereta berkenaan akaun bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.]

	RM
Factory Building at cost [Bangunan Kilang pada kos]	985,000
Plant and machinery at cost [Loji dan mesin pada kos]	375,000
Provision for depreciation – Plant and machinery [Peruntukan susutnilai – Loji dan mesin]	170,000
Office equipment at cost [Peralatan pejabat pada kos]	36,000
Provision for depreciation – Office Equipment [Peruntukan susutnilai – Peralatan pejabat]	6,000
Trade receivables [Penghutang niaga]	23,400
Capital account [Akaun modal]	1,027,800
Trade payables [Pemiutang niaga]	31,500
<u>Opening inventory: [Inventori awal:]</u>	
Raw materials [Bahan mentah]	34,950
Work-in-progress [Kerja dalam proses]	23,550
Finished goods [Barang-barang siap]	47,650
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	425,100
Water and electricity [Air dan elektrik]	52,500
Sales staffs salaries and commission [Gaji dan komisen pekerja jualan]	216,480
Direct manufacturing wages [Upah langsung pengilangan]	82,350
Production supervisor's salary [Gaji penyelia pengeluaran]	51,140
Sales revenue [Hasil jualan]	1,566,550
Rates and insurance [Kadar dan insurans]	66,000
Carriage inwards [Angkutan masuk]	4,130
Return outwards for raw material [Pulangan keluar untuk bahan mentah]	5,640
Factory maintenance expenses [Belanja penyelenggaraan kilang]	52,480
Bad debts [Hutang lapuk]	3,000

Allowance for doubtful debts [<i>Peruntukan hutang ragu</i>]	2,250
Administration expenses [<i>Belanja pentadbiran</i>]	292,050
Cash at Bank [<i>Tunai di Bank</i>]	32,960

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Depreciation on plant and machinery is 25% per annum using the reducing balance method and depreciation on office equipment is 20% using the straight-line method. Factory building is not to be depreciated. [*Susutnilai ke atas loji dan mesin ialah 25% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan dan susutnilai ke atas peralatan pejabat ialah 20% menggunakan kaedah garis lurus. Tiada susutnilai dikenakan ke atas bangunan kilang.*]
- ii) Closing inventories [*Inventori akhir*]
- | | |
|--|--------|
| | RM |
| Raw materials [<i>Bahan mentah</i>] | 30,000 |
| Work-in-progress [<i>Kerja dalam proses</i>] | 20,100 |
| Finished goods [<i>Barang-barang siap</i>] | 46,750 |
- iii) At the year-end RM16,300 was still owing for direct manufacturing wages and RM4,750 was accrued for factory maintenance expenses. [*Pada akhir tahun, sebanyak RM16,300 masih belum dijelaskan untuk upah langsung pengilangan dan RM4,750 terakru untuk belanja penyelenggaraan kilang.*]
- iv) Expenditure on water and electricity, and rates and insurance are to be apportioned between factory and the office in the ratio 4:1 and 3:1. [*Perbelanjaan ke atas air dan elektrik, dan kadar dan insurans adalah diagihkan di antara kilang dan pejabat dalam nisbah 4:1 dan 3:1.*]
- v) The allowance for doubtful debts should remain at 10%. [*Peruntukan hutang ragu patut dikekalkan pada kadar 10%.*]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 31 December 2016.
[*Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.*] (12m)
- b. Prepare the Income Statement for the year ended 31 December 2016.
[*Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 31 Disember 2016.*] (10m)
- c. Describe the different categories of inventory normally held by a manufacturing business.
[*Terangkan perbezaan kategori inventori yang biasanya dimiliki oleh perniagaan pengilangan.*] (3m)
- (Total [Jumlah] 25m)

Q3. The following is the Trial Balance of DDW Berhad as at 31 March 2017:

[Berikut adalah Imbangan DDW Berhad pada 31 Mac 2017:]

	Debit [Debit] RM	Credit [Kredit] RM
10% preference share capital <i>[10% modal saham keutamaan]</i>		200,000
Ordinary share capital <i>[Modal saham biasa]</i>		700,000
10% loan notes <i>[10% nota pinjaman]</i>		300,000
Goodwill at cost <i>[Muhibbah pada kos]</i>	255,000	
Buildings at cost <i>[Bangunan pada kos]</i>	1,050,000	
Equipment at cost <i>[Peralatan pada kos]</i>	120,000	
Motor vehicles at cost <i>[Kenderaan bermotor pada kos]</i>	172,000	
Provision for depreciation <i>[Peruntukan susut nilai]:-</i>		
- Buildings <i>[Bangunan]</i>		100,000
- Equipment <i>[Peralatan]</i>		24,000
- Motor vehicles <i>[Kenderaan bermotor]</i>		51,600
Inventory <i>[Inventori]</i>	84,900	
Purchases / Sales revenue <i>[Belian / Hasil jualan]</i>	439,100	1,022,000
Carriage inwards <i>[Angkutan masuk]</i>	6,200	
Salaries and wages <i>[Gaji dan upah]</i>	192,400	
Directors' salaries <i>[Gaji pengarah]</i>	123,000	
Motor expenses <i>[Belanja kenderaan]</i>	3,120	
Business rates and insurance <i>[Kadar perniagaan dan insurans]</i>	8,690	
General expenses <i>[Belanja am]</i>	5,600	
Loan note interest <i>[Faedah nota pinjaman]</i>	15,000	
Trade receivables/trade payables <i>[Penghutang niaga/Pemiutang niaga]</i>	186,100	113,700
Bank <i>[Bank]</i>	8,390	
General reserve <i>[Rizab am]</i>		50,000
Share premium <i>[Saham premium]</i>		100,000
Retained earnings <i>[Pendapatan tertahan]</i>		43,200
Interim ordinary dividend paid <i>[Dividen interim atas bayaran saham biasa]</i>	35,000	
	2,704,500	2,704,500

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Inventory at 31 March 2017 is valued at RM 91,400.
[Inventori pada 31 Mac 2017 dinilai pada RM91,400.]
- ii) Depreciation on buildings is RM10,000, motor vehicles is RM18,000, and equipment is RM12,000. Goodwill did not suffer any diminution in value.
[Susutnilai ke atas bangunan ialah RM10,000, kenderaan bermotor ialah RM18,000, dan peralatan ialah RM12,000. Muhibbah tidak mengalami sebarang pengurangan pada nilainya.]
- iii) The preference share dividends are outstanding at the end of the year and the last half year's interest on the loan notes has not been paid.
[Dividen saham keutamaan adalah tertunggak pada akhir tahun dan faedah ke atas nota pinjaman untuk tempoh setengah tahun yang lepas masih belum dibayar.]
- iv) The corporation tax on this year's profit is RM50,000.
[Cukai korporat ke atas keuntungan tahun semasa adalah sebanyak RM50,000.]
- v) The directors propose to declare a final ordinary dividend of 10% and transfer RM10,000 to general reserves.
[Pengarah-pengarah bercadang untuk mengisytiharkan dividen akhir ke atas saham biasa sebanyak 10% dan memindahkan RM10,000 ke rizab am.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare a Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 March 2017.
[Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Mac 2017.] (15m)
- b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 March 2017.
[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Mac 2017.] (13m)
- c. Explain TWO main differences between a limited company and a sole trader.
[Jelaskan DUA perbezaan utama di antara syarikat berhad dan milikan tunggal.] (2m)
- (Total[Jumlah] 30m)**

Q4. Lina and Lisa have been in partnership for several years sharing profits and losses 3/5 and 2/5 respectively. They are to dissolve the partnership on 31 August 2017. Their Statement of Financial Position on this date was: *[Lina dan Lisa telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun berkongsi keuntungan dan kerugian masing masing 3/5 dan 2/5. Mereka akan menamatkan perkongsian pada 31 Ogos 2017. Penyata Kedudukan Kewangan mereka pada tarikh tersebut ialah:]*

LINA & LISA			
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 AUGUST 2017			
<i>[PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 OGOS 2017]</i>			
ASSETS [ASET]		RM	RM
Non-Current Assets [Aset Bukan Semasa]			
Premises <i>[Premis]</i>		45,000	
Motor vehicle <i>[Kenderaan bermotor]</i>		16,400	
Furniture and fittings <i>[Perabut dan Lengkapan]</i>		<u>2,500</u>	63,900
Current Assets [Aset Semasa]			
Inventory <i>[Inventori]</i>		29,000	
Trade receivables <i>[Penghutang niaga]</i>		90,300	
Cash at bank <i>[Tunai di bank]</i>		<u>16,800</u>	<u>136,100</u>
Total assets [Jumlah aset]			<u>200,000</u>
EQUITY AND LIABILITIES [EKUITI DAN LIABILITI]			
Partners' Equity [Ekuiti Pekongsi]	LINA (RM)	LISA (RM)	
Capital accounts <i>[Akaun modal]</i>	63,500	46,500	110,000
Current Liabilities [Liabiliti Semasa]			
Trade payables <i>[Pemiutang niaga]</i>			<u>90,000</u>
Total equity and liabilities [Jumlah ekuiti dan liabiliti]			<u>200,000</u>

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Freehold premises was sold for RM50,000 *[Premis pegangan bebas telah dijual sebanyak RM50,000]*

- ii) During a review of the inventory on 31 August 2017, all items valued in the books were realized only for RM25,000. *[Semasa kajian semula ke atas inventori pada 31 Ogos 2017, kesemua barang yang telah dinilai di dalam buku telah direalis cuma sebanyak RM25,000.]*
- iii) One of their customers was declared bankrupt. He owed the partnership RM20,000 and had only paid 50% of the outstanding amount. The remaining customers had fully settled their account balances. *[Seorang daripada pelanggan mereka telah diisytihar bankrap. Dia berhutang kepada perkongsian sebanyak RM20,000 dan telah membayar cuma 50% daripada amaun tertunggak. Pelanggan-pelanggan selebihnya telah menjelaskan sepenuhnya baki akaun mereka]*
- iv) Lina took over the furnitures at RM1,000 and the motor vehicle was taken over by Lisa at an agreed value RM15,000. *[Lina telah mengambil alih perabut pada RM1,000 dan kenderaan telah diambilalih oleh Lisa pada nilai dipersetujui RM15,000.]*
- v) The dissolution expenses of RM500 were paid and the partnership paid creditors totaling RM88,000 for full settlement of amount owed to them.
[Belanja pembubaran sebanyak RM500 telah dibayar dan perkongsian telah membayar pemiutang berjumlah RM88,000 untuk penyelesaian penuh jumlah hutang kepada mereka]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Realization Account.
[Sediakan Akaun Realisasi.] (12m)
- b. Prepare the Capital Account and Bank Account.
[Sediakan Akaun Modal dan Akaun Bank.] (11m)
- c. List TWO conditions outlined by the Partnership Act which give rise to the partnership dissolution notice.
[Senaraikan DUA keadaan yang telah digariskan oleh Akta Perkongsian yang menyebabkan kewujudan notis pembubaran perkongsian.] (2m)
- (Total [Jumlah] 25m)

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]