



**UTM**  
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of  
Professional and  
Continuing  
Education  
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR  
SEMESTER II – SESSION 2023 / 2024  
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWP 2143  
KOD KURSUS

COURSE NAME : INTERMEDIATE ACCOUNTING /  
NAMA KURSUS PERAKAUNAN PERTENGAHAN

YEAR / PROGRAMME : 2 DDWP  
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES  
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : MAY / JUNE 2024  
TARIKH MEI / JUN 2024

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 lecturer's name on your answer script)  
(Pelajar dikehendaki tuliskan nama dan nama pensyarah pada skrip jawapan)

NAME / NAMA PELAJAR	:	.....
I.C NO. / NO. K/PENGENALAN	:	.....
YEAR / COURSE TAHUN / KURSUS	:	.....
COLLEGE'S NAME NAMA KOLEJ	:	.....
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:	.....

This examination paper consists of **11** pages including the cover  
Kertas soalan ini mengandungi **11** muka surat termasuk kulit hadapan



## **PUSAT PRGORAM 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/Bilik Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas; atau
- 1.1.2. menggunakan maklumat yang diperoleh 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 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. (Jawab SEMUA soalan)

TOTAL (JUMLAH) 100 M

- Q1. On January 1, 2024 Zeero Sdn. Bhd. entered into a franchise agreement with a company allowing the company to do business under Zeero's name. Zeero Sdn. Bhd. had performed substantially all required services by January 1, 2024, and the franchisee paid the initial franchise fee of RM500,000 in full on that date. The franchise agreement specifies that the franchisee must pay a continuing franchise fee of RM40,000 annually, of which 20% must be spent on advertising by Zeero Sdn. Bhd.

*(Pada 1 Januari, 2024 Zeero Sdn. Bhd. menandatangani perjanjian francais dengan sebuah syarikat yang membolehkan syarikat itu untuk melakukan perniagaan di bawah nama Zeero. Zeero Sdn. Bhd. telah melakukan sebahagian besar perkhidmatan yang diperlukan sebelum 1 Januari 2024, dan pemegang francais telah membayar yuran permulaan francais RM500,000 sepenuhnya pada tarikh itu. Perjanjian francais menyatakan bahawa pemegang francais perlu membayar yuran francais RM40,000 setiap tahun, di mana 20% perlu dibelanjakan untuk pengiklanan oleh Zeero Sdn. Bhd)*

**Required: (Dikehendaki:)**

Prepare journal entry should Zeero Sdn. Bhd. make on January 1, 2024 to record receipt of the initial franchise fee and the continuing franchise fee for 2024. (Sediakan catatan jurnal Zeero Sdn. Bhd. perlu buat pada 1 Januari, 2024 untuk merekodkan penerimaan yuran permulaan francais dan yuran francais berikutnya untuk 2024.)

(10 m)

- Q2. SWD Bhd has 60 employees, who are each entitled to 6 working days of paid sick leave for each year. Unused sick leave may be carried forward for one calendar year. Sick leave is taken first out of the previous year's entitlement and balance from the current year (a FIFO basis). At 31 December 2023, the average unused entitlement is **two (2)** days per employee. SWD Bhd expects, based on past experience which is expected to continue, that 40 employees will take no more than 6 days of paid sick leave in 2024 and that the remaining 10 employees will take an average of 7 days each.

*(SWD Bhd mempunyai 60 orang pekerja yang layak memilik 6 hari bekerja untuk cuti sakit bagi setiap tahun. Cuti sakit yang tidak diguna boleh dibawa ke hadapan bagi satu tahun kalendar. Cuti sakit akan diambil dahulu daripada tahun lepas yang layak*

dan baki diambil daripada baki tahun semasa (asas FIFO). Pada 31 Disember 2023, purata cuti yang tidak diguna adalah **dua (2)** hari setiap pekerja. SWD Bhd menjangkakan berdasarkan pengalaman dan dijangka sama, 40 pekerja akan mengambil cuti sakit tidak lebih daripada 6 hari dalam tahun 2024 dan baki 10 pekerja akan mengambil secara purata 7 hari.)

**Required (Dikehendaki) :**

- a. Compute number of sick day leave to be recognized as current liability in 2023. (Kira bilangan hari cuti sakit yang akan diiktiraf sebagai liabiliti semasa dalam tahun 2023.) (5 m)
- b. Prepare journal entry for this current liability. (Sediakan rekod catatan jurnal bagi liabiliti semasa ini.) (5 m)

**Total (Jumlah) (10 m)**

Q3. PPK Bhd's accounting period end on 31 December. Its main activity is extracting and producing fuel. Study below situations. (Tempoh perakaunan PPK Bhd berakhir pada 31 Disember. Aktiviti utamanya ialah mengekstrak dan menghasilkan bahan bakar. Kaji situasi di bawah.)

- i. Effective from January 2015 PPK has inserted a new clause in its employment contract in which the company promises to pay its employees bonus at least equal to 1-month salary. (Berkuat kuasa dari Januari 2015 PPK telah memasukkan fasal baru dalam kontrak pekerjaan di mana syarikat berjanji untuk membayar bonus pekerja sekurang-kurangnya sama dengan gaji 1 bulan.)
- ii. Even though it has not been mentioned anywhere in the employment contract, it has been the practice of PPK for the last 10 years, to pay its employees 1-month bonus. (Walaupun tidak disebutkan di mana-mana dalam kontrak pekerjaan, ia telah menjadi amalan PPK selama 10 tahun yang lalu, untuk membayar bonus pekerja 1 bulan.)
- iii. As a motivation to its employees, PPK has announced to its employees that 1-month bonus will be paid in January the following year if current year profit exceeds RM10 million. (Sebagai motivasi kepada pekerjanya, PPK telah mengumumkan kepada pekerjanya bahawa bonus 1 bulan akan dibayar pada bulan Januari pada tahun berikutnya jika keuntungan tahun semasa melebihi RM10 juta.)

**Required (Dikehendaki) :**

Prepare journal entry to record the bonus (if any) for situations above. Each situation is independent. *(Sediakan jurnal kemasukan untuk merekod bonus (jika ada) untuk situasi di atas. Setiap situasi adalah tidak saling berkait.)* (15 m)

Q4. The following situations are related to the activities and events of entity A. For each situation, discuss the proper accounting treatment. *(Keadaan berikut berkaitan dengan aktiviti dan peristiwa entiti A. Bagi setiap keadaan, bincangkan layanan perakaunan yang betul.)*

- i. Entity A produced and sold digital products as their main business operation. The company also provided a 12-month warranty for each of the product. Based on past experience, it estimated that 5% of the products were defected and need to be repaired or replaced. It is also estimated that only 80% of the customers who experienced the defected products will do the claim. The costs of warranty can be reasonably estimated. *(Entiti A menghasilkan dan menjual produk digital sebagai operasi perniagaan utama mereka. Syarikat itu juga menyediakan jaminan selama 12 bulan untuk setiap produk. Berdasarkan pengalaman yang lalu, ia menganggarkan bahawa 5% produk telah dibatalkan dan perlu diperbaiki atau diganti. Dianggarkan hanya 80% pelanggan yang mengalami produk yang cacat akan melakukan tuntutan tersebut. Kos jaminan boleh dianggarkan dengan munasabah.)*
- ii. On December calendar year, a NGO put a lawsuit of RM4,000,000 against Entity A due to the reason it uses a harmful material for its product A. Based on information provided by the company's legal advisor as well as the evidence obtained by the plaintiff (NGO), the claim is probable. *(Pada tahun kalendar Disember, sebuah NGO membuat tuntutan sebanyak RM4,000,000 terhadap Entiti A disebabkan ia menggunakan bahan yang berbahaya untuk produknya. Berdasarkan maklumat yang diberikan oleh penasihat undang-undang syarikat serta keterangan yang diperolehi oleh plaintif (NGO), tuntutan itu mungkin berjaya.)*
- iii. The company was served with a writ of summons and statement of claim by the ABC Holdings Berhad. The plaintiff seeks against the company for general damages in the sum of RM2,000,000 for the breach of contract. The Directors

based on legal advised received, are of view that the realization of liability from the above is reasonably possible. *(Syarikat itu diserahkan dengan writ saman dan pernyataan tuntutan oleh ABC Holdings Berhad. Plaintiff menuntut syarikat itu untuk ganti rugi am sebanyak RM2,000,000 untuk pelanggaran kontrak. Para Pengarah berdasarkan nasihat undang-undang diterima, berpendapat bahawa realisasi liabiliti dari atas adalah wajar.)*

- iv. The company also has production facilities in country B. The country does not have any environmental legislation. As a result of its massive production, the entity polluted a river nearby the facilities. Although there is no legislation to clean the pollution, it is a common practice and there is a widely published policy by company to clean up polluted area it has created. *(Syarikat juga mempunyai kemudahan pengeluaran di negara B. Negara ini tidak mempunyai undang-undang alam sekitar. Hasil daripada pengeluaran besar-besaran, entiti itu mencemarkan sungai berhampiran kemudahannya. Walaupun tidak ada undang-undang untuk membersihkan pencemaran, telah menjadi amalan biasa dan ada dasar yang diterbitkan oleh syarikat untuk membersihkan kawasan tercemar yang telah dibuatnya.)*
- v. The company also has production facilities in country C. As a result of its massive production, the entity polluted a river nearby the facilities. There is legislation in country C requiring clean up of polluted area made by manufacturers. *(Syarikat juga mempunyai kemudahan pengeluaran di negara C. Hasil daripada pengeluaran besar-besaran, entiti itu mencemarkan sungai berdekatan kemudahan tersebut. Terdapat undang-undang di negara C yang memerlukan pembersihan kawasan tercemar yang dibuat oleh pengilang.)*

**Required (Dikehendaki) :**

Determine (for each situation) whether provision should be recognized and how to disclose. *(Tentukan (untuk setiap situasi) sama ada peruntukan perlu diiktiraf dan bagaimana untuk didedahkan)* (10 m)

Q5. Zana Sdn. Bhd. issued RM1,000,000 of 8% bonds on January 1, 2023, due on 31 December 2027. The interest is to be paid twice a year on 1 July and 1 January. The bonds were sold to yield 10% effective annual interest. Zana Sdn. Bhd. closes its books annually on December 31. (*Zana Sdn. Bhd. menerbitkan bon RM1,000,000 8% pada 1 Januari, 2023, matang pada 31 Disember 2027. Faedah dibayar dua kali setahun pada 1 Julai dan 1 Januari. Bon telah dijual untuk menghasilkan 10% faedah efektif tahunan. Zana Sdn. Bhd. menutup buku setiap tahun pada 31 Disember.*)

**Required: (Dikehendaki)**

- Compute the present value of the bond at the issuance date. (*Kira nilai kini bersih bond pada tarikh penerbitan.*) (2 m)
- Is the bond issued at premium or discount value? What is the value? (*Adakah bon itu diterbitkan pada pada nilai premium atau diskaun? Apakah nilai tersebut?*) (2 m)
- Prepare journal entry at 1 January 2023. (*Sediakan catatan jurnal pada 1 Januari 2023.*) (2m)
- Complete the following amortization schedule for the dates indicated. (Round all answers to the nearest dollar.) Use the effective interest method. (*Lengkapkan jadual pelunasan yang berikut bagi tarikh yang dinyatakan. (Bundarkan semua jawapan kepada RM yang terdekat.) Gunakan kaedah faedah efektif.*)

Date(Tarikh)	Cash(Tunai)	Interest Expense (Belanja faedah)	Bond Discount (Diskaun bon)	Carrying Amount (Nilai bawa)
Jan 1, 2023				
July 1, 2023				
Jan 1, 2024				

(6 m)

- Prepare journal entry at July 1, 2023. (*Sediakan catatan jurnal pada 1 Julai 2023.*) (2 m)
- Prepare the adjusting entry for December 31, 2023. Use the effective interest method. (*Sediakan catatan pelarasan bagi 31 Disember, 2023. Gunakan kaedah kadar faedah efektif.*) (4 m)

- g. Compute the interest expense to be reported in the income statement for the year ended December 31, 2023. (*Kira perbelanjaan faedah untuk dilaporkan di dalam penyata pendapatan bagi tahun berakhir 31 Disember, 2023.*) (4 m)

**Total (Jumlah) (20 m)**

- Q6. MFS Sdn Bhd was engaged in a fixed price contract for RM10 million to build a bridge. The contractor's initial estimate of contract cost was RM7 million. It would take three years to build the bridge. (*MFS Sdn Bhd terlibat dalam satu kontrak harga tetap RM10 juta untuk membina jambatan. Anggaran kos kontrak oleh kontraktor adalah RM7 juta. Ianya akan mengambil masa tiga tahun untuk membina jambatan tersebut.*)

By the end of the first year, the estimated contract costs had increased to RM8 million. (*Pada penghujung tahun pertama, anggaran kos kontrak telah meningkat kepada RM8 juta.*)

The following data on the cost incurred to date and estimated cost to complete (*Data berikut berkaitan kos ditanggung sehingga kini dan anggaran kos untuk siap*):

	Year 1	Year 2	Year 3
	RM'000	RM'000	RM'000
Cost incurred to date ( <i>Kos ditanggung hingga kini</i> )	2,250	6,200	7,750
Estimated cost to complete ( <i>Anggaran kos untuk siap</i> )	5,250	1,550	

**Required (Dikehendaki) :**

- a. Determine the stage of completion of the contract. (*Tentukan tahap kesiapan kontrak.*) (5 m)
- b. Determine the amount of revenue, expenses and profit recognized in the income statement. (*Tentukan amaun pendapatan, belanja dan untung yang diiktiraf dalam penyata pendapatan.*) (10 m)

**Total (Jumlah) 15 m)**



Q7.

APACHE Sdn Bhd

Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2023  
(*Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2023*)

	RM'000	RM'000
Revenues ( <i>Pendapatan</i> ):		
Sales revenue ( <i>Pendapatan jualan</i> )	312	
Less ( <i>Tolak</i> ): Cost of sales ( <i>Kos jualan</i> )	108	
Gross profit ( <i>Untung kasar</i> )	204	
Gain on sale of equipment ( <i>Laba jualan peralatan</i> )	10	
Interest revenue ( <i>Pendapatan faedah</i> )	35	
Dividend revenue ( <i>Pendapatan dividen</i> )	22	
		<hr/>
		271
Less ( <i>Tolak</i> ): Expenses ( <i>Belanja-belanja</i> )		
Salary and wage ( <i>Gaji dan upah</i> )	56	
Depreciation ( <i>Susut nilai</i> )	15	
Other operating expense ( <i>Lain belanja operasi</i> )	80	
Interest ( <i>Faedah</i> )	30	
		<hr/>
		181
Profit before tax ( <i>Untung sebelum cukai</i> )		<hr/>
		90
Income tax ( <i>Cukai pendapatan</i> )		22
		<hr/>
Profit for the period ( <i>Untung bagi tempoh</i> )		<hr/>
		68

APACHE Sdn Bhd

Statement of Financial Position as at 31 December 2022 and 2023  
(Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022 dan 2023)

	2023	2022
	RM'000	RM'000
<b>Assets (Aset):</b>		
Cash ( <i>Tunai</i> )	42	77
Accounts receivable ( <i>Akaun belum terima</i> )	90	130
Interest receivable ( <i>Faedah belum terima</i> )	24	12
Inventory ( <i>Inventori</i> )	53	78
Prepaid expenses ( <i>Belanja pra bayar</i> )	8	12
Notes receivable ( <i>Nota belum terima</i> )	15	30
Property, Plant and Equipment (at net book value) ( <i>Hartanah, Loji dan Mesin (pada nilai buku bersih)</i> )	200	130
<b>Total Assets (Jumlah Aset)</b>	<b>432</b>	<b>469</b>
<b>Liabilities (Liabiliti):</b>		
Accounts payable ( <i>Akaun belum bayar</i> )	50	76
Salary and wages payable ( <i>Gaji dan upah belum bayar</i> )	3	8
Accrued liabilities ( <i>Liabiliti terakru</i> )	35	19
Long term debt ( <i>Hutang jangka panjang</i> )	120	155
<b>Shareholders' Equity (Ekuiti Pemilik)</b>		
Common share ( <i>Saham biasa</i> )	150	120
Retained earning ( <i>Pendapatan tertahan</i> )	64	90
<b>Total Liabilities and Shareholders' Equity (Jumlah Liabiliti dan Ekuiti Pemilik)</b>	<b>432</b>	<b>469</b>

Additional information during the year (*Maklumat tambahan bagi sepanjang tahun*):

- i. Purchase a new equipment at cost of RM250,000 by cash. (*Membeli peralatan baru pada kos RM250,000 dengan tunai.*)
- ii. Issue additional long term notes payable total RM90,000. (*Menerbitkan nota belum bayar jangka panjang berjumlah RM90,000.*)
- iii. Issue new common share at par for cash. (*Menerbitkan saham biasa baru pada par dengan tunai.*)
- iv. No additional long term receivables provided during the year. (*Tiada tambahan belum terima jangka panjang disediakan dalam tahun.*)

**Required (Dikehendaki) :**

Prepare a cash flow statement for the year ended 31 December 2023 using indirect method. (*Sediakan satu penyata aliran tunai bagi tahun berakhir 31 Disember 2023 menggunakan kaedah tidak langsung.*)

(20 m)

**-END OF QUESTION / SOALAN TAMAT-**