



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 1 – SESSION 2019/2020
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWW 1123 / DDWG 2523 / DDPW 1213
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 1DDWW / 2DDWG / 2DDPG
TAHUN / PROGRAM

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

DATE : NOVEMBER 2019
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.
[Jawab SEMUA soalan.]

(TOTAL 100 marks)
[JUMLAH 100 markah]

Q1. At 1 July 2018 KSJ Photo Club had the following assets and liabilities: [Pada 1 Julai 2018 Kelab foto KSJ mempunyai aset-aset dan liabiliti-liabiliti berikut:]

- Shop premises [Premis kedai] RM20,000
- Equipment at book value [Peralatan pada nilai buku] RM5,200
- Souvenir shop trade payables [Pemiutang niaga kedai cenderamata] RM3,380
- Inventories [Inventori] RM2,340
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM210; in advance [terdahulu] RM380
- Utility bills accrued [Bil utiliti terakru] RM750.

A summary of the receipts and payments for the year ended 30 June 2019 was: [Ringkasan penerimaan dan pembayaran untuk tahun berakhir 30 Jun 2019 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]	1,660	Utility bills [Bil-bil utiliti]	1,500
Souvenir sales [Jualan cenderamata]	8,860	Shop men's wages [Upah pekerja kedai]	2,400
Subscriptions received [Yuran diterima]	7,220	Shop creditors [Pemiutang kedai]	4,160
Competition fees [Yuran pertandingan]	9,060	Shop purchases [Belian untuk kedai]	2,160
Hire of equipment [Sewa peralatan]	2,500	Purchase of equipment [Belian peralatan]	7,500
		Cost of competition [Kos pertandingan]	8,550
		Travelling expenses [Belanja perjalanan]	1,020
		Balance c/d [Baki h/b]	2,010
	29,300		29,300

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

- Inventories [Inventori] RM2,560
- Shop trade payables [Pemiutang niaga kedai] RM2,980
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM190; in advance [terdahulu] RM230
- Utility bills in arrear [Bil-bil utiliti tertunggak] RM540;
- Office salaries outstanding [Gaji pejabat tertunggak] RM3,500.

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 souvenir shop Trading Account for the year ended 30 June 2019.
[Sediakan Akaun Perdagangan kedai cenderamata bagi tahun berakhir 30 Jun 2019.] (6m)
 - b. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 30 June 2019.
[Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 30 Jun 2019.] (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 was taken from KYJ Company's record for the year ended 31 March 2019. [Maklumat berikut telah dipetik daripada buku catatan Syarikat KYJ bagi tahun berakhir 31 Mac 2019.]

	RM
Capital [Modal]	927,800
Opening inventory: [Inventori Awal]	
Raw materials [Bahan mentah]	45,950
Work in progress [Kerja dalam proses]	33,550
Finished goods [Barang-barang siap]	57,650
Factory Building at cost [Bangunan Kilang pada kos]	700,000
Plant and Machinery [Loji dan Mesin]	298,000
Accumulated Depreciation - Plant and Machinery [Susutnilai Terkumpul - Loji dan Mesin]	107,280
Furniture and Fittings [Perabot dan Lekapan]	37,000
Accumulated Depreciation - Furniture & Fittings [Susutnilai Terkumpul - Perabot & Lengkapan]	5,550
Trade receivables [Penghutang niaga]	44,000
Trade payables [Pemiutang niaga]	34,500
Sales [Jualan]	1,677,600
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	309,200
Carriage inwards (raw materials) [Angkutan masuk (bahan mentah)]	3,200
Carriage outwards [Angkutan keluar]	2,700
Wages [Upah]	125,300

Machine maintenance expenses [<i>Belanja penyelenggaraan mesin</i>]	15,000
Advertising [<i>Pengiklanan</i>]	30,000
General expenses [<i>Belanja am</i>]	20,000
Water and electricity [<i>Air dan elektrik</i>]	65,000
Bad debt [<i>Hutang lapuk</i>]	4,000

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Closing inventory [*Inventori akhir*]
- | | RM |
|--|--------|
| Raw materials [<i>Bahan mentah</i>] | 35,000 |
| Work-in-progress [<i>Kerja dalam proses</i>] | 29,000 |
| Finished goods [<i>Barang-barang siap</i>] | 48,000 |
- ii. Wages are to be apportioned based on the number of workers: [*Upah perlu dibahagikan mengikut bilangan pekerja;*]
- | | |
|---|----|
| Supervisor [<i>Penyelia</i>] | 5 |
| Factory workers [<i>Pekerja kilang</i>] | 30 |
- iii. Accrued water and electricity amounted to RM2,000 and 90% of water and electricity is to be regarded as factory cost. [*Air dan elektrik terakru berjumlah RM2,000 dan 90% daripada air dan elektrik diiktiraf sebagai kos kilang.*]
- iv. Company decided the following depreciation expenses on non-current assets [*Syarikat memutuskan belanja susutnilai aset bukan semasa berikut:*]
- Plant and machinery : 20% per annum using the reducing balance method [*Loji dan mesin: 20% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan*]
 - Furniture and fittings : 10% using straight line method [*Perabot dan Lengkapan: 10% menggunakan kaedah garis lurus*]
 - Factory Building at cost is not to be depreciated [*Bangunan Kilang pada kos tidak disusutnilaikan*]
- v. The allowance for doubtful debts should be created at 2%. [*Peruntukan hutang ragu perlu diwujudkan pada kadar 2%.*]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 31 March 2019.
 [Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 31 Mac 2019.] (13m)
- b. Prepare the Income Statement for the year ended 31 March 2019.
 [Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 31 Mac 2019.] (10m)
- c. Describe the difference between manufacturing business activities and trading business activities.
 [Terangkan perbezaan di antara aktiviti syarikat pengilangan dan aktiviti syarikat perdagangan.] (2m)
- (Total [Jumlah] 25m)**

Q3. The following is the trial balance of UIC Berhad as at 31 December 2018. [Berikut adalah imbalan duga UIC Berhad pada 31 December 2018.]

	Debit (RM)	Credit (RM)
10% Loan Notes [10% Nota Pinjaman]		300,000
10% Preference Share Capital [10% Modal Saham Keutamaan]		200,000
Ordinary Share Capital [Modal Saham Biasa]		700,000
Goodwill at Cost [Muhibbah pada Kos]	255,000	
Share Premium [Premium Saham]		100,000
Retained Earnings [Pendapatan Tertahan]		43,200
Building at Cost [Bangunan pada Kos]	1,050,000	
Equipment at Cost [Peralatan pada Kos]	120,000	
Motor Vehicles at Cost [Kenderaan pada Kos]	172,000	
Provision for Accumulated Depreciation [Peruntukan Susutnilai Terkumpul]		
- Building [Bangunan]		100,000
- Equipment [Peralatan]		24,000
- Motor Vehicles [Kenderaan bermotor]		51,600
Inventory as at [Inventori pada] 1 January 2018	84,900	
Purchases / Sales [Belian / Jualan]	439,100	1,022,000
Carriage Inwards [Angkutan Masuk]	6,200	
Salaries and Wages [Gaji dan Upah]	192,400	
Directors Salaries [Gaji Pengarah]	123,000	

Motor Expenses [<i>Belanja Kenderaan</i>]	3,120	
Business Rates and Insurances [<i>Kadar Perniagaan dan Insurans</i>]	8,690	
General Expenses [<i>Belanja Am</i>]	5,600	
Loan Notes Interest [<i>Faedah Nota Pinjaman</i>]	15,000	
Trade Receivable/Trade Payables [<i>Penghutang Niaga / Pemiutang Niaga</i>]	186,100	113,700
Bank	8,390	
Interim Ordinary Dividend Paid [<i>Dividen Interim atas Bayaran Saham Biasa</i>]	35,000	
General reserve [<i>Rizab am</i>]		50,000
	<u>2,704,500</u>	<u>2,704,500</u>

Additional information: [*Maklumat tambahan:*]

- i. Inventory at 31 December 2018 is values at RM91,400. [*Inventori pada 31 Disember 2018 ialah RM91,400.*]
- ii. Depreciation on building 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 RM10,000, kenderaan bermotor ialah RM18,000, dan peralatan RM12,000. Muhibbah tidak mengalami sebarang pengurangan pada nilainya.*]
- iii. The preference share dividend at outstanding at the end of the year and the last half years interest on the loan notes has not been paid. [*Dividen saham keutamaan tertunggak pada hujung tahun dan faedah ke atas nota pinjaman masih tidak dibayar untuk tempoh setengah tahun.*]
- iv. The corporation tax on this year profit is RM50,000. [*Cukai korporat ke atas keuntungan tahunan semasa adalah RM50,000.*]
- v. The director propose to declare a final ordinary dividend of 10% and transfer RM10,000 to general reserves. [*Pengarah-pengarah bercadang mengisytiharkan 10% dividen akhir ke atas saham biasa dan RM10,000 dipindah kepada rizab am.*]

Required: [Dikehendaki:]

a. Prepare a Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2018.

[Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2018.]

(13m)

b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 December 2018.

[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018.]

(13m)

c. Explain the main similarities and differences between ordinary shares and preference shares.

[Terangkan persamaan dan perbezaan utama di antara saham biasa dan saham keutamaan.]

(4m)

(Total [Jumlah] 30m)

Q4. KTT and PIT have been in partnership for several years. They are agreed to dissolve their partnership on 31 July 2019. The partnership had the following assets and liabilities: *[KTT dan PIT telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun. Mereka bersetuju untuk menamatkan perkongsian pada 31 Julai 2019. Perkongsian tersebut mempunyai aset dan liabiliti seperti berikut:]*

	RM
Machinery <i>[Mesin]</i>	72,000
Motor vehicles <i>[Kenderaan bermotor]</i>	56,000
Inventory <i>[Inventori]</i>	860
Trade payables <i>[Penghutang niaga]</i>	680
Trade receivables <i>[Pemiutang niaga]</i>	2,500
Bank	2,334

The Capital Account balances were:

[Baki akaun modal adalah:]

	RM
KTT	102,638
PIT	30,376

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. The machinery was sold for RM35,000 by cash. [*Mesin dijual secara tunai pada RM35,000.*]
- ii. A vehicle with a net book value of RM24,000 was taken over by PIT for RM20,000. [*Sebuah kenderaan dengan nilai buku bersih sebanyak RM24,000 telah diambil alih oleh PIT pada RM20,000.*]
- iii. The remaining vehicles were sold for RM25,000 and inventory was sold for RM500 cash. [*Baki kenderaan telah dijual pada RM25,000 dan inventori dijual pada RM500 tunai.*]
- iv. The discounts received from creditors totaling RM60 for full settlement of amount owed to them. [*Diskaun diterima oleh pemiutang berjumlah RM60 untuk penyelesaian penuh jumlah hutang kepada mereka.*]
- v. Trade receivables paid RM2,300 in full settlement. [*Penghutang niaga membuat bayaran RM2,300 untuk penyelesaian penuh.*]
- vi. The cost of dissolution was RM4,500. [*Kos pembubaran sebanyak RM4,500.*]
- vii. Profits and losses are to be shared in the ratio of KTT 3 : PIT 1. [*Keuntungan dan kerugian akan dikongsi dengan nisbah KTT 3 : PIT 1*]

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]