



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER II – SESSION 2022 / 2023
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWP 1123
KOD KURSUS

COURSE NAME : FINANCIAL ACCOUNTING 2
NAMA KURSUS PERAKAUNAN KEWANGAN 2

YEAR / PROGRAMME : 1 DDWP
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : JUNE / JULY 2023
TARIKH JUN / JULAI 2023

INSTRUCTION / ARAHAN:

Answer **ALL** questions and write your answers on the answer booklet provided.
*Jawab **SEMUA** soalan dan tulis jawapan anda pada 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 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 100 marks)
[JUMLAH 100 markah]

Q1. The following is the first quarter inventory record for Bintang Bulan Enterprise: [Berikut merupakan rekod inventori suku pertama bagi Perniagaan Bintang Bulan:]

Purchase [Belian]		Sales [Jualan]	
January [Januari]	700 unit @ RM1.20	February [Februari]	800 unit
February [Februari]	1,000 unit @ RM1.40	March [Mac]	600 unit

Opening stock as at 1st January 2023 was 500 units @ RM1.00 and the selling price is fixed at RM2.50 per unit [Baki awal stok pada 1 Januari 2023 adalah 500 unit @ RM1.00 dan harga jualan ditetapkan pada RM2.50 seunit]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Determine the cost of inventory for the first quarter by using FIFO and AVCO methods.
[Tentukan kos inventori untuk sukuan pertama menggunakan kaedah "FIFO" dan "AVCO".]
(10m)
 - b. Based on your situation and your answer in (a), which method will show a higher profit? Support your answer with appropriate calculation and explanation.
[Berdasarkan situasi dan jawapan anda dalam (a), kaedah manakah akan memberikan keuntungan yang lebih tinggi? Sokong jawapan anda dengan pengiraan bersesuaian dan penjelasan.]
(5m)
- (Total [Jumlah] 15m)

Q2. The trial balance as at 31st March 2023 of Syawal Sdn Bhd was balanced by the inclusion of the debit balance of RM1,536. The draft accounts show a net profit of RM54,760. Subsequent investigations revealed the following errors:

[Baki imbangannya Syawal Sdn Bhd pada 31 Mac 2023 telah diimbangi dengan kemasukan baki debit sebanyak RM1,536. Draf akaun menunjukkan keuntungan bersih sebanyak RM54,760. Siasatan seterusnya mendedahkan kesilapan berikut:]

- i. A balance of RM87 on a debtor's account has been omitted from the total of accounts receivable in the trial balance. [Baki RM87 pada akaun penghutang tidak termasuk dalam jumlah akaun belum terima dalam imbangannya.]

- ii. A small piece of machinery purchased for RM1,200 had been written off to repairs account. [Sekeping kecil jentera yang dibeli dengan harga RM1,200 telah dihapus kira ke akaun pembaikan.]
- iii. The receipts side of the cash book had been undercast by RM720. [Bahagian penerimaan buku tunai telah terkurang catat sebanyak RM720.]
- iv. The total sales journal had been carried forward as RM8,154, whereas the correct amount was RM8,514. [Jumlah jurnal jualan telah dibawa ke hadapan sebagai RM8,154, manakala jumlah yang betul ialah RM8,514.]
- v. A credit note for RM179 received from a supplier Ramadhan Enterprise had been posted to wrong side of supplier's account. [Nota kredit sebanyak RM179 yang diterima daripada pembekal Ramadhan Enterprise telah dimasukkan ke bahagian akaun pembekal yang salah.]
- vi. An electricity bill in the sum of RM150, not yet accrued for, is discovered in a filing rack. [Bil elektrik berjumlah RM150, belum diambilkira terakru, ditemui dalam rak pemfailan.]
- vii. Zulhijjah Trading paid RM731 to clear its outstanding balance. The client's account has been credited but the cheque has not yet passed through the cash book. [Zulhijjah Trading telah membayar RM731 untuk menjelaskan baki tertunggaknya. Akaun pelanggan telah dikreditkan tetapi cek masih belum melalui buku tunai.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the journal entries, without narratives, to correct the above errors. [Sediakan catatan jurnal, tanpa keterangan, untuk membetulkan kesilapan di atas.] (14m)
- b. Prepare the suspense account showing the corrections of the errors. [Sediakan akaun tergantung yang menunjukkan pembedulan kesilapan.] (6m)
- c. Prepare a computation of the corrected net profit for the year ended 31st March 2023. [Sediakan peiraan keuntungan bersih yang diperbetulkan bagi tahun berakhir 31 Mac 2023.] (5m)

(Total [Jumlah] 25m)

- Q3. BOLA Club provides sports facilities for its members. It also runs a cafe that provides refreshments. [Kelab BOLA menyediakan kemudahan sukan kepada ahli-ahlinya. Kelab juga menjalankan perniagaan kafe yang menjual makanan dan minuman.]

Receipts and Payments Account for the year ended 31st March 2023
[Akaun Penerimaan dan Pembayaran bagi tahun berakhir 31 Mac 2023]

	RM		RM
Balance b/d [Baki b/b]	3,150	Wages [Upah]	27,825
Subscriptions: [Yuran]		Maintenance [Penyelenggaraan]	3,225
Apr 2021 – Mac 2022	2,025	General expenses [Belanja Am]	14,025
Apr 2022 – Mac 2023	49,125	Cafe purchases [Belian Kafe]	6,900
Apr 2023 – Mac 2024	450	Equipment [Peralatan]	18,750
		Games expenses [Belanja	
Cafe sales [Jualan Kafe]	15,150	Perlawanan]	2,400
Games fees [Yuran Perlawanan]	8,100	Balance c/d [Baki h/b]	4,875
	<u>78,000</u>		<u>78,000</u>

Other balances at: [Lain-lain baki pada:]

	1 Apr 2022	31 Mar 2023
	RM	RM
Subscriptions in arrears [Yuran tertunggak]	2,400	1,275
Equipment (cost RM54,000) [Peralatan (kos RM54,000)]	32,400	?
Refreshment stock [Stok minuman dan makanan]	435	465
Stock creditors [Stok pemiutang]	855	765

Additional Information: [Maklumat Tambahan:]

- i. Any subscriptions owing for more than one year are to be written off as bad debts. [Kesemua yuran yang tertunggak melebihi satu tahun perlu dihapuskan sebagai hutang lapuk.]
- ii. Wages include cafe wages of RM3,500. [Upah termasuk upah kafe RM3,500.]
- iii. General expenses include cafe expenses of RM390. [Belanja am termasuk perbelanjaan kafe sebanyak RM390.]
- iv. Equipment is depreciated at 20% per annum on all equipment owned at the end of year, using the straight-line method, [Peralatan yang masih dimiliki pada akhir tahun perlu disusutnilaikan pada kadar 20% setahun, menggunakan kaedah garis lurus]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Subscription Account for the year ended 31st March 2023.
[Sediakan Akaun Yuran bagi tahun berakhir 31 Mac 2023.] (5m)
- b. Prepare the Cafe Trading Account for the year ended 31st March 2023.
[Sediakan Akaun Perdagangan Kafe bagi tahun berakhir 31 Mac 2023.] (5m)
- c. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2023.
[Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 31 Mac 2023.] (10m)
- (Total [Jumlah] 20m)**

- Q4.** The following information has been extracted from the books of IRIZ Automotive, an automotive component manufacturer relating to the accounts for year ended 31st May 2023.
[Maklumat berikut telah dipetik daripada buku IRIZ Automotive sebuah pengeluaran komponen kereta berkenaan akaun bagi tahun berakhir 31 Mei 2023.]

	RM
Factory Building at cost [Bangunan Kilang pada kos].....	985,000
Plant and machinery [Loji dan mesin].....	375,000
Accumulated depreciation – Plant and machinery.....	170,000
<i>[Susutnilai Terkumpul – Loji dan mesin]</i>	
<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
Direct manufacturing wages [Upah langsung pengilangan].....	82,350
Production supervisor's salary [Gaji penyelia pengeluaran].....	51,140
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

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Depreciation on plant and machinery is 25% per annum using the reducing balance method and depreciation on the factoring building is 5% using the straight-line method. [Susutnilai ke atas loji dan mesin ialah 25% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan dan susutnilai ke atas bangunan kilang ialah 5% menggunakan kaedah garis lurus.]
- ii. Closing inventories [Inventori akhir]
- | | RM |
|---------------------------------------|--------|
| Raw materials [Bahan mentah] | 35,000 |
| Work-in-progress [Kerja dalam proses] | 25,100 |
| Finished goods [Barang-barang siap] | 51,750 |
- iii. At the year-end RM18,000 was still owing for direct manufacturing wages and RM5,000 was accrued for factory maintenance expenses. [Pada akhir tahun, sebanyak RM18,000 masih belum dijelaskan untuk upah langsung pengilangan dan RM5,000 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.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 31st May 2023.
[Sediakan Akaun Pengeluaran bagi tahun berakhir 31 Mei 2023.] (12m)
- b. Briefly explain why some expenses have been apportioned to the manufacturing account.
[Terangkan secara ringkas mengapa beberapa perbelanjaan telah diagihkan kepada akaun pengeluaran.] (3m)
- (Total [Jumlah] 15m)**

- Q5.** Maya, Naza and Sara have been in partnership for several years, sharing profits and losses in the ratio 3: 2: 1. Their last Statement of Financial Position which was prepared on 31st May 2023 is as follows:
[Maya, Naza dan Sara telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun, berkongsi keuntungan dan kerugian dalam nisbah 3: 2: 1. Penyata Kedudukan Kewangan terakhir mereka yang disediakan pada 31 Mei 2023 adalah seperti berikut:]

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31st MAY 2023
[PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MEI 2023]

	RM	RM
Non-Current Assets [Aset Bukan Semasa]		
At cost [Pada kos]		400,000
Less Depreciation [Tolak Susutnilai]		<u>(120,000)</u>
Net Book Value [Nilai Buku Bersih]		280,000
Current Assets [Aset Semasa]		
Inventory [Inventori]	100,000	
Debtors [Penghutang]	<u>420,000</u>	
	520,000	
Current Liabilities [Liabiliti Semasa]		
Bank	260,000	
Creditors [Pemiutang]	<u>340,000</u>	
		<u>(80,000)</u>
		<u>200,000</u>
Capital [Modal]		
Maya		80,000
Naza		80,000
Sara		<u>40,000</u>
		<u>200,000</u>

Despite making good profits during recent years, they had become increasingly dependent on one credit customer, Harris, and they had gradually increased his credit limit until he owed the partnership RM200,000. It has now been discovered that Harris has gone bankrupt and that he is unlikely to repay any of the money owed by him to the partnership. Reluctantly Maya, Naza and Sara have agreed to dissolve the partnership on the following terms:

[Walaupun memperoleh keuntungan yang baik selama beberapa tahun kebelakangan ini mereka semakin bergantung pada seorang pelanggan kredit, Harris, dan mereka secara beransur-ansur meningkatkan had kreditnya hingga dia berhutang dengan perkongsian itu sebanyak RM200,000. Sekarang telah diketahui bahawa Harris telah mufliis dan dia tidak mungkin akan membayar apa-apa hutangnya kepada perkongsian tersebut. Dengan berat hati Maya, Naza dan Sara telah bersetuju untuk membubarkan perkongsian tersebut dengan syarat-syarat berikut:]

- The fixed assets will be sold for RM160,000 except for certain items with a net book value of RM100,000 which will be taken over by Maya at an agreed valuation of RM140,000. [Aset tetap akan dijual dengan harga RM160,000 kecuali untuk item tertentu dengan nilai buku bersih RM100,000 yang akan diambil alih oleh Maya dengan penilaian yang dipersetujui sebanyak RM140,000.]

- During a review of the inventory on 31st May 2023, all items valued in the books were realized only for RM90,000. [Semasa kajian semula ke atas inventori pada 31 Mei 2023, kesemua barang yang telah dinilai di dalam buku telah direalis cuma sebanyak RM90,000.]
- The remaining customers had fully settled their account balances. [Pelanggan-pelanggan selebihnya telah menjelaskan sepenuhnya baki akaun mereka.]
- The dissolution expenses of RM16,000 were paid and the partnership paid creditors totaling RM320,000 for full settlement of the amount owed to them. [Belanja pembubaran sebanyak RM16,000 telah dibayar dan perkongsian telah membayar pemiutang berjumlah RM320,000 untuk penyelesaian penuh jumlah hutang kepada mereka.]

Required: [Dikehendaki:]

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

(Total [Jumlah] 25m)

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -