



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

4

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2- SESSION 2015/ 2016
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDPW 2233
KOD KURSUS

COURSE NAME : INTERMEDIATE ACCOUNTING /
NAMA KURSUS PERAKAUNAN PERTENGAHAN

YEAR / PROGRAMME : 3 / DDPW
TAHUN / PROGRAM

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

DATE : APRIL 2016
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 menuliskan nama dan nama kolej pada skrip jawapan)

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

This examination paper consists of ...6...pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi ...6... muka surat termasuk kulit hadapan

Answer **ALL** questions. (Jawab **SEMUA** soalan) (100 M)

Q1. During 2013 Nord Company started a construction job with a contract price of RM1,600,000. The job was completed in 2015. The following information is available: (Dalam tahun 2015 Syarikat Nord memulakan kerja-kerja pembinaan dengan harga kontrak RM1,600,000. Kerja-kerja telah siap dalam 2015. Maklumat berikut diperolehi:)

	2013	2014	2015
	RM	RM	RM
Costs incurred to date (Kos berlaku hingga kini)	400,000	825,000	1,070,000
Estimated cost to complete (Jangkaan kos untuk siap)	600,000	275,000	0
Billing to date (Pembilan hingga kini)	300,000	900,000	1,600,000
Collections to date (Kutipan hingga kini)	270,000	810,000	1,425,000

Required: (Dikehendaki:)

- Compute the amount of gross profit to be recognised each year assuming the percentage of completion method is used. (Kira amaun untung kasar yang akan diiktiraf setiap tahun dengan andaian kaedah peratusan siap digunakan.) (8 m)
- Prepare all necessary journal entries for 2014. (Sediakan semua catatan jurnal bagi 2014) (12 m)

Q2. On 1 January 2015, Waris Company sold property for RM250,000 which had cost of RM150,000. The collection will be as follows: (Pada 1 Januari 2015 Syarikat Waris menjual hartanah pada RM250,000 yang mana kosnya adalah RM150,000. Kutipan akan berlaku seperti berikut:)

2015:RM120,000, 2016:RM90,000, 2017:RM40,000

Required: (Dikehendaki:)

- Compute the amount of gross profit recognised each year, assuming cost-recovery method is used. (Kira amaun untung kasar yang diiktiraf setiap tahun, dengan andaian kaedah pemulihan kos diguna.) (10 m)
- Compute the amount of gross profit recognised each year, assuming instalment sales method is used. (Kira amaun untung kasar yang diiktiraf setiap tahun, dengan andaian kaedah ansuran jualan diguna.) (10 m)

- Q3. On 1 January 2015, Laila signed an agreement to operate as a franchisee of Comel Sdn Bhd for an initial franchise fee of RM50,000. The amount of RM10,000 was paid when the agreement was signed, and the balance is payable in five annual payments of RM8,000 each, beginning 1 January 2016. The agreement provides that the down payment is not refundable and that no future services are required of the franchise. Laila credit rating indicates that she can borrow money at 11% for a loan. *(Pada 1 Januari 2015, Laila telah menandatangani satu perjanjian bagi menjalankan sebagai 'franchisee' dengan Comel Sdn Bhd dengan yuran francais awal sebanyak RM50,000. Sebanyak RM10,000 telah dibayar semasa perjanjian ditandatangani, dan baki akan dibayar dalam lima pembayaran tahunan RM8,000 setiap satu bermula 1 Januari 2016. Perjanjian menyatakan bayaran pendahuluan tidak boleh dipulangkan dan tiada perkhidmatan di masa depan diperlukan untuk francais. Taraf kredit Laila menunjukkan beliau boleh meminjam wang pada kadar 11%.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. How much should Comel records revenue from franchise fees on 1 January 2015. *(Berapakah nilai yang sepatutnya Comel rekod sebagai pendapatan daripada yuran francais pada 1 Januari 2015.)* (8 m)
- b. What journal entry would be made by Comel on 1 January 2015? *(Apakah catatan jurnal yang perlu dibuat oleh Comel pada 1 Januari 2015?)* (6 m)
- c. What journal entry would be made by Comel on 1 January 2015 if the downpayment is refundable and substantial future services remain to be performed by Comel? *(Apakah catatan jurnal yang perlu dibuat oleh Comel pada 1 Januari 2015 jika bayaran pendahuluan boleh dipulangkan dan banyak perkhidmatan di masa depan akan dibuat oleh Comel?)* (6 m)
- Q4. On 30 June 2014, Mael Company issued RM5,000,000 face value of 13% bonds at RM5,376,150, a yield of 12%, 20 years. Mael uses the effective interest method to amortise bond premium or discount. The bond pay semiannual interest on 30 June and 31 December. *(Pada 30 Jun 2014, Syarikat Mael menerbitkan bon 13% dengan nilai muka RM5,000,000 pada RM5,376,150, dengan kadar hasil 12%, 20 tahun. Mael menggunakan kaedah faedah efektif untuk melunaskan premium atau diskaun bon. Faedah untuk bon akan dibayar dua kali setahun pada 30 Jun dan 31 Disember.)*

Required: (Dikehendaki:)

- a. Set up a schedule of interest expense and discount/premium amortisation under the effective interest method for 2014 to 2015. (*Bangunkan jadual belanja faedah dan pelunasan diskaun/premium menggunakan kaedah kadar faedah efektif bagi 2014 dan 2015.*) (10 m)
- b. Prepare journal entries for the issuance of the bonds on 30 June 2014. (*Sediakan catatan jurnal untuk terbitan bon pada 30 Jun 2014.*) (2 m)
- c. Prepare journal entries for the payment of interest and the amortisation of discount/premium on 31 December 2014. (*Sediakan catatan jurnal untuk pembayaran faedah dan pelunasan diskaun/premium pada 31 Disember 2014.*) (3m)
- d. Show the statement of financial position for the liability for bond payable on 31 December 2015. (*Tunjukkan penyata kedudukan kewangan yang menunjukkan liabiliti bon belumbayar pada 31 Disember 2015.*) (5 m)

Q5. Aaron Inc. had the following statement of financial position at 31 December 2014. (*Syarikat Aaron mempunyai penyata kedudukan kewangan pada 31 Disember 2014 seperti berikut.*)

Aaron Inc.

Statement of Financial Position (*Penyata Kedudukan Kewangan*)
as at 31 December 2014 (pada 31 Disember 2014)

	RM		RM
Cash (<i>Tunai</i>)	20,000	Account Payable (<i>Akaun belumbayar</i>)	30,000
Accounts receivable (<i>Akaun belumterima</i>)	21,200	Bonds payable (<i>Bon belumbayar</i>)	41,000
Investments (<i>Pelaburan</i>)	32,000	Common stock (<i>Saham biasa</i>)	100,000
Plant (net) (<i>Loji (bersih)</i>)	81,000	Retained earning (<i>Pendapatan tertahan</i>)	23,200
Land (<i>Tanah</i>)	40,000		
	194,200		194,200

During 2015 the following occurred: *(Dalam tahun 2015 perkara-perkara berikut berlaku:)*

1. Aaron liquidated its investment at loss of RM5,000. *(Aaron menjual pelaburannya dengan kerugian RM5,000.)*
2. A land was purchased for RM38,000. *(Sebidang tanah telah dibeli dengan harga RM38,000.)*
3. An additional RM30,000 in common stock was issued at par. *(Tambahan RM30,000 dalam saham biasa telah diterbitkan pada nilai par.)*
4. Dividends totalling RM10,000 were declared and paid to stockholders. *(Dividen berjumlah RM10,000 telah diisytihar dan dibayar kepada pemegang saham.)*
5. Net income for 2015 was RM35,000, including RM12,000 in depreciation expenses. *(Pendapatan bersih untuk 2015 adalah RM35,000, termasuk di dalamnya belanja susutnilai RM12,000.)*
6. Land was purchased through the issuance of RM30,000 in additional bonds. *(Tanah telah dibeli melalui penerbitan bon tambahan RM30,000.)*
7. At 31 December 2015, Cash was RM70,200, Accounts receivable was RM42,000 and Accounts payable was RM40,000. *(Pada 31 Disember 2015, Tunai adalah RM70,200, Akaun belum terima RM42,000 dan Akaun belumbayar RM40,000.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare a statement of cash flow for the year 2015. *(Sediakan penyata aliran tunai bagi tahun 2015.)*

(20 m)

END OF QUESTIONS / SOALAN TAMAT