



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 3523
KOD KURSUS

COURSE NAME : TAXATION 2 / PERCUKAIAN 2
NAMA KURSUS

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWW
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 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	:
SECTION SEKSYEN	:
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:

This examination paper consists of 12 pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi 12 muka surat termasuk kulit hadapan



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

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 maklumat 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. Kim and Bob have been carrying on a partnership business since 1 January 2012 and the accounts are prepared to 31 December each year. The partnership agreement provides for the following: *[Kim dan Bob telah menjalankan sebuah perniagaan perkongsian sejak 1 Januari 2012 dan akaun disediakan pada 31 Disember setiap tahun.]*

(i) Interest on capital: 10% per annum for each partner

[Faedah atas modal: 10% setahun bagi setiap pekongsi]

	RM
Capital contribution <i>[Sumbangan modal]</i>	
Kim	100,000
Bob	150,000

(ii) Salary (per month) *[Gaji (bulanan)]*

Kim	3,000
Bob	5,000

(iii) Profit/ (loss) sharing ratio: *[Nisbah perkongsian untung/ (rugi)]*

Kim	2/5
Bob	3/5

On 30 June 2018, Kim left the partnership and withdrew his accumulated capital and profits up to that date. *[Pada 30 Jun 2018, Kim meninggalkan perkongsian dan mengeluarkan modal terkumpul dan untung sehingga tarikh tersebut.]*

On 1 July 2018, Chin joined the partnership and the new partnership agreement provides for the following: *[Pada 1 Julai 2018, Chin menyertai perkongsian dan perjanjian perkongsian baru adalah seperti berikut:]*

(i) Interest on capital: 10% per annum for each partner

[Faedah atas modal: 10% setahun bagi setiap pekongsi]

	RM
Capital contribution <i>[Sumbangan modal]</i>	
Bob	150,000
Chin	150,000

(ii) Salary (per month) *[Gaji (bulanan)]*

Bob	5,000
Chin	5,000

- (iii) Profit/ (loss) sharing ratio: *[Nisbah perkongsian untung/ (rugi)]*
- | | |
|------|-----|
| Bob | 1/2 |
| Chin | 1/2 |

The partnership's profit and loss account for the year ended 31 December 2018 is as follows:
[Akaun untung dan rugi perkongsian bagi tahun berakhir 31 Disember adalah seperti berikut:]

	RM
Revenue <i>[Hasil]</i>	9,400,000
Less: Operating cost: <i>[Tolak: Kos operasi]</i>	(7,184,000)
Other income <i>[Lain-lain pendapatan]</i>	142,000
	<hr/>
	2,358,000
Less: General overheads <i>[Tolak: Overhead am]</i>	(648,000)
Net profit the year <i>[Untung bersih]</i>	<hr/>
	1,710,000

Included in general overheads are: *[Termasuk dalam overhead am ialah:]*

	RM
Partners' salaries <i>[Gaji pekongsi]</i>	108,000
Partners' interest on capital <i>[Faedah atas modal pekongsi]</i>	27,500
Depreciation on fixed assets <i>[Susutnilai aset tetap]</i>	67,000

Capital allowance for the YA 2018 is RM80,000. *[Elaun modal bagi TT 2018 ialah RM80,000.]*

Required: *[Dikehendaki:]*

- a. Compute the provisional adjusted income and divisible income of the partnership for the year of assessment 2018.

[Kirakan pendapatan sementara terlaras dan pendapatan boleh agih bagi tahun taksiran 2018.] (7m)

- b. Based on the information given above, compute the total income of each of the partners for the year of assessment 2018.

[Berdasarkan maklumat yang diberi, kirakan jumlah pendapatan bagi setiap pekongsi bagi tahun taksiran 2018.] (20m)

- c. State the **THREE** factors that determine the existence of a partnership.

[Nyatakan TIGA faktor yang menentukan kewujudan perkongsian.] (3m)

(Total *[Jumlah]* 30m)

Q2. Stay Fresh Sdn Bhd was incorporated on February 1, 2013. Its accounts are made up to December 31 annually. The company bought a piece of land for RM80,000 for the purpose of constructing a factory. The following expenses were incurred in the construction of the factory: *[Stay Fresh Sdn Bhd telah ditubuhkan pada 1 Februari 2013. Akaun syarikat disediakan sehingga 31 Disember setiap tahun. Syarikat telah membeli sebidang tanah dengan harga RM80,000 untuk tujuan pembinaan kilang. Perbelanjaan berikut telah berlaku semasa pembinaan kilang.]*

Date [Tarikh]	Expenditure [Perbelanjaan]	Amount (RM) [Jumlah (RM)]
1.2.2013	Legal fees (RM2,000 was related to acquisition of site) <i>[Yuran guaman (RM2,000 adalah berkaitan dengan pembelian tapak)]</i>	10,000
1.4.2013	Architect's fees <i>[Yuran arkitek]</i>	11,000
16.4.2013	Payment to Local Authority for approval of plan <i>[Pembayaran kepada Pihak Berkuasa Tempatan untuk kelulusan plan]</i>	4,000
30.4.2013	Cost of leveling land <i>[Kos penyamarataan tanah]</i>	20,000
1.10.2013	Construction costs <i>[Kos pembinaan]</i>	370,000
30.11.2013	Wiring and plumbing <i>[Pendawaian dan pemasangan paip]</i>	50,000

The building was completed on January 15, 2014 and the company used the building for its business. The building was wholly used as a factory until it was sold to Mega Kool Sdn Bhd on April 1, 2017 for RM 440,000. Mega Kool Sdn Bhd used 80% of the building as a factory and the remainder as an office. *[Bangunan telah siap dibina pada 15 Januari 2014 dan syarikat telah menggunakan bangunan tersebut untuk perniagaannya. Bangunan itu telah digunakan sepenuhnya sebagai kilang sehingga ia telah dijual kepada Mega Kool Sdn Bhd pada 1 April 2017 dengan harga RM440,000. Mega Kool Sdn Bhd telah menggunakan 80% daripada bangunan sebagai kilang dan selebihnya sebagai pejabat.]*

Mega Kool Sdn Bhd makes up its account to September 30 annually. Due to business expansion, the company construct another factory building. The qualifying building expenditure for this building is RM 250,000. The building is completed on August 15, 2017 and is brought into use on April 10, 2018. *[Mega Kool Sdn Bhd menyediakan akaunnya sehingga 30 September setiap tahun. Bagi tujuan membesarkan perniagaan, syarikat telah membina bangunan kilang yang lain. Perbelanjaan bangunan yang layak bagi bangunan ini ialah RM250,000. Bangunan telah siap pada 15 Ogos 2017 dan memulakan penggunaannya pada 10 April 2018.]*

Required: [Dikehendaki:]

a. Compute the qualifying building expenditure for Stay Fresh Sdn Bhd.

[Kirakan perbelanjaan bangunan yang layak bagi Stay Fresh Sdn Bhd.]

(5m)

- b. Calculate the industrial building allowance, balancing charge or balancing allowance (if any) for Stay Fresh Sdn Bhd and Mega Kool Sdn Bhd for the relevant year of assessment (up to YA 2018).

[Kirakan elaun bangunan industri, caj imbalan atau elaun imbalan (sekiranya ada) yang boleh dituntut oleh Stay Fresh Sdn Bhd dan Mega Kool Sdn Bhd bagi tahun taksiran berkaitan (sehingga TT 2018).]

(20m)

(Total [Jumlah] 25m)

Q3. Mr Raj, a Malaysian citizen, acquired a bungalow for a consideration of RM350,000. The sum was paid in full on 20 August 2016. The bungalow was transferred to him on 10 February 2017. There was no written agreement for the purchase of the bungalow. Other cost incurred by Mr Raj were as follows: *[En Raj, warganegara Malaysia, memperoleh rumah banglo dengan bayaran sebanyak RM350,000. Jumlah keseluruhan dibayar penuh pada 20 Ogos 2016. Banglo dipindah milik kepada beliau pada 10 Februari 2017. Tiada perjanjian bertulis bagi pembelian banglo tersebut. Lain-lain kos yang dilibatkan oleh En Raj adalah seperti berikut:]*

- Stamp duty on transfer <i>[Duti setem bagi pindah milik]</i>	RM3,500
- Cost of extension to bungalow <i>[Kos pembesaran banglo]</i>	RM50,000
- Interest on loan <i>[Faedah atas pinjaman]</i>	RM62,000

In January 2018, Mr Raj received RM30,000 from a developer as compensation for damages to his bungalow caused by piling work carried out on the adjacent land. In addition to that, Mr Raj also received RM11,200 from the insurance company for the said damage. In September 2018 he received a forfeited deposit RM10,000 from a potential buyer who eventually called off the deal. *[Pada Januari 2018, En Raj menerima RM30,000 dari pemaju sebagai pampasan bagi kerosakan banglo yang disebabkan kerja cerucuk yang dijalankan di tanah bersebelahan. Sebagai tambahan, En Raj turut menerima RM11,200 dari syarikat insurans untuk kerosakan tersebut. Pada September 2018, beliau menerima deposit hangus berjumlah RM10,000 dari bakal pembeli yang akhirnya membatalkan urusan tersebut.]*

Mr Raj disposed of the property on 31 December 2018 for RM400,000 after incurring renovation cost of RM50,000 (extension on the bungalow). In addition, he also incurred the following expenses on disposal: *[En Raj melupuskan hartanah tersebut pada 31 Disember 2018 pada harga RM400,000 selepas melibatkan kos ubahsuai RM50,000 (pembesaran banglo). Tambahan pula, beliau turut melibatkan perbelanjaan bagi pelupusan seperti berikut:]*

- Valuation fee <i>[Yuran penilaian]</i>	RM6,700
- Cost of advertisement <i>[Kos pengiklanan]</i>	RM1,300
- Brokerage fees <i>[Yuran broker]</i>	RM12,500
- Legal fees for defending the title <i>[Yuran guaman mempertahankan hak milik]</i>	RM4,100

In 2017, Mr Raj had disposed of an apartment which gave rise to an allowable loss of RM10,000.
[Pada tahun 2017, En Raj membuat pelupusan apartment yang menyebabkan kerugian dibenarkan berjumlah RM10,000.]

Required: [Dikehendaki:]

Compute the real property gains tax (RPGT) payable (if any) on the disposal of the real property by Mr Raj. [Kirakan cukai keuntungan hartanah (CKHT) yang perlu dibayar oleh En Raj (jika ada), bagi pelupusan hartanah.] (15m)

Q4. Woody Sdn. Bhd. (WSB), is a Malaysian based company, manufacturing in furniture was incorporated in 2017. It has the paid up capital of RM5 million. It closes its accounts on 31 December every year. The statement of profit or loss of WSB for the financial year ended 31 December 2018 is as follows: [Woody Sdn. Bhd. (WSB), sebuah syarikat yang berpangkalan di Malaysia, yang mengeluarkan perabot diperbadankan pada tahun 2017. Syarikat mempunyai modal berbayar sebanyak RM5 juta. Syarikat menutup akaun pada 31 Disember setiap tahun. Penyata untung atau rugi WSB bagi tahun berakhir 31 Disember 2018 adalah seperti berikut:]

	Note	RM	RM
Sales [Jualan]			8,700,000
(-) Cost of sales [Kos jualan]	1		(5,200,000)
Gross profit [Untung kasar]			<u>3,500,000</u>
<u>(+) Other income: [Pendapatan lain-lain:]</u>			
Dividends [Dividen]	2	128,000	
Interest income [Pendapatan faedah]	3	70,000	
Gain on disposal of commercial property [Laba dari pelupusan harta komersil]		20,000	
			<u>218,000</u>
<u>(-) Operating expenses: [Perbelanjaan operasi:]</u>			
Salaries and wages [Gaji dan upah]	4	920,000	
Repair and maintenance [Pembaikan dan penyelenggaraan]	5	72,130	
Legal and professional fees [Yuran guaman dan professional]	6	30,000	
Entertainment [Keraian]	7	178,300	
Provision for doubtful debt [Peruntukan hutang ragu]	8	54,950	
Insurance premium [Premium insurans]		24,000	
Donation [Derma]	9	15,000	
Marketing [Pemasaran]	10	85,000	
Other operating expenses [Perbelanjaan operasi lain-lain]	11	283,000	
			<u>(1,662,380)</u>
Profit before tax [Untung sebelum cukai]			<u>2,055,620</u>

Notes: [Nota:]

1. Included in the cost of sales were the following: [Kos jualan termasuk perkara berikut:]

	RM
Inventory obsolescence written off [Inventori usang dihapus kira]	32,500
Provision for inventory obsolescence [Peruntukan inventori usang]	41,700
Depreciation of property, plant and equipment [Susutnilai hartanah, loji dan peralatan]	56,700

2. Dividend including: [Dividen termasuk:]

	RM
Dividend from Thailand (remitted) [Dividen dari Thailand (diterima)]	64,200
Dividend (single tier) from MCM (M) Bhd [Dividen (satu peringkat) dari MCM (M) Bhd]	63,800

3. Interest Income [Pendapatan faedah]

	RM
Interest received from fixed deposit of a bank at Singapore [Faedah daripada simpanan tetap di sebuah bank di Singapura]	30,000
Interest received on late payment of trade debts [Faedah diterima hasil daripada kelewatan pembayaran hutang niaga]	40,000

4. Salaries, Wages and Others [Gaji, Upah dan lain-lain]

	RM
Salaries [Gaji]	665,000
Bonus [Bonus]	75,000
EPF Contribution [Caruman KWSP]	135,800
Overtime wages [Upah lebih masa]	44,200

Included in the employees' salaries and bonus was a salary of RM21,300 and bonus of RM4,800 paid to a blind telephone operator employed by the company. [Termasuk dalam gaji dan bonus pekerja adalah gaji berjumlah RM21,300 dan bonus sebanyak RM4,800 yang dibayar kepada operator telefon buta yang diambil bekerja oleh syarikat.]

5. Repair and maintenance consists of the following:

[Pembaikan dan penyelenggaraan adalah seperti berikut:]

	RM
Replace machine components (20% of motor parts) [Penggantian komponen mesin (20% bahagian motor)]	38,900
Build covered car park [Membina parkir berbumbung]	17,500
Repainting of business premises [Mengecat semula premis perniagaan]	15,730

6. Legal and professional fees comprise: <i>[Yuran profesional dan langganan:]</i>	
	RM
Statutory audit fees <i>[Yuran audit berkanun]</i>	17,600
Legal fees for renewal of a tenancy agreement <i>[Bayaran guaman untuk pembaharuan perjanjian sewa]</i>	4,000
Tax audit consultation fees <i>[Yuran perundingan audit cukai]</i>	8,400
7. Entertainment comprise of: <i>[Keraian terdiri dari:]</i>	
	RM
Staff annual dinner <i>[Makan malam staf]</i>	65,000
Entertainment of clients <i>[Keraian pelanggan]</i>	74,200
Promotional gifts given out at a trade fair held overseas for promotion of exports <i>[Hadiah promosi diberi semasa pameran niaga yang diadakan di luar negara bagi tujuan promosi eksport]</i>	39,100
8. Provision for doubtful debts comprising of: <i>[Peruntukan hutang ragu terdiri daripada:]</i>	
	RM
General provision <i>[Peruntukan am]</i>	30,000
Specific provision <i>[Peruntukan spesifik]</i>	24,950
9. Donation <i>[Derma]</i>	
A cash amounted to RM3,000 had been donated to Red Crescent Association (approved). The company also donated a cash of RM10,000 and 1 set of television with a cost of RM2,000 to Rumah Kebajikan Sri Kayangan (approved). <i>[Sebanyak RM3,000 wang tunai telah didermakan kepada Persatuan Bulan Sabit Merah (diluluskan). Syarikat juga telah menderma RM10,000 wang tunai dan 1 set televisyen berharga RM2,000 kepada Rumah Kebajikan Sri Kayangan (diluluskan).]</i>	
10. Marketing includes the cost of launching new products amounting to RM38,000 and another RM47,000 incurred in providing promotional samples of the company's product. <i>[Pemasaran termasuklah kos melancarkan produk baru berjumlah RM38,000 dan amaun sebanyak RM47,000 dilibatkan bagi pemberian sampel produk syarikat.]</i>	
11. Other operating expenses include: <i>[Perbelanjaan operasi lain-lain termasuk:]</i>	
	RM
Routine inspection of products <i>[Pemeriksaan rutin produk]</i>	55,000
Quality certification <i>[Persijilan kualiti]</i>	13,800

12. Additional information. *[Maklumat tambahan.]*

Capital allowance for the current year is RM17,300 and unabsorbed capital allowance is RM5,200.

[Elaun modal tahun semasa berjumlah RM17,300 dan elaun modal belum serap berjumlah RM5,200.]

Required: *[Dikehendaki:]*

- a. Compute the chargeable income of Woody Sdn. Bhd. for the year of assessment 2018. (Note: You should indicate by the use of the word 'nil' any item referred to in the question for which no adjusting entry needs to be made in the tax computation.)

[Kirakan pendapatan boleh cukai Woody Sdn. Bhd. bagi tahun taksiran 2018. (Nota: Tunjukkan penggunaan perkataan "nil" bagi item yang tidak memerlukan pelarasan dalam pengiraan cukai.)]

(28m)

- b. Explain the treatment of current year business loss in income tax payable computation.

[Terangkan layanan bagi rugi perniagaan tahun semasa dalam pengiraan cukai kena bayar.]

(2m)

(Total *[Jumlah]* 30m)

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -

APPENDIX 1 [LAMPIRAN 1]

TAX RATES AND ALLOWANCES [KADAR CUKAI DAN ELAUN]

The following tax rates, allowances and values are to be used in answering the questions.

[Kadar cukai, elaun dan nilai berikut perlu digunakan dalam menjawab soalan.]

Income Tax Rate [Kadar Cukai Pendapatan]

Resident company [Syarikat residen]		
Paid up ordinary share capital [Modal berbayar saham biasa]	First [Pertama]	Excess over [Lebihan ke atas]
	RM500,000	RM500,000
RM2,500,000 or less [RM2,500,000 atau kurang]	18%	24%
More than RM2,500,000 [lebih dari RM2,500,000]	24%	24%
Non-residents [Bukan pemastautin]		
Company [Syarikat]		24%
Individual [Individu]		28%

Capital allowances [Elaun modal] / Industrial building allowance [Elaun bangunan industri]

	Initial allowances [Elaun permulaan] (IA) Rate [Kadar] %	Annual allowances [Elaun tahunan] (AA) Rate [Kadar] %
Industrial buildings [Bangunan industri]	10	3
Plant and machinery – general [Loji dan mesin]	20	14

Real property gains tax (RPGT)
[Cukai keuntungan harta tanah (CKHT)]

Category of disposal [Kategori pelupusan]	Individuals (Citizen / Permanent resident) [Individu (Warganegara / Pemastautin tetap)]		Companies [Syarikat]	Others [Lain-lain]
	Yes [Ya]	No [Tidak]		
	Rate [Kadar] %	Rate [Kadar] %	Rate [Kadar] %	Rate [Kadar] %
Disposal within 3 years after the date of acquisition [Pelupusan dalam tempoh 3 tahun selepas tarikh pemerolehan]	30	30	30	30
Disposal in the 4 th year after the date of acquisition [Pelupusan dalam tahun ke-4 selepas tarikh pemerolehan]	20	30	20	20
Disposal in the 5 th year after the date of acquisition [Pelupusan dalam tahun ke-5 selepas tarikh pemerolehan]	15	30	15	15
Disposal in the 6 th year after the date of acquisition or thereafter [Pelupusan dalam tahun ke-6 selepas tarikh pemerolehan atau seterusnya]	Nil	5	5	Nil