



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2 – SESSION 2018/2019
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 : APRIL 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 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.

[Jawab SEMUA soalan.]

(TOTAL 100 marks)

[JUMLAH 100 markah]

Q1. At 1 January 2018 LCW Badminton Club had the following assets and liabilities: premises RM20,000; equipment at book value RM5,200; café trade payables RM3,380; inventories RM2,340; subscriptions in arrear RM105; subscriptions in advance RM190; electricity accrued RM325.

[Pada 1 Januari 2018 Kelab Badminton LCW mempunyai aset dan liabiliti berikut: premis RM20,000; peralatan pada nilai buku RM5,200; pemiutang niaga kafe RM3,380; inventori RM2,340; yuran tertunggak RM105; yuran terdahulu RM190; elektrik terakru RM325.]

A summary of the receipts and payments for the year ended 31 December 2018 was:

[Ringkasan penerimaan dan pembayaran untuk tahun berakhir 31 Disember 2018 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]	830	Electricity [Elektrik]	750
Café sales income [Hasil jualan di kafe]	4,930	Café men's wages [Upah pekerja kafe]	1,200
Subscriptions received [Yuran diterima]	3,610	Café creditors [Pemiutang kafe]	2,580
Game tickets sales [Jualan tiket perlawanan]	4,530	Café purchases [Belian untuk kafe]	1,080
Hire of court [Sewa gelanggang badminton]	1,250	Purchase of equipment [Belian peralatan]	3,500
		Cost of game [Kos perlawanan]	3,550
		Telephone bill [Bil telefon]	510
		Balance c/d [Baki h/b]	1,980
	15,150		15,150

The club has the following balances at the end of the year; inventories RM2,560; café trade payables; RM2,980; subscriptions in arrear RM95; subscriptions in advance RM115; electricity in arrear RM270; office salaries RM2,200. Depreciation on the equipment is 20% per annum using reducing balance method. No depreciation is charged on the new equipment and its premises. [Kelab tersebut mempunyai baki-baki berikut pada akhir tahun; inventori RM2,560; pemiutang niaga kafe RM2,980; yuran tertunggak RM95; yuran terdahulu RM115; elektrik tertunggak RM270; gaji pejabat RM2,200. Susutnilai ke atas peralatan ialah 20% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. Tiada susutnilai dikenakan ke atas peralatan baru dan premis milik kelab.]

Required: [Dikehendaki:]

a. Prepare the Café Trading Account for the year ended 31 December 2018.

[Sediakan Akaun Perdagangan Kafe bagi tahun berakhir 31 Disember 2018.]

(6m)

- b. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 31 December 2018
[Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 31 Disember 2018.] (12m)
- c. Explain the nature of donations and prize funds in the accounts of club.
[Terangkan sifat derma dan dana hadiah di dalam akaun untuk kelab.] (2m)
- (Total [Jumlah] 20m)

Q2. The following information has been extracted from the books of Teatime Manufacturing relating to the accounts for year ended 31 March 2019.
[Maklumat berikut telah dipetik daripada buku Teatime Manufacturing, berkenaan akaun bagi tahun berakhir 31 Mac 2019.]

<u>LIST OF ACCOUNTS [SENARAI AKAUN]</u>	<u>RM</u>
Cash at bank [Tunai di bank]	7,500
Plant and machinery [Loji dan mesin]	346,000
Accumulated depreciation for plant and machinery [Susutnilai terkumpul ke atas loji dan mesin]	46,000
Furniture and fittings [Perabut dan lengkapan]	47,000
Accumulated depreciation for furniture and fittings [Susutnilai terkumpul ke perabut dan lengkapan]	7,000
Trade receivables [Penghutang niaga]	125,000
Trade payables [Pemiutang niaga]	107,500
Opening Inventory [Inventori awal]	
Raw materials [Bahan mentah]	12,000
Work-in-progress [Kerja dalam proses]	20,000
Finished goods [Barang-barang siap]	15,000
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	285,000
Bookkeeper's salary [Gaji penyimpankira]	35,000
Factory direct wages [Upah langsung kilang]	80,000
Factory indirect wages [Upah tidak langsung kilang]	25,000
Sales revenue [Hasil jualan]	1,140,800
Rent and rates [Sewa dan kadar]	25,000
Carriage inwards [Angkutan masuk]	20,000
Administration expenses [Belanja pentadbiran]	196,800
Electricity expenses [Belanja elektrik]	70,000
Sales representatives wages [Upah wakil jualan]	130,000
Allowance for doubtful debts [Peruntukan hutang ragu]	3,000

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Depreciation on plant and machinery is 25% per annum using the reducing balance method and depreciation on furniture and fittings is 10% per annum using straight-line method.
[Susutnilai ke atas loji dan mesin ialah 25% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan dan susutnilai ke atas perabot danengkapan ialah 10% menggunakan kaedah garis lurus.]
- ii. Closing inventories *[Inventori akhir]*
- | | |
|--|--------|
| | RM |
| Raw materials <i>[Bahan mentah]</i> | 29,000 |
| Work-in-progress <i>[Kerja dalam proses]</i> | 15,000 |
| Finished goods <i>[Barang-barang siap]</i> | 87,000 |
- iii. At the year-end RM5,250 had been paid in advance for rent and rates and RM6,000 was still owing for electricity.
[Pada akhir tahun, sebanyak RM5,250 telah dibayar sebagai pendahuluan untuk sewa dan kadar dan sebanyak RM6,000 masih belum dijelaskan untuk elektrik.]
- iv. Expenditure on electricity, and rent and rates is to be apportioned between factory and the office in the ratio 9 : 1 and 3 : 2 respectively.
[Perbelanjaan ke atas elektrik, dan sewa dan kadar adalah diagihkan di antara kilang dan pejabat dalam nisbah 9 : 1 dan 3 : 2 masing-masing.]
- v. The allowance for doubtful debts should remain at 3%.
[Peruntukan hutang ragu sepatutnya kekal pada kadar 3%.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 31 March 2019.
[Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 31 Mac 2019.] (12m)
- b. Prepare the Income Statement for the year ended 31 March 2019.
[Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 31 Mac 2019.] (11m)
- 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. Given below is the trial balance of KIR4 Berhad as at 31 December 2018.

[Berikut adalah imbangan duga KIR4 Berhad pada 31 Disember 2018.]

	RM (dt)	RM (ct)
Ordinary Share Capital [Modal Saham Biasa]		30,000
8% Preference Share Capital [8% Modal Saham Keutamaan]		5,000
Premium Shares [Akaun premium saham]		6,000
General Reserves [Rezab Am]		10,000
10% Loan notes [10% Nota Pinjaman]		6,000
Account payables [Akaun belum bayar]		6,400
Account receivables [Akaun belum terima]	26,200	
Sales [Jualan]		240,000
Purchases [Belian]	200,000	
Discount allowed [Diskaun diberi]	700	
Building at cost [Bangunan pada kos]	25,000	
Accumulated Depreciation – Building [Peruntukan Susutnilai - Bangunan]		2,500
Fixtures and Fitting at cost [Lekapan danengkapan pada kos]	32,000	
Accumulated Depreciation - Fixtures & Fittings [Peruntukan Susutnilai - Lekapan dan Lengkapan]		12,800
Inventory as at [Inventori pada] 1 January 2018	10,000	
Salaries and Wages [Belanja gaji dan upah]	15,300	
Electricity & Water [Belanja elektrik dan air]	6,500	
Administration cost [Belanja pentadbiran]	2,800	
Sales & Delivery expenses [Belanja jualan dan penghantaran]	8,000	
Directors' remuneration [Imbuhan pengarah]	14,000	
Retained profit as at 1 January 2018 [Pendapatan tertahan pada 1 Januari 2018]		13,000
Interim ordinary dividend paid [Dividen interim saham biasa]	1,200	
Bank overdraft [Overdraf bank]		10,000
	341,700	341,700

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Inventory as at 31 December 2018 is valued at RM28,000.
[Inventori pada 31 Disember 2018 dinilai pada RM28,000.]

- ii. Depreciation charge: *[Caj susutnilai:]*
Building 2% at cost *[Bangunan 2% atas kos]*
Fixtures & Fittings 10% at cost *[Lengkapan danengkapan 10% atas kos]*
- iii. The loan notes were issued on 1 July 2018. The interest on loan notes is payable annually and the amount due to be provided for.
[Nota pinjaman telah diterbitkan pada 1 Julai 2018. Faedah ke atas nota pinjaman mesti dibayar secara tahunan dan jumlah tertunggak perlu disediakan.]
- iv. KIR4 Berhad registered with 10,000 8% preference shares of RM1.00 each and 50,000 ordinary shares of RM1.00 each. The director decided to issue 5,000 8% preference shares at par and 30,000 ordinary shares at RM1.50 to public. All the shares was fully subscribed and fully paid during application.
[KIR4 Berhad mendaftarkan 10,000 8% saham keutamaan, RM1.00 setiap satu, dan 50,000 saham biasa, RM1.00 setiap satu. Syarikat itu telah menerbitkan 5,000 8% unit saham keutamaan pada nilai par dan 30,000 saham biasa pada nilai RM1.50 kepada orang ramai. Kesemua saham yang diterbitkan telah dipohon dan dibayar penuh semasa permohonan.]
- v. Directors proposed to declare for preference dividend RM400 and 10% for ordinary shares. Transfer RM5,000 to General Reserves.
[Pengarah syarikat bercadang untuk mengisytiharkan dividen RM400 untuk saham keutamaan dan 10% untuk saham biasa. Pindah RM5,000 ke Rezab Am.]
- vi. The corporation tax on this year's profit is RM3,500.
[Cukai korporat ke atas keuntungan tahun semasa adalah sebanyak RM3,500.]

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. Aliff, Bha and Cha have been in partnership for many years sharing profits in the ratio of 1:2:3 respectively. The Statement of financial position drawn up on 31st December 2018 showed the following position:

[Aliff, Bha dan Cha telah menjadi rakan kongsi sejak bertahun yang lalu dengan pembahagian keuntungan mengikut nisbah masing-masing 1:2:3. Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018 ditunjukkan seperti di bawah:]

Partnership of *[Perkongsian]* Aliff, Bha and Cha
Statement of Financial Position as at 31st December 2018
[Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2018]

	RM	RM
ASSETS: [ASET:]		
Non-Current Assets: [Aset Bukan Semasa:]		
Machinery & tools [Mesin & Alatan]	20,000	
Investments, at cost [Pelaburan, pada kos]	10,000	
		30,000
Current Assets: [Aset Semasa:]		
Inventory [Inventori]	6,000	
Account Receivables [Akaun Belum Terima]	4,000	
Bank	10,000	
Total Assets [Jumlah Aset]		20,000
		50,000
Less: Current Liabilities: [Liabiliti Semasa:]		
Account Payables [Akaun Belum Bayar]		(10,000)
Net Assets [Aset bersih]		40,000
EQUITY: [EKUITI:]		
Owner's Equity: [Ekuiti Pemilik:]		
Capital [Modal] Aliff	20,000	
Capital [Modal] Bha	10,000	
Capital [Modal] Cha	10,000	
Total Equity [Jumlah Ekuiti]		40,000

Aliff retired at that date. In order to determine the amount due to him the following revaluations were made: Machinery & tools, RM30,000 and Inventory, RM2,000. Goodwill is valued at RM 12,000. Any goodwill arising is to remain in the ledger.

[Aliff bersara pada tarikh ini. Di dalam menentukan amaun yang perlu di bayar kepada beliau, berikut merupakan penilaian semula yang dibuat: Mesin dan alatan RM30,000 dan inventori RM2,000. Muhibah dinilai pada RM12,000. Sebarang muhibah yang wujud akan dikekalkan dalam buku perniagaan]

On retirement, Aliff to be paid a sum of RM10,000. The balance owing to him will be transferred to a loan account at 8% p.a. interest. The full amount will be paid by the end of 2019. Bha and Cha would increase their capitals by paying RM4,000 and RM6,000 respectively.

[Semasa persaraan, Aliff akan dibayar sejumlah RM10,000. Baki amaun yang perlu dibayar akan dipindahkan ke akaun pinjaman dengan faedah 8% setahun. Jumlah penuh akan dibayar di akhir tahun 2019. Bha dan Cha meningkatkan modal masing-masing pada RM4,000 dan RM6,000.]

Required: [Dikehendaki:]

a. Prepare the following accounts:

[Sediakan akaun-akaun berikut:]

- | | |
|--|------|
| i. Revaluation account <i>[Akaun Penilaian Semula]</i> | (6m) |
| ii. Capital accounts in columnar form <i>[Akaun Modal dalam bentuk kolumnar]</i> | (9m) |
| iii. Bank account <i>[Akaun bank]</i> | (3m) |

b. Prepare the statement of financial position of the partnership immediately after the retirement of Aliff.

[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan perkongsian sejurus setelah penarikan diri Aliff.] (5m)

c. Give TWO (2) reasons for the existing partners leaving the partnership.

[Berikan DUA (2) sebab rakan kongsi sedia ada meninggalkan perkongsian] (2m)

(Total [Jumlah] 25m)

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

