



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 1– SESSION 2017/2018
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 : OCTOBER / NOVEMBER 2017
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 ...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)

(100 MARKS/MARKAH)

- Q1. On January 1, 2015 Azizah Sdn. Bhd. entered into a franchise agreement with a company allowing the company to do business under Azizah's name. Azizah Sdn. Bhd. had performed substantially all required services by January 1, 2015, and the franchisee paid the initial franchise fee of RM420,000 in full on that date. The franchise agreement specifies that the franchisee must pay a continuing franchise fee of RM36,000 annually, of which 20% must be spent on advertising by Azizah Sdn. Bhd.

(Pada 1 Januari, 2015 Azizah Sdn. Bhd. menandatangani perjanjian francais dengan sebuah syarikat yang membolehkan syarikat itu untuk melakukan perniagaan di bawah nama Azizah. Azizah Sdn. Bhd. telah melakukan sebahagian besar perkhidmatan yang diperlukan oleh 1 Januari 2015, dan pemegang francais telah membayar yuran francais awal RM420,000 sepenuhnya pada tarikh itu. Perjanjian francais menyatakan bahawa pemegang francais perlu membayar yuran francais RM36,000 setiap tahun, di mana 20% perlu dibelanjakan untuk pengiklanan oleh Azizah Sdn. Bhd)

Required: (Dikehendaki:)

Prepare journal entry should Azizah Sdn. Bhd. make on January 1, 2015 to record receipt of the initial franchise fee and the continuing franchise fee for 2015. (Sediakan catatan jurnal yang Azizah Sdn. Bhd. perlu buat pada 1 Januari, 2015 untuk merekodkan penerimaan yuran permulaan francais dan yuran penerusan francais untuk 2015.)

(10 m)

- Q2. Tan Sdn. Bhd. concluded its first year of operations in which it made sales of RM1,500,000 all on installment. Collections during the year totaled RM600,000. Purchases for the year totaled RM900,000; the cost of merchandise on hand at the end of the year was RM180,000. (Tan Sdn. Bhd. menamatkan operasi tahun pertama di mana jualan RM1,500,000 semuanya jualan ansuran. Kutipan pada tahun ini berjumlah RM600,000. Pembelian bagi tahun itu berjumlah RM900,000; kos barang dagangan di tangan pada akhir tahun itu adalah RM180,000.)

Required: (Dikehendaki:)

Using the installment-sales method, make journal entries to record: *(Dengan menggunakan kaedah ansuran jualan, sediakan catatan jurnal untuk merekod:)*

- (a) the installment sales and cash collections *(jualan ansuran dan kutipan tunai)*
- (b) the cost of installment sales *(kos jualan ansuran)*
- (c) the unrealized gross profit *(keuntungan kasar tidak realis)*
- (d) the realized gross profit *(keuntungan kasar direalisasikan)*

(15 m)

- Q3. On February 1, 2012, Mun Contractors agreed to construct a building at a contract price of RM5,600,000. Mun estimated total construction costs would be RM4,000,000 and the project would be finished in 2014. Information relating to the costs and billings for this contract is as follows:

(Pada 1 Februari 2012, Mun Contractor bersetuju untuk membina sebuah bangunan pada harga kontrak RM5,600,000. Jumlah anggaran kos pembinaan Mun adalah RM4,000,000 dan projek itu akan siap pada tahun 2014. Maklumat berkaitan dengan kos dan bil bagi kontrak ini adalah seperti berikut:)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Total costs incurred to date <i>(Jumlah kos yang ditanggung hingga kini)</i>	RM1,500,000	RM2,640,000	RM4,600,000
Estimated costs to complete <i>(Anggaran kos untuk menyiapkan)</i>	2,500,000	1,760,000	-0-
Customer billings to date <i>(Tuntutan pelanggan setakat ini)</i>	2,200,000	4,000,000	5,600,000
Collections to date <i>(Kutipan terkini)</i>	2,000,000	3,500,000	5,500,000

Required: (Dikehendaki:)

- a. Revenue is often recognized at time of sale. At what times, other than at time of sale, may it be appropriate to recognize revenue? Explain. *(Hasil sering diiktiraf pada masa jualan. Pada waktu apakah, selain pada masa jualan, ianya mungkin sesuai bagi mengiktiraf hasil? Terangkan.)*
- b. Fill in the correct amounts on the following schedule. For percentage-of-completion accounting and for completed-contract accounting, show the gross profit that should be recorded for 2012, 2013 and 2014. *(Isikan*

jumlah yang betul pada jadual berikut. Untuk peratusan siap dan kontrak siap, tunjukkan untung kasar yang perlu direkodkan bagi tahun 2012, 2013 dan 2014.)

<u>Percentage-of-Completion (Peratusan siap)</u>		<u>Completed-Contract (Kontrak siap)</u>	
<u>Gross Profit (Untung Kasar)</u>		<u>Gross Profit (Untung Kasar)</u>	
2012	_____	2012	_____
2013	_____	2013	_____
2014	_____	2014	_____

(15 m)

- Q4. Ramlee Sdn. Bhd. began operations on January 2, 2013. It employs 15 people who work 8-hour per day. Each employee earns 10 paid vacation days annually. Vacation days may be taken after January 10 of the year following the year in which they are earned. The average hourly wage rate was RM16 in 2013 and RM17 in 2013. The average vacation days used by each employee in 2014 was 9. Ramlee Sdn. Bhd. accrues the cost of compensated absences at rates of pay in effect when earned. *(Ramlee Sdn. Bhd. mula beroperasi pada 2 Januari 2013. Ia menggunakan 15 orang yang bekerja 8 jam sehari. Setiap pekerja mendapat 10 hari bercuti dibayar setiap tahun. Hari bercuti boleh diambil selepas 10 Januari tahun yang berikutan tahun di mana ia diperolehi. Kadar purata gaji setiap jam adalah RM 16 dalam 2013 dan RM 17 pada tahun 2014. Hari-hari percutian purata yang digunakan oleh setiap pekerja pada tahun 2014 adalah 9. Ramlee Sdn. Bhd. mengakru kos pampasan ketidakhadiran pada kadar gaji yang berkuat kuasa apabila diperolehi.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare journal entries to record the transactions related to paid vacation days during 2012 and 2013. *(Sediakan catatan jurnal untuk merekodkan urus niaga yang berkaitan dengan hari bercuti dibayar dalam tahun 2012 dan 2013.)*

(10 m)

Q5. Described below are certain transactions of Won Sdn. Bhd. for 2014:
(Penerangan di bawah adalah transaksi tertentu untuk Won Sdn. Bhd bagi 2014)

1. On May 10, the company purchased goods from Jay Sdn. Bhd. for RM90,000, terms 2/10, n/30. Purchases and accounts payable are recorded at net amounts. The invoice was paid on May 18. *(Pada 10 Mei, syarikat itu membeli barang-barang dari Jay Sdn. Bhd. bernilai RM 90,000, syarat 2/10, n / 30. Pembelian dan akaun belum bayar direkodkan pada jumlah bersih. Invois itu telah dibayar pada 18 Mei.)*
2. On June 1, the company purchased equipment for RM120,000 from Nora Sdn. Bhd., paying RM40,000 in cash and giving a one-year, 9% note for the balance. *(Pada 1 Jun, syarikat itu membeli peralatan pada harga RM 120,000 dari Nora Sdn. Bhd., membayar RM 40,000 secara tunai dan bakinya dengan memberi nota 9% satu tahun.)*
3. On September 30, the company discounted at 10% its RM240,000, one-year zero-interest-bearing note at First State Bank. *(Pada 30 September, syarikat mendiskaunkan nota pada 10% untuk nota RM 240,000 setahun tanpa faedah di First State Bank.)*

Required: (Dikehendaki:)

- (a) Prepare the journal entries necessary to record the transactions above using appropriate dates. *(Sediakan catatan jurnal yang perlu untuk merekodkan urusan di atas pada tarikh yang sesuai.)*
- (b) Prepare the adjusting entries necessary at December 31, 2014 in order to properly report interest expense related to the above transactions. Assume straight-line amortization of discounts. *(Sediakan catatan pelarasan yang perlu pada 31 Disember, 2014 untuk melaporkan perbelanjaan faedah yang berkaitan dengan urusan di atas. Andaikan pelunasan garis lurus untuk diskaun.)*
- (c) Indicate the manner in which the above transactions should be reflected in the of Won Sdn. Bhd.'s current liabilities section as at December 31, 2014. *(Tunjukkan cara urusan di atas ditunjukkan di dalam bahagian liabiliti semasa Won Sdn. Bhd pada 31 Disember 2014.)*

(10 m)

- Q6. The following information is taken from Ieda Sdn. Bhd.'s financial statements:
(Maklumat berikut diambil daripada penyata kewangan Ieda Sdn. Bhd.):

	<u>December 31</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cash (<i>Tunai</i>)	RM100,000	RM 27,000
Accounts receivable (<i>Akaun belum terima</i>)	95,000	80,000
Provision for doubtful accounts (<i>Peruntukan hutang ragu</i>)	(4,500)	(3,100)
Inventory (<i>Inventori</i>)	145,000	175,000
Prepaid expenses (<i>Belanja-belanja pra bayar</i>)	7,500	6,800
Land (<i>Tanah</i>)	100,000	60,000
Buildings (<i>Bangunan</i>)	287,000	244,000
Accumulated depreciation (<i>Susut nilai terkumpul</i>)	(35,000)	(13,000)
Patents (<i>Paten</i>)	<u>20,000</u>	<u>35,000</u>
	<u>RM715,000</u>	<u>RM611,700</u>
Accounts payable (<i>Akaun belum bayar</i>)	RM 90,000	RM 84,000
Accrued liabilities (<i>Liabiliti terakru</i>)	54,000	63,000
Bonds payable (<i>Bon belum bayar</i>)	135,000	60,000
Common stock (<i>Saham biasa</i>)	100,000	100,000
Retained earnings—appropriated (<i>Pendapatan tertahan – diagihkan</i>)	80,000	10,000
Retained earnings—unappropriated (<i>Pendapatan tertahan – tidak diagihkan</i>)	271,000	302,700
Treasury stock, at cost (<i>Saham perbendaharaan – pada kos</i>)	<u>(15,000)</u>	<u>(8,000)</u>
	<u>RM715,000</u>	<u>RM611,700</u>
	<u>For 2013 Year</u>	
Net income (<i>Pendapatan bersih</i>)	RM63,300	
Depreciation expense (<i>Belanja susut nilai</i>)	22,000	
Amortization of patents (<i>Pelunasan paten</i>)	5,000	
Cash dividends declared and paid (<i>Dividen diisytihar dan dibayar</i>)	25,000	
Gain or loss on sale of patents (<i>Laba atau rugi dari jualan paten</i>)	none	

Required: (Dikehendaki:)

- a. Compare the direct method and the indirect method. (*Bandingkan kaedah langsung dan kaedah tidak langsung.*)
- b. Prepare a statement of cash flows for Ieda Sdn. Bhd. for the year 2014. (Use the indirect method.) (*Sediakan penyata aliran tunai bagi Ieda Sdn. Bhd. bagi tahun 2014. (Gunakan kaedah tidak langsung.)*)

(20 m)

- Q7. Fadzli Sdn. Bhd. issued RM600,000 of 8% bonds on October 1, 2013, due on October 1, 2018. The interest is to be paid twice a year on April 1 and October 1. The bonds were sold to yield 10% effective annual interest. Fadzli Sdn. Bhd. closes its books annually on December 31. (*Fadzli Sdn. Bhd. menerbitkan bon RM600,000 8% pada 1 Oktober, 2013, matang pada 1 Oktober, 2018. Faedah dibayar dua kali setahun pada 1 April dan 1 Oktober. Bon telah dijual untuk menghasilkan 10% faedah efektif. Fadzli Sdn. Bhd. menutup buku setiap tahun pada 31 Disember.*)

Required: (Dikehendaki:)

- (a) Complete the following amortization schedule for the dates indicated. (Round all answers to the nearest dollar.) Use the effective interest method. (*Lengkapkan jadual pelunasan yang berikut bagi tarikh yang dinyatakan. (Bundarkan semua jawapan kepada RM yang terdekat.) Gunakan kaedah faedah efektif.*)

Date (<i>Tarikh</i>)	Cash (<i>Tunai</i>)	Interest Expense (<i>Belanja faedah</i>)	Bond Discount (<i>Diskaun bon</i>)	Carrying Amount (<i>Nilai bawa</i>)
October 1, 2013				RM553,668
April 1, 2014				
October 1, 2014				

- (b) Prepare the adjusting entry for December 31, 2014. Use the effective interest method. (*Sediakan catatan pelarasan bagi 31 Disember, 2014. Gunakan kadar faedah efektif.*)

- (c) Compute the interest expense to be reported in the income statement for the year ended December 31, 2014. (*Kira perbelanjaan faedah untuk dilaporkan di dalam penyata pendapatan bagi tahun berakhir 31 Disember, 2014.*)

(20 m)

- END OF QUESTION/SOALAN TAMAT -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]