



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

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

COURSE CODE : DDWG 2523
KOD KURSUS

COURSE NAME : FINANCIAL ACCOUNTING 2
NAMA KURSUS PERAKAUNAN KEWANGAN 2

YEAR / PROGRAMME : 2 DDWG
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : DECEMBER 2022 / JANUARY 2023
TARIKH DISEMBER 2022 / JANUARI 2023

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 / 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.



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

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. At 1 July 2021 TCS Photo Club had the following assets and liabilities: [Pada 1 Julai 2021 Kelab Foto TCS mempunyai aset-aset dan liabiliti-liabiliti berikut:]

- Shop premises [Premis kedai] RM20,000
- Equipment at book value [Peralatan pada nilai buku] RM5,200
- Souvenir shop trade payables [Pemiutang niaga kedai cenderamata] RM3,380
- Inventories [Inventori] RM2,340
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM210; in advance [terdahulu] RM380
- Utility bills accrued [Bil utiliti terakru] RM750.

A summary of the receipts and payments for the year ended 30 June 2022 was: [Ringkasan penerimaan dan pembayaran untuk tahun berakhir 30 Jun 2022 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]	1,660	Utility bills [Bil-bil utiliti]	1,500
Souvenir sales [Jualan cenderamata]	8,860	Shop men's wages [Upah pekerja kedai]	2,400
Subscriptions received [Yuran diterima]	7,220	Shop creditors [Pemiutang kedai]	4,160
Competition fees [Yuran pertandingan]	9,060	Shop purchases [Belian untuk kedai]	2,160
Hire of equipment [Sewa peralatan]	2,500	Purchase of equipment [Belian peralatan]	7,500
		Cost of competition [Kos pertandingan]	8,550
		Travelling expenses [Belanja perjalanan]	1,020
		Balance c/d [Baki h/b]	2,010
	29,300		29,300

The club has the following balances at the end of the year: [Kelab tersebut mempunyai baki-baki berikut pada akhir tahun;]

- Inventories [Inventori] RM2,560
- Shop trade payables [Pemiutang niaga kedai] RM2,980
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM190; in advance [terdahulu] RM230
- Utility bills in arrear [Bil-bil utiliti tertunggak] RM540;
- Office salaries outstanding [Gaji pejabat tertunggak] RM3,500.

Additional information: [Maklumat tambahan:]

Depreciation on the equipment is 10% per annum using reducing balance method. No depreciation is charged on the new equipment and its premises. [Susutnilai ke atas peralatan

ialah 10% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. Tiada susutnilai dikenakan ke atas peralatan baru dan premis milik kelab.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the souvenir shop Trading Account for the year ended 30 June 2022.
[Sediakan Akaun Perdagangan kedai cenderamata bagi tahun berakhir 30 Jun 2022.] **(6m)**
- b. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 30 June 2022.
[Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 30 Jun 2022.] **(12m)**
- c. State **TWO** main differences between a club and a business entity.
[Nyatakan **DUA** perbezaan utama di antara kelab dan entiti perniagaan.] **(2m)**
- (Total [Jumlah] 20m)**

Q2. The following information was taken from KYJ Company's record for the year ended 31 March 2022. [Maklumat berikut telah dipetik daripada buku catatan Syarikat KYJ bagi tahun berakhir 31 Mac 2022.]

	RM
Capital [Modal]	927,800
Opening inventory: [Inventori Awal]	
Raw materials [Bahan mentah]	45,950
Work in progress [Kerja dalam proses]	33,550
Finished goods [Barang-barang siap]	57,650
Factory Building at cost [Bangunan Kilang pada kos]	700,000
Plant and Machinery [Loji dan Mesin]	298,000
Accumulated Depreciation - Plant and Machinery [Susut nilai Terkumpul - Loji dan Mesin]	107,280
Furniture and Fittings [Perabot dan Lekapan]	37,000
Accumulated Depreciation - Furniture & Fittings [Susut nilai Terkumpul - Perabot & Lekapan]	5,550
Trade receivables [Penghutang niaga]	44,000
Trade payables [Pemiutang niaga]	34,500
Sales [Jualan]	1,677,600
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	309,200
Carriage inwards (raw materials) [Angkutan masuk (bahan mentah)]	3,200
Carriage outwards [Angkutan keluar]	2,700

Wages [Upah]	125,300
Machine maintenance expenses [Belanja penyelenggaraan mesin]	15,000
Advertising [Pengiklanan]	30,000
General expenses [Belanja am]	20,000
Water and electricity [Air dan elektrik]	65,000
Bad debt [Hutang lapuk]	4,000

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Closing inventory [Inventori akhir] RM
- | | |
|---------------------------------------|--------|
| Raw materials [Bahan mentah] | 35,000 |
| Work-in-progress [Kerja dalam proses] | 29,000 |
| Finished goods [Barang-barang siap] | 48,000 |
- ii. Wages are to be apportioned based on the number of workers: [Upah perlu dibahagikan mengikut bilangan pekerja;]
- | | |
|----------------------------------|----|
| Supervisor [Penyelia] | 5 |
| Factory workers [Pekerja kilang] | 30 |
- iii. Accrued water and electricity amounted to RM2,000 and 90% of water and electricity is to be regarded as factory cost. [Air dan elektrik terakru berjumlah RM2,000 dan 90% daripada air dan elektrik diiktiraf sebagai kos kilang.]
- iv. Company decided the following depreciation expenses on non-current assets [Syarikat memutuskan belanja susutnilai aset bukan semasa berikut:]
- Plant and machinery : 20% per annum using the reducing balance method [Loji dan mesin: 20% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan]
 - Furniture and fittings : 10% using straight line method [Perabot dan Lengkapan: 10% menggunakan kaedah garis lurus]
 - Factory Building at cost is not to be depreciated [Bangunan Kilang pada kos tidak disusutnilaikan]
- v. The allowance for doubtful debts should be created at 2%. [Peruntukan hutang ragu perlu diwujudkan pada kadar 2%.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 31 March 2022.
[Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 31 Mac 2022.]

(13m)

b. Prepare the Income Statement for the year ended 31 March 2022.

[Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 31 Mac 2022.]

(10m)

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. The following is the trial balance of UIC Berhad as at 31 December 2021. [Berikut adalah imbangan duga UIC Berhad pada 31 December 2021.]

	Debit (RM)	Credit (RM)
10% Loan Notes [10% Nota Pinjaman]		300,000
10% Preference Share Capital [10% Modal Saham Keutamaan]		200,000
Ordinary Share Capital [Modal Saham Biasa]		700,000
Goodwill at Cost [Muhibbah pada Kos]	255,000	
Share Premium [Premium Saham]		100,000
Retained Earnings [Pendapatan Tertahan]		43,200
Building at Cost [Bangunan pada Kos]	1,050,000	
Equipment at Cost [Peralatan pada Kos]	120,000	
Motor Vehicles at Cost [Kenderaan pada Kos]	172,000	
Accumulated Depreciation [Susutnilai Terkumpul]		
- Building [Bangunan]		100,000
- Equipment [Peralatan]		24,000
- Motor Vehicles [Kenderaan bermotor]		51,600
Inventory as at [Inventori pada] 1 January 2021	84,900	
Purchases / Sales [Belian / Jualan]	439,100	1,022,000
Carriage Inwards [Angkutan Masuk]	6,200	
Salaries and Wages [Gaji dan Upah]	192,400	
Directors Salaries [Gaji Pengarah]	123,000	
Motor Expenses [Belanja Kenderaan]	3,120	
Rates and Insurances [Kadar dan Insurans]	8,690	
General Expenses [Belanja Am]	5,600	
Loan Notes Interest [Faedah Nota Pinjaman]	15,000	

Trade Receivable/Trade Payables <i>[Penghutang Niaga / Pemiutang Niaga]</i>	186,100	113,700
Bank	8,390	
Interim Ordinary Dividend Paid <i>[Dividen Interim atas Bayaran Saham Biasa]</i>	35,000	
General reserve <i>[Rizab am]</i>		50,000
	<u>2,704,500</u>	<u>2,704,500</u>

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i. Inventory at 31 December 2021 is values at RM91,400. *[Inventori pada 31 Disember 2021 ialah RM91,400.]*
- ii. Depreciation on building is RM10,000, motor vehicles is RM18,000 and equipment is RM12,000. Goodwill did not suffer any diminution in value. *[Susutnilai ke atas bangunan RM10,000, kenderaan bermotor ialah RM18,000, dan peralatan RM12,000. Muhibbah tidak mengalami sebarang pengurangan pada nilainya.]*
- iii. The preference share dividend is outstanding at the end of the year and the last half years interest on the loan notes has not been paid. *[Dividen saham keutamaan tertunggak pada hujung tahun dan faedah ke atas nota pinjaman masih tidak dibayar untuk tempoh setengah tahun.]*
- iv. The corporation tax on this year profit is RM50,000. *[Cukai korporat ke atas keuntungan tahunan semasa adalah RM50,000.]*
- v. The directors proposed to declare a final ordinary dividend of 10% and transfer RM10,000 to general reserves. *[Pengarah-pengarah bercadang mengisytiharkan 10% dividen akhir ke atas saham biasa dan RM10,000 dipindah kepada rizab am.]*

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare a Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2021.
[Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2021.] (13m)
- b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 December 2021.
[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2021.] (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.** KTT and PIT have been in partnership for several years. They are agreed to dissolve their partnership on 31 July 2022. The partnership had the following assets and liabilities: *[KTT dan PIT telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun. Mereka bersetuju untuk menamatkan perkongsian pada 31 Julai 2022. Perkongsian tersebut mempunyai aset dan liabiliti seperti berikut:]*

	RM
Machinery <i>[Mesin]</i>	72,000
Motor vehicles <i>[Kenderaan bermotor]</i>	56,000
Inventory <i>[Inventori]</i>	860
Trade payables <i>[Penghutang niaga]</i>	680
Trade receivables <i>[Pemiutang niaga]</i>	2,500
Bank	2,334

The Capital Account balances were:

[Baki akaun modal adalah:]

	RM
KTT	102,638
PIT	30,376

Additional information: *[Maklumat tambahan:]*

- i. The machinery was sold for RM35,000 by cash. *[Mesin dijual secara tunai pada RM35,000.]*
- ii. A vehicle with a net book value of RM24,000 was taken over by PIT for RM20,000. *[Sebuah kenderaan dengan nilai buku bersih sebanyak RM24,000 telah diambil alih oleh PIT pada RM20,000.]*
- iii. The remaining vehicles were sold for RM25,000 and inventory was sold for RM500 cash. *[Baki kenderaan telah dijual pada RM25,000 dan inventori dijual pada RM500 tunai.]*

- iv. The discounts received from creditors totaling RM60 for full settlement of amount owed to them. *[Diskaun diterima oleh pemiutang berjumlah RM60 untuk penyelesaian penuh jumlah hutang kepada mereka.]*
- v. Trade receivables paid RM2,300 in full settlement. *[Penghutang niaga membuat bayaran RM2,300 untuk penyelesaian penuh.]*
- vi. The cost of dissolution was RM4,500. *[Kos pembubaran sebanyak RM4,500.]*
- vii. Profits and losses are to be shared in the ratio of KTT 3 : PIT 1. *[Keuntungan dan kerugian akan dikongsi dengan nisbah KTT 3 : PIT 1]*

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Realization Account.
[Sediakan Akaun Realisasi.] (12m)
 - b. Prepare the Capital Account and Bank Account.
[Sediakan Akaun Modal dan Akaun Bank.] (11m)
 - c. List **TWO** conditions outlined by the Partnership Act which give rise to the partnership dissolution notice.
*[Senaraikan **DUA** keadaan yang telah digariskan oleh Akta Perkongsian yang menyebabkan kewujudan notis pembubaran perkongsian.]* (2m)
- (Total [Jumlah] 25m)**

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -