



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER I – SESSION 2020 / 2021
PROGRAM KERJASAMA

COURSE CODE : DDWW 3523
KOD KURSUS

COURSE NAME : TAXATION 2
NAMA KURSUS PERCUKAIAN 2

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWW
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 3 HOURS (INCLUDING SUBMISSION HOUR)
(3 JAM) (TERMASUK MASA PENGHANTARAN)
TEMPOH

DATE : NOVEMBER 2020
TARIKH

INSTRUCTION / ARAHAN:

1. Answer **ALL** questions and write your answers on the answer sheet.
*Jawab **SEMUA** soalan dan tulis jawapan anda pada kertas jawapan.*
 2. Write your name, matric no., identity card no., course code, course name, section and lecturer name in the upper left corner of the answer sheet.
Tulis nama anda, no. matrik, no. kad pengenalan, kod kursus, nama kursus, seksyen dan nama pensyarah di penjuru atas kiri kertas jawapan.
 3. Each answer sheet must have a page number written at the bottom right corner.
Setiap helai kertas jawapan mesti ditulis nombor muka surat pada bahagian bawah penjuru kanan.
 4. Answers should be handwritten, neat and clear.
Jawapan hendaklah ditulis tangan, kemas dan jelas menggunakan huruf cerai.
-

WARNING / AMARAN

Students caught copying / cheating during the examination will be liable for disciplinary actions and the faculty may recommend the student to be expelled from sitting for exam.
Pelajar yang ditangkap meniru / menipu semasa peperiksaan akan dikenakan tindakan disiplin dan pihak fakulti boleh mengesyorkan pelajar diusir dari menduduki peperiksaan.

This examination paper consists of **14** pages including the cover.
*Kertas soalan ini mengandungi **14** muka surat termasuk kulit hadapan.*

**ONLINE EXAMINATION RULES AND
REGULATIONS**

**PERATURAN PEPERIKSAAN SECARA DALAM
TALIAN**

1. Student must carefully listen and follow instructions provided by invigilator.
Pelajar mesti mendengar dan mengikuti arahan yang diberikan oleh pengawas peperiksaan dengan teliti.
2. Student is allowed to start examination only after confirmation of invigilator if all needed conditions are implemented.
Pelajar dibenarkan memulakan peperiksaan hanya setelah pengesahan pengawas peperiksaan sekiranya semua syarat yang diperlukan telah dilaksanakan.
3. During all examination session student has to ensure, that he is alone in the room.
Semasa semua sesi peperiksaan pelajar harus memastikan bahawa dia bersendirian di dalam bilik.
4. During all examination session student is not allowed to use any other devices, applications except other sites permitted by course lecturer.
Sepanjang sesi peperiksaan pelajar tidak dibenarkan menggunakan peranti dan aplikasi lain kecuali yang dibenarkan oleh pensyarah kursus.
5. After completing the exam student must inform invigilator via the set communication platform (eg. WhatsApp etc.) about completion of exam and after invigilator's confirmation leave examination session.
Selepas peperiksaan selesai, pelajar mesti memaklumkan kepada pengawas peperiksaan melalui platform komunikasi yang ditetapkan (contoh: Whatsapp dan lain-lain) mengenai peperiksaan yang telah selesai dan meninggalkan sesi peperiksaan selepas mendapat pengesahan daripada pengawas peperiksaan.
6. Any technical issues in submitting answers online have to be informed to respective lecturer within the given 30 minutes. Request for re-examination or appeal will not be entertain if complains are not made by students to their lecturers within the given 30 minutes.
Sebarang masalah teknikal dalam menghantar jawapan secara dalam talian perlu dimaklumkan kepada pensyarah masing-masing dalam masa 30 minit yang diberikan. Permintaan untuk pemeriksaan semula atau rayuan tidak akan dilayan sekiranya aduan tidak dibuat oleh pelajar kepada pensyarah mereka dalam masa 30 minit yang diberikan.
7. During online examination, the integrity and honesty of the student is also tested. At any circumstances student is not allowed to cheat during examination session. If any kind of cheating behaviour is observed, UTM have a right to follow related terms and provisions stated in the respective Academic Regulations and apply needed measures.
Semasa peperiksaan dalam talian, integriti dan kejujuran pelajar juga diuji. Walau apa pun keadaan pelajar tidak dibenarkan menipu semasa sesi peperiksaan. Sekiranya terdapat sebarang salah laku, UTM berhak untuk mengikuti terma yang dinyatakan dalam Peraturan Akademik.

Excerpts from online exam guidelines

*Petikan daripada panduan peperiksaan akhir
dalam talian Universiti Teknologi Malaysia*

Answer ALL questions.

(TOTAL 100 marks)

Jawab SEMUA soalan.

(JUMLAH 100 markah)

QUESTION 1 (SOALAN 1)

Salima, Farhani and Alisya are equal partners in their business firm as suppliers of various magazines to the bookshops located in the Klang Valley. Their partnership business was registered in 2010. The terms of the agreement until September 2019 are as follows:

(Salima, Farhani dan Alisya adalah rakan kongsi yang sama dalam firma perniagaan mereka sebagai pembekal pelbagai majalah ke kedai-kedai buku yang terletak di Lembah Klang. Perniagaan perkongsian mereka daftar pada tahun 2010. Syarat perjanjian hingga September 2019 adalah seperti berikut:)

	Salima	Farhani	Alisya
	RM	RM	RM
Capital contribution <i>(Sumbangan modal)</i>	210,000	180,000	150,000
Salary per annum <i>(Gaji setahun)</i>	90,000	75,000	60,000
Interest on capital per annum <i>(Faedah atas modal setahun)</i>	7%	7%	7%
Partners' private expenses <i>(Perbelanjaan peribadi rakan kongsi)</i>	11,000	10,000	8,450

On 30 September 2019, Farhani opted for retirement and the interest on capital for Salima and Alisya has been changed to 8% per year and the profit and loss is shared equally between them, the other terms remain the same.

The provisional adjusted income for the year ending 31 December 2016 was RM480,000. The capital allowance on the plant and machinery was RM8,000. The business made a cash donation of RM9,000 to an approved institution on 31 May 2016.

(Pada 30 September 2019, Farhani memilih untuk bersara dan faedah atas modal untuk Salima dan Alisya telah ditukar kepada 8% setiap tahun dan untung dan rugi dibahagi sama rata antara mereka, syarat-syarat lain tetap sama.)

Pendapatan pelarasan sementara untuk tahun berakhir 31 Disember 2019 adalah RM480,000. Elaun modal bagi kilang dan jentera adalah RM8,000. Perniagaan tersebut membuat sumbangan tunai sebanyak RM9,000 kepada institusi yang diluluskan pada 31 Mei 2019.)

Required: (Dikehendaki)

1. Compute the provisional adjusted income and divisible income for partnership for the year assessment 2019
(Hitung pendapatan sementara diselaraskan dan pendapatan boleh dibahagi untuk perkongsian untuk penilaian tahun 2019) (10M)
2. Compute the taxable income of the partners for the year of assessment 2019.
(Hitung jumlah pendapatan rakan kongsi untuk tahun taksiran 2019.) (10 M)
3. State the **THREE** factors that determine the existence of a partnership.
*(Nyatakan **TIGA** faktor yang menentukan kewujudannya perkongsian.)* (5M)

(Total (Jumlah) 25m)

QUESTION 2 (SOALAN 2)

The Easting Company Sdn Bhd is a local company engaged in the manufacture of piston rings for motor vehicle engines. It closes its accounts to 31 December each year. During the year, it embarked on the construction of its own industrial building in Sepang, and incurred the following expenditure:

(The Easting Company Sdn Bhd adalah syarikat tempatan yang terlibat dalam pembuatan cincin ombok untuk enjin kenderaan bermotor. Ia menutup akaunnya hingga 31 Disember setiap tahun. Selama tahun ini, pihaknya memulai pembinaan bangunan perindustriannya sendiri di Sepang, dan menanggung perbelanjaan berikut:)

Particulars of expenditure (Maklumat perbelanjaan)	RM
Cost of land (<i>Kos tanah</i>)	328,000
Legal fee for transfer of land <i>(Bayaran guaman untuk pemindahan tanah)</i>	32,800

Clearing of land (<i>Pembersihan tanah</i>)	123,000
Cutting and leveling land (<i>Memotong dan meratakan tanah</i>)	73,800
Excavation and preparation of site for construction (<i>Penggalian dan penyediaan tapak untuk pembinaan</i>)	66,420
Piling and foundation works (<i>Kerja cerucuk dan asas</i>)	118,900
Construction of building (<i>Pembinaan bangunan</i>)	295,200
Construction of perimeter wall (<i>Pembinaan dinding perimeter</i>)	28,700
Architect fee-building design (<i>Reka bentuk pembinaan yuran arkitek</i>)	114,800
Legal services for obtaining various building approval (<i>Perkhidmatan guaman untuk mendapatkan pelbagai kelulusan bangunan</i>)	53,300
Subcontract charges for installation of wiring and plumbing (<i>Caj subkontrak untuk pemasangan pendawaian dan paip</i>)	60,680
Landscaping charges (<i>Bayaran landskap</i>)	<u>65,600</u>
Total (<i>Jumlah</i>)	<u>1,361,200</u>

The building was completed in early October 2019 and was use on 1 November 2019.
(*Bangunan ini siap dibina pada awal Oktober 2019 dan mula digunakan pada 1 November 2019.*)

- a) Determine the qualifying building expenditure for The Easting Company Sdn Bhd for the year of assessment 2019.

(*Tentukan perbelanjaan bangunan yang layak untuk The Easting Company Sdn Bhd untuk tahun taksiran 2019.*)

(10 M)

- b) Compute the industrial building allowance due to the company for the year of assessment 2019.

(*Hitung elaun bangunan industri yang perlu dibayar kepada syarikat untuk tahun taksiran 2019.*)

(5 M)

(Total (*Jumlah*) 15m)

QUESTION 3 (SOALAN 3)

Malik acquired a piece of land from Kassim for RM249,750. He signed the agreement on 16 July 2017 and settled the payment from a bank loan on 30 September 2017. The property was then transferred to his name on 23 November 2017. In acquiring the land, Malik incurred stamp duty of RM3,885 and legal fees of RM2,089.

Upon acquisition, Malik spent RM34,410 on clearing, levelling and draining the land. In April 2019, he received a partial compensation of RM44,173 for flood damages to the land and the balance of the compensation of RM10,989 was received in December 2019.

In October 2018, Malik was approached by a buyer to purchase the land who paid a deposit of RM6,000 and proceeded to make an application for a bank loan. The buyer however, was not successful in his application and as per the agreement, Malik then forfeited the deposit of RM6,000. A dispute arose regarding the title to the land (initiated by a contractor who owned the adjacent property) and Malik retained a lawyer to successfully defend his right to the land. The legal fee was RM7,000.

Malik sold the land to Robert for RM322,000 and the sale and purchase agreement was signed on 17 October 2019. The payment was settled on 16 November 2019. The title was transferred to Robert on 17 December 2019.

In securing a buyer for the land, Malik had incurred the following expenditure:

- valuation fee RM4,995;
- advertisement RM888; and
- brokerage fee RM6,993

Malik had incurred an interest charge of RM46,653 on the bank loan he took to buy the land.

(Malik memperoleh sebidang tanah dari Kassim dengan harga RM249,750. Dia menandatangani perjanjian itu pada 16 Julai 2017 dan menyelesaikan pembayaran dari pinjaman bank pada 30 September 2017. Harta itu kemudian dipindahkan ke namanya pada 23 November 2017. Semasa memperoleh tanah, Malik dikenakan duti setem sebanyak RM3,885 dan yuran guaman sebanyak RM2,089.

Setelah memperoleh, Malik membelanjakan RM34,410 untuk membersihkan, meratakan dan menguras tanah. Pada bulan April 2019, dia menerima pampasan sebahagian sebanyak RM44,173 untuk kerosakan tanah akibat banjir dan baki pampasan sebanyak RM10,989 telah diterima pada bulan Disember 2019.

Pada bulan Oktober 2018, Malik didatangi seorang pembeli untuk membeli tanah yang telah membayar deposit sebanyak RM6,000 dan terus membuat permohonan pinjaman bank. Pembeli bagaimanapun tidak berjaya dalam permohonannya dan menurut perjanjian itu, Malik kemudian deposit tidak dipulangkan sebanyak RM6,000. Perselisihan timbul mengenai hak milik tanah (dimulakan oleh kontraktor yang memiliki harta tanah yang berdekatan) dan berselahan Malik meminta peguam untuk berjaya mempertahankan haknya atas tanah tersebut. Bayaran guaman adalah RM7,000.

Malik menjual tanah itu kepada Robert dengan harga RM322,000 dan perjanjian jual beli ditandatangani pada 17 Oktober 2019. Pembayaran dijelaskan pada 16 November 2019. Geran tersebut dipindahkan kepada Robert pada 17 Disember 2019.

Untuk mendapatkan pembeli tanah tersebut, Malik telah menanggung perbelanjaan berikut:

- yuran penilaian RM4,995;
- iklan RM888; dan
- yuran pembrokeran RM6,993

Malik telah dikenakan caj faedah sebanyak RM46,653 atas pinjaman bank yang diambilnya untuk membeli tanah tersebut)

Required: (Dikehendaki)

In relation to the Real Property Gains Tax 1976, compute the chargeable gain arising from the disposal of the land, after exemption under Schedule 4 of the said Act.

(Berkaitan dengan Cukai Keuntungan Harta Tanah 1976, hitung keuntungan yang dikenakan yang timbul dari pelupusan tanah, setelah pengecualian di bawah Jadual 4 Akta tersebut.)

(Total (Jumlah) 25m)

QUESTION 4 (SOALAN 4)

Menara Manufacturing Sdn Bhd ('the company') is a Malaysian resident company that manufactures motor vehicle seats using PVC materials, for many years. The company has a paid up capital of RM5 million and eighty percent (80%) of these shares are held by Malaysian citizens.

The company which closes the accounts to 31 December each year, has appended the following results for the year ended 31 December 2019:

(Menara Manufacturing Sdn Bhd ('syarikat') adalah syarikat pemastautin Malaysia yang membuat kerusi kenderaan bermotor menggunakan bahan PVC, selama bertahun-tahun. Syarikat ini mempunyai modal berbayar RM5 juta dan lapan puluh peratus (80%) saham ini dimiliki oleh warganegara Malaysia.)

Syarikat yang menutup akaun hingga 31 Disember setiap tahun, telah melampirkan keputusan berikut untuk tahun berakhir 31 Disember 2019:)

Menara Manufacturing Sdn Bhd
Income statement for the year ended 31 December 2019
(Penyata pendapatan untuk tahun berakhir 31
Disember 2019)

	Note	RM'000	RM'000
Sales (<i>Jualan</i>)			522,900
Less: Cost of sales (<i>Tolak: Kos jualan</i>)			<u>285,000</u>
Gross profit (<i>Untung kasar</i>)			237,900
Add: Other income (<i>Tambah: Pendapatan lain</i>)			
Dividend (<i>Dividen</i>)	1	45	
Interest (<i>Faedah</i>)	2	40	
Insurance recovery (<i>Pemulihan insurans</i>)	3	<u>45</u>	<u>130</u>
Less: Expenses			238,030

<i>(Tolak: Perbelanjaan)</i>		
Salaries and wages	4	1,560
<i>(Gaji dan upah)</i>		
Interest on loan	5	125
<i>(Faedah pinjaman)</i>		
Entertainment <i>(Keraian)</i>	6	363
Depreciation <i>(Susutnilai)</i>		119
Repair and maintenance	7	368
<i>(Pembaikan dan penyelenggaraan)</i>		
Bad and doubtful debts	8	859
<i>(Hutang lapuk dan ragu)</i>		
Motor vehicle expenses	9	70
<i>(Perbelanjaan kenderaan bermotor)</i>		
Lease payments		320
<i>(Bayaran pajakan)</i>		
Advertisement and publicity		866
<i>(Iklan dan publisiti)</i>		
Professional fees		
<i>(Yuran profesional)</i>	10	167
Insurance <i>(Insurans)</i>	11	117
Foreign exchange loss		46
<i>(Kerugian pertukaran wang asing)</i>		
Donation <i>(Derma)</i>		<u>200</u>
Profit before taxation		<u>5,180</u>
<i>(Keuntungan sebelum cukai)</i>		<u>232,850</u>

The company has provided the following notes as follows:

(Syarikat telah memberikan nota seperti berikut :)

Notes to the accounts: *(Nota kepada akaun:)*

1. Dividend *(Dividen)*

The company received a single tier dividend of RM25,000 in October 2019 from a local public listed company. A foreign dividend of RM20,000 was received from investments in a company in Thailand, which was remitted to Malaysia on November 2019.

(Syarikat menerima dividen satu peringkat berjumlah RM25,000 pada bulan

Oktober 2019 dari syarikat awam tempatan yang disenaraikan. Dividen asing sebanyak RM20,000 telah diterima dari pelaburan dalam sebuah syarikat di Thailand, yang telah dihantar ke Malaysia pada bulan November 2019.)

2. Interest (Faedah)

Customer who settled their payments late are charged an 'administrative fee' which is essentially interest on the outstanding trading account. During the year, the company collected RM40,000 from such customers.

(Pelanggan yang lewat melunaskan pembayarannya dikenakan 'yuran pentadbiran' yang pada hakikatnya merupakan faedah pada akaun dagangan yang tertunggak. Sepanjang tahun ini, syarikat mengumpulkan RM40,000 dari pelanggan seumpamanya.)

3. Insurance recovery (Pemulihan insurans)

The company received RM45,000 from an insurance company for raw materials destroyed during a fire at the factory.

(Syarikat itu menerima RM45,000 dari syarikat insurans untuk bahan mentah yang musnah semasa kebakaran di kilang.)

4. Salaries and wages – managing director

(Gaji dan upah - pengarah urusan)

The remuneration package under 'salaries and wages' includes payments to the company's managing director as follows:

(Pakej imbuhan di bawah 'gaji dan upah' merangkumi pembayaran kepada pengarah urusan syarikat seperti berikut:)

	Particulars (Perincian)	RM'000
a.	Salary (Gaji)	384
b.	EPF contribution (Caruman KWSP)	84
c.	One free overseas trip (Satu perjalanan ke luar negara percuma)	<u>32</u>
	Total (Jumlah)	<u>500</u>

The managing director holds 35 percent of the company's shares.

(Pengarah urusan memegang 35 peratus saham syarikat.)

5. Interest on loan (*Faedah pinjaman*)

RM38,000 is interest on a loan taken for an investment in a company in Thailand from which the company received dividend in the year 2019. Another RM87,000 was interest paid for a loan taken last year from a local bank for working capital.

(RM38,000 adalah faedah atas pinjaman yang diambil untuk pelaburan di sebuah syarikat di Thailand dari mana syarikat itu menerima dividen pada tahun 2019. RM87,000 adalah faedah yang dibayar untuk pinjaman yang diambil tahun lalu dari bank tempatan untuk modal kerja.)

6. Entertainment (*Keraian*)

The company spent RM38,000 on its annual dinner to which the staff and their family are invited. RM174,000 was disbursed to the marketing and sales staff on their entertainment expenses incurred on existing customers of the company. RM151,000 was incurred for promoting a new line of PVC materials to various dealers during the year.

(Syarikat membelanjakan RM38,000 untuk makan malam tahunannya di mana jemputan terdiri daripada kakitangan dan keluarga mereka dijemput. RM174,000 telah dikeluarkan kepada staf pemasaran dan penjualan atas perbelanjaan hiburan yang ditanggung oleh pelanggan sedia ada syarikat. RM151,000 dikeluarkan untuk mempromosikan barisan produk bahan PVC baru kepada pelbagai peniaga sepanjang tahun.)

7. Repair and maintenance (*Pembaikan dan penyelenggaraan*)

The company extended its showroom during the year (in line with the PVC promotion) at a cost of RM273,000. The balance of RM95,000 refers to the maintenance of the plant and machinery.

(Syarikat memperluas bilik pamerannya dalam tahun ini (sejajar dengan promosi PVC) dengan harga RM273,000. Baki RM95,000 merujuk kepada penyelenggaraan kilang dan mesin.)

8. Bad and doubtful debts (*Hutang lapuk dan ragu*)

During the year, the company wrote off trade debts totaling, RM165,000. A general provision of RM400,000 for trade debtors, and a specific provision of RM208,000 for loan debts was provided for in the accounts during the year.

RM30,000 advanced to a customer and RM56,000 advanced to an old time supplier were written off during the year when they passed away during the year.

(Sepanjang tahun ini, syarikat itu menghapus hutang perdagangan berjumlah RM165,000. Peruntukan am RM400,000 untuk penghutang perdagangan, dan peruntukan khusus RM208,000 untuk hutang pinjaman telah disediakan dalam akaun sepanjang tahun.)

RM30,000 maju kepada pelanggan dan RM56,000 maju kepada pembekal lama dihapus kira pada tahun ketika mereka meninggal dunia pada tahun tersebut.)

9. Motor vehicle expenses (*Perbelanjaan kenderaan bermotor*)

RM20,000 relates to traffic offences by the company's marketing staff. RM50,000 refers to the maintenance of the company's motor vehicles used in the business.
(RM20,000 berkaitan dengan kesalahan lalu lintas oleh kakitangan pemasaran syarikat. RM50,000 merujuk kepada penyelenggaraan kenderaan bermotor syarikat yang digunakan dalam perniagaan.)

10. Professional fees (*Bayaran profesional*)

During the year, the company had incurred various professional charges as follows:
(Selama tahun ini, perusahaan telah menanggung berbagai tuntutan profesional seperti berikut:)

	Particulars of expenditure (<i>Maklumat perbelanjaan</i>)	RM'000
a.	Termination of a supply contract for raw materials <i>(Penamatan kontrak pembekalan bahan mentah)</i>	18
b.	Guarantee fee for securing a bank loan <i>(Bayaran jaminan untuk mendapatkan pinjaman bank)</i>	25

c.	Legal fees for preparation of lease agreement <i>(Bayaran guaman untuk penyediaan perjanjian pajakan)</i>	19
d.	Supply contract with a new vendor <i>(Kontrak bekalan dengan vendor baru)</i>	12
e.	Secretarial fees <i>(Bayaran kesetiausahaan)</i>	10
f.	Income tax filing fees <i>(Bayaran pemfailan cukai pendapatan)</i>	18
	Total (Jumlah)	<u>117</u>

11. Insurance (Insurans)

The company paid RM29,000 to a local insurance company as a premium for the import of PVC materials and another RM38,000 for export of fabricated materials to Thailand. RM50,000 was a premium for fire insurance to cover its trading stocks, plant and machinery and business premises.

(Syarikat itu membayar RM29,000 kepada syarikat insurans tempatan sebagai premium untuk mengimport bahan PVC dan RM38,000 lagi untuk eksport bahan buatan ke Thailand. RM50,000 adalah premium untuk insurans kebakaran untuk melindungi stok perdagangan, kilang dan mesin serta premis perniagaannya.)

12. Other information: (Maklumat lain:)

For the year of assessment 2019, the company is claiming capital allowance of RM46,024,000 on its qualifying plant and machinery and other assets used in the business.

(Untuk tahun taksiran 2019, syarikat menuntut elaun modal sebanyak RM46,024,000 untuk kilang dan jentera yang layak dan aset lain yang digunakan dalam perniagaan.)

Required: (Dikehendaki:)

Based on the information given, compute the chargeable income of Menara Manufacturing Sdn Bhd for the year of assessment 2019.

(Berdasarkan maklumat yang diberikan, hitung pendapatan bercukai Menara Manufacturing Sdn Bhd untuk tahun taksiran 2019.)

Note:

Your computation should start with the profit before taxation figure and follow the description used in the profit and loss account, and where applicable the description used in the notes to the accounts. In making your tax adjustments to the entries, you should indicate 'Nil' where no adjustments are made or are not required. You do not need to explain the adjustments that you are making.

(Nota:

Pengiraan anda harus dimulakan dengan angka untung sebelum cukai dan ikuti keterangan yang digunakan dalam akaun untung rugi, dan jika berlaku, keterangan yang digunakan dalam nota akaun. Dalam membuat penyesuaian cukai anda pada entri, anda harus menunjukkan 'Tiada' di mana tidak ada penyesuaian yang dibuat atau tidak diperlukan. Anda tidak perlu menjelaskan penyesuaian yang anda buat.)

(Total (Jumlah) 35m)

– END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] –