



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

**COURSE CODE** : DDWP 2143  
*KOD KURSUS*

**COURSE NAME** : INTERMEDIATE ACCOUNTING /  
*NAMA KURSUS PERAKAUNAN PERTENGAHAN*

**YEAR / PROGRAMME** : 2 DDWP  
*TAHUN / PROGRAM*

**DURATION** : 2 HOURS 30 MINUTES  
*TEMPOH 2 JAM 30 MINIT*

**DATE** : JUNE / JULY 2023  
*TARIKH JUN / JULAI 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 lecturer's name on your answer script)  
(Pelajar dikehendaki tuliskan nama dan nama pensyarah pada skrip jawapan)

<b>NAME / NAMA PELAJAR</b>	:	.....
<b>I.C NO. / NO. K/PENGENALAN</b>	:	.....
<b>YEAR / COURSE TAHUN / KURSUS</b>	:	.....
<b>COLLEGE'S NAME NAMA KOLEJ</b>	:	.....
<b>LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH</b>	:	.....

This examination paper consists of **11** pages including the cover  
*Kertas soalan ini mengandungi **11** muka surat termasuk kulit hadapan*



**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 (JUMLAH) 100 M

Q1. Syafiq paints landscape, and in 2022 placed four paintings with a retail price of RM250 each in the Hot Gallery. Syafiq's arrangement with Hot is that Hot will earn a 20% commission on paintings sold to gallery patron. As of 31<sup>st</sup> December 2022, two paints had been sold by Hot to gallery patron.

(Syafiq melukis gambar pemandangan, dan pada 2022 beliau meletak empat lukisan dengan harga runcit RM250 setiap satu dalam Galeri Hot. Perjanjian Syafiq dengan Hot adalah Hot akan menerima 20% komisen bagi lukisan yang terjual kepada pengunjung galeri. Setakat 31 Disember 2022, dua lukisan telah terjual oleh Hot kepada pengunjung galeri.)

**Required: (Dikehendaki:)**

Compute the revenue Syafiq should recognize in 2022. (Kira hasil yang sepatutnya Syafiq iktiraf pada 2022.) (10 m)

Q2. Below is your staff payroll information: (Di bawah merupakan maklumat gaji staf anda:)

Staff name (Nama staf)	Basic salary (Gaji asas)	EPF/KWSP (Employee/ Pekerja)	EPF/ KWSP (Employer/ Majikan)	SOCISO/ PERKESO (Employee/ Pekerja)	SOCISO/ PERKESO (Employer/ Majikan)
		11%	13%		
En. Rez	8,000				
Pn. Sal	9,000				
Pn. Has	10,000				

For SOCISO, please refer table at the end of this set of question. (Untuk PERKESO, sila rujuk jadual di belakang set soalan ini.)

**Required: (Dikehendaki:)**

- a. Fill in the blanks above. (*Isi tempat kosong di atas.*) (12m)
- b. Journal entries to record the payroll information above. (Assuming you have not remitted the EPF and SOCSO for the last two month.) (*Catatan jurnal untuk merekod maklumat gaji di atas. (Andaikan anda tidak menyerahkan KWSP dan PERKESO bagi dua bulan terakhir.)*) (3 m)
- Total (*Jumlah*) (15 m)

Q3. Below are certain transactions of AZ for 2022: (*Berikut adalah transaksi-transaksi untuk AZ bagi 2022:*)

- i. On May 10, the company purchased goods from Jay Company for RM190,000, 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 Syarikat Jay untuk RM190,000, syarat 2/10, n/30. Pembelian dan akaun belum bayar direkodkan pada jumlah bersih. Invois itu telah dibayar pada 18 Mei.*)
- ii. On June 1, the company purchased equipment for RM1,200,000 from Nolan Company, paying RM400,000 in cash and giving a one-year, 9% note for the balance. (*Pada 1 Jun, syarikat itu membeli peralatan RM1,200,000 dari Syarikat Nolan, membayar RM400,000 secara tunai dan menerbitkan nota 9% satu tahun untuk bakinya.*)
- iii. 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 notanya RM240,000, satu tahun tanpa faedah pada 10% di Bank First State.*)

**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.*) (5 m)

- b. Prepare the adjusting entries necessary at December 31, 2022 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, 2022 dalam melaporkan perbelanjaan faedah yang berkaitan dengan urusan di atas. Andaikan pelunasan garis lurus untuk diskaun.*) (5 m)
- c. Indicate the manner in which the above transactions should be reflected in the Current Liabilities section of AZ's December 31, 2022 statement of financial position. (*Tunjukkan cara urusan di atas hendak ditunjukkan di dalam bahagian Liabiliti Semasa 31 Disember 2022 penyata kedudukan kewangan Syarikat AZ.*) (5 m)

Total (*Jumlah*) (15 m)

- Q4. On 1<sup>st</sup> January 2022 Hood Co. issued RM8,000,000 of 11% bonds. Interest is payable semiannually on 1<sup>st</sup> July and 1<sup>st</sup> January. The bonds mature in four years. The market yield for bonds of similar risk and maturity is 10%. (*Pada 1 Januari 2022, Syarikat Hood telah menerbitkan bon RM8,000,000 11%. Faedah dibayar dwi-tahunan pada 1 Julai dan 1 Januari. Bon matang dalam tempoh empat tahun. Pulangan pasaran bon yang sama risiko dan tempoh matang adalah 10%.*)

**Required: (Dikehendaki:)**

- a. Determine the price of the bond. (*Tentukan harga bon.*) (2 m)
- b. Prepare journal entry to record the bond issuance. (*Sediakan catatan jurnal untuk merekod penerbitan bon.*) (2 m)
- c. Prepare an amortization schedule at the effective rate. (*Sediakan jadual penulasan bon pada kadar efektif.*) (10 m)
- d. Prepare journal entries on 1<sup>st</sup> July 2022, 31<sup>st</sup> December 2022 and 1<sup>st</sup> January 2023. (*Sediakan rekod jurnal pada 1 Julai 2022, 31 Disember 2022 dan 1 Januari 2023.*) (6 m)

Total (*Jumlah*) (20 m)

Q5. The comparative statement of financial position for 2022 and 2021 and the statement of comprehensive income for the year ended 2022 are given below for Alya Company. (Penyata kedudukan kewangan perbandingan bagi tahun 2022 dan 2021 dan penyata pendapatan komprehensif bagi tahun berakhir 2022 diberi di bawah bagi Syarikat Alya.)

Syarikat Alya

Statement of Financial Position (Penyata Kedudukan Kewangan)  
As at 31 December (Pada 31 Disember)(in million) (dalam juta)

	RM 2022	RM 2021
<b>ASSETS (ASET)</b>		
Land (Tanah)	110	80
Building and equipment (Bangunan dan peralatan)	220	240
Less: Accumulated depreciation (Tolak: Susut nilai terkumpul)	(35)	(60)
Patent (Paten)	15	16
Long term investment (Pelaburan jangka panjang)	77	60
Cash (Tunai)	24	41
Accounts receivable (Akaun belum terima)	97	98
Inventory (Inventori)	115	110
Prepaid Insurance (Insurans prabayar)	2	3
Long term investment (Pelaburan jangka panjang)	77	60
	<u>625</u>	<u>588</u>
<b>LIABILITIES (LIABILITI)</b>		
Notes payable (Nota belum bayar)	15	0
Bonds payable (Bon belum bayar)	150	130
Less: Discount on bonds (Tolak: Diskaun atas bon)	(9)	(10)
Accounts payable (Akaun belum bayar)	23	30
Salaries payable (Gaji belum bayar)	2	5
Interest payable (Faedah belum bayar)	4	2
Income tax payable (Cukai pendapatan belum bayar)	11	12

**SHAREHOLDERS' EQUITY (EKUITI PEMEGANG SAHAM)**

Ordinary share (Saham biasa)	210	200
Share premium (Premium saham)	44	40
Retained earning (Pendapatan tertahan)	175	179
	<u>625</u>	<u>588</u>

Syarikat Alya

Statement of Comprehensive Income (Penyata Pendapatan Komprehensif)  
For the Year Ended 31 December 2022 (Bagi tahun berakhir 31 Disember 2022)  
(in million) (dalam juta)

	RM	RM
<b>REVENUES (HASIL)</b>		
Sales (Jualan)		<u>207</u>
<b>EXPENSES AND LOSSES (BELANJA-BELANJA DAN KERUGIAN)</b>		
Cost of good sold (Kos barang telah dijual)	110	
Loss on sale of equipment (Rugi jualan peralatan)	10	
Salaries (Gaji)	30	
Depreciation (Susut nilai)	5	
Amortization (Pelunasan)	1	
Insurance (Insurans)	3	
Interest (Faedah)	14	
Income tax (Cukai pendapatan)	7	
		<u>(180)</u>
Net Income (Pendapatan bersih)		<u>27</u>

Additional information: (Maklumat tambahan:)

- Equipment that originally cost RM60 million and was one half depreciated was rendered unusable by a bolt of lightning. Most major components of the machine were unharmed and were sold for RM20 million. (Peralatan dengan kos asal RM60 juta dan telah disusut nilaikan sebanyak separuh telah didapati tidak boleh diguna kerana disambar petir. Kebanyakan komponen utama mesin tidak rosak dan telah dijual sebanyak RM20 juta.)
- There was a purchase of RM14 million as a long term investment. (Terdapat satu pembelian RM14 juta sebagai pelaburan jangka panjang.)
- Land costing RM30 million was acquired by paying RM15 million cash and issuing a RM15 million note payable. (Tanah dengan kos RM30 juta telah dibeli

dengan membayar RM15 juta tunai dan menerbitkan nota belum bayar RM15 juta.)

- iv. New equipment was purchased for RM40 million cash. (Peralatan baru telah dibeli secara tunai RM40 juta.)
- v. RM20 million of bonds were issued at face value. (RM20 juta bon telah diterbitkan pada nilai muka.)
- vi. On January the company issued new 1 million unit shares with par value is RM10 each. The market price was RM14. (Pada Januari syarikat menerbitkan 1 juta unit saham baru dengan nilai par RM10 seunit. Harga pasaran adalah RM14.)
- vii. Cash dividends were paid at RM10 million. (Dividen tunai telah dibayar pada RM10 juta.)

**Required:(Dikehendaki:)**

Prepare statement of cash flow using indirect method. (Sediakan penyata aliran tunai dengan menggunakan kaedah tidak langsung.) (20 m)

- Q6. In 2021, SS Construction Company began construction on an office building for the City of Gem. The contract price was RM8 million. Completion is scheduled for early in 2023. The company's fiscal year ends on December 31. (Pada 2021, Syarikat SS Construction memulakan pembinaan bangunan pejabat bagi Bandar Gem. Harga kontrak adalah RM8 juta. Ianya akan siap pada awal 2023. Tahun fiskal syarikat berakhir pada 31 Disember.)

The following is a year by year recap of construction cost incurred, the estimated costs to complete, progress billing and cash collected. (Berikut merupakan rekod tahun ke tahun untuk kos pembinaan, jangkaan kos untuk siap, tuntutan bil dan tunai dikutip)

	2021 (‘000)	2022 (‘000)	2023 (‘000)
Actual cost incurred during the year (Kos sebenar berlaku sepanjang tahun)	1,500	4,500	1,555
Actual costs incurred in prior years (Kos sebenar berlaku dalam tahun sebelumnya)	0	1,500	6,000
Cumulative actual costs incurred to date (Kos sebenar terkumpul ditanggung hingga kini)	1,500	6,000	7,550
Estimated costs to complete at end of year (Jangkaan kos untuk siap pada hujung tahun)	4,500	1,500	0
Total cost (Jumlah kos)	6,000	7,500	7,550
Billing made during the year (Tuntutan bil sepanjang tahun)	1,400	5,200	1,400
Cash collections during year (Kutipan tunai sepanjang tahun)	1,000	4,000	3,000

**Required: (Dikehendaki:)**

- a. Compute the percentage of completion for each year. (Kira peratus kesiapan bagi setiap tahun.) (3 m)
- b. Compute the amount of revenue and gross profit to be recognized for each year. (Kira amaun hasil dan untung kasar yang akan diiktiraf bagi setiap tahun.) (10 m)
- c. Prepare journal entries for 2022. (Sediakan catatan jurnal bagi 2022.) (7 m)

Total (Jumlah) (20 m)

**-END OF QUESTION / SOALAN TAMAT-**

**SOCSSO Rate of contribution: Employees' Social Security Act 1969 (Act 4)**  
**(Kadar Sumbangan PERKESO: Akta Sekuriti Sosial Pekerja (Akta 4))**

No	Actual monthly wage of the month	Employer's	Employee's
1	Wages up to RM30	40 cents	10 cents
2	When wages exceed RM30 but not RM50	70 cents	20 cents
3	When wages exceed RM50 but not RM70	RM1.10	30 cents
4	When wages exceed RM70 but not RM100	RM1.50	40 cents
5	When wages exceed RM100 but not RM140	RM2.10	60 cents
6	When wages exceed RM140 but not RM200	RM2.95	85 cents
7	When wages exceed RM200 but not RM300	RM4.35	RM1.25
8	When wages exceed RM300 but not RM400	RM6.15	RM1.75
9	When wages exceed RM400 but not RM500	RM7.85	RM2.25
10	When wages exceed RM500 but not RM600	RM9.65	RM2.75
11	When wages exceed RM600 but not RM700	RM11.35	RM3.25
12	When wages exceed RM700 but not RM800	RM13.15	RM3.75
13	When wages exceed RM800 but not RM900	RM14.85	RM4.25
14	When wages exceed RM900 but not RM1,000	RM16.65	RM4.75
15	When wages exceed RM1,000 but not RM1,100	RM18.35	RM5.25
16	When wages exceed RM1,100 but not RM1,200	RM20.15	RM5.75
17	When wages exceed RM1,200 but not RM1,300	RM21.85	RM6.25
18	When wages exceed RM1,300 but not RM1,400	RM23.65	RM6.75
19	When wages exceed RM1,400 but not RM1,500	RM25.35	RM7.25
20	When wages exceed RM1,500 but not RM1,600	RM27.15	RM7.75
21	When wages exceed RM1,600 but not RM1,700	RM28.85	RM8.25
22	When wages exceed RM1,700 but not RM1,800	RM30.65	RM8.75
23	When wages exceed RM1,800 but not RM1,900	RM32.35	RM9.25
24	When wages exceed RM1,900 but not RM2,000	RM34.15	RM9.75
25	When wages exceed RM2,000 but not RM2,100	RM35.85	RM10.25
26	When wages exceed RM2,100 but not RM2,200	RM37.65	RM10.75
27	When wages exceed RM2,200 but not RM2,300	RM39.35	RM11.25
28	When wages exceed RM2,300 but not RM2,400	RM41.15	RM11.75
29	When wages exceed RM2,400 but not RM2,500	RM42.85	RM12.25
30	When wages exceed RM2,500 but not RM2,600	RM44.65	RM12.75
31	When wages exceed RM2,600 but not RM2,700	RM46.35	RM13.25

32	When wages exceed RM2,700 but not RM2,800	RM48.15	RM13.75
33	When wages exceed RM2,800 but not RM2,900	RM49.85	RM14.25
34	When wages exceed RM2,900 but not RM3,000	RM51.65	RM14.75
35	When wages exceed RM3,000 but not RM3,100	RM53.35	RM15.25
36	When wages exceed RM3,100 but not RM3,200	RM55.15	RM15.75
37	When wages exceed RM3,200 but not RM3,300	RM56.85	RM16.25
38	When wages exceed RM3,300 but not RM3,400	RM58.65	RM16.75
39	When wages exceed RM3,400 but not RM3,500	RM60.35	RM17.25
40	When wages exceed RM3,500 but not RM3,600	RM62.15	RM17.75
41	When wages exceed RM3,600 but not RM3,700	RM63.85	RM18.25
42	When wages exceed RM3,700 but not RM3,800	RM65.65	RM18.75
43	When wages exceed RM3,800 but not RM3,900	RM67.35	RM19.25
44	When wages exceed RM3,900 but not RM4,000	RM69.05	RM19.75
45	When wages exceed RM4,000	RM69.05	RM19.75