



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 2143
KOD KURSUS

COURSE NAME : INTERMEDIATE ACCOUNTING /
NAMA KURSUS PERAKAUNAN PERTENGAHAN

YEAR / PROGRAMME : 2 DDWW
TAHUN / PROGRAM

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

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 no. and lecturer's name on the first page (in the upper left corner) and every page thereafter on the answer sheet.
Tulis nama anda, no. matrik, no. kad pengenalan, kod kursus, nama kursus, no. seksyen dan nama pensyarah pada muka surat pertama (penjuru kiri atas) kertas jawapan dan pada setiap muka surat 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 **9** pages including the cover.
Kertas soalan ini mengandungi 9 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.

Answer ALL questions. (*Jawab SEMUA soalan*)

TOTAL (*JUMLAH*) 100 M

Q1. On 1st January 2020, the MG Co. issued RM8,000,000 of 11% bonds. Interest is payable semiannually on 30th June and 31st December. The bonds mature in four years, The market yield for bonds of similar risk and maturity is 10%.

(Pada 1 Januari 2020, Syarikat MG telah menerbitkan bon RM8,000,000 11%. Faedah dibayar dwi-tahunan pada 30 Jun dan 31 Disember. 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 30th June and 31st December 2020. (*Sediakan jurnal pada 30 Jun dan 31 Disember 2020.*) (6 m)
- Q2. The comparative statement of financial position for 2020 and 2019 and the statement of comprehensive income for the year ended 2020 are given below for Baybee Company. (*Penyata kedudukan kewangan perbandingan bagi tahun 2020 dan 2019 dan penyata pendapatan komprehensif bagi tahun berakhir 2020 diberi di bawah bagi Syarikat Baybee.*)

Syarikat Baybee Statement of Financial Position (<i>Penyata Kedudukan Kewangan</i>) As at 31 December (<i>Pada 31 Disember</i>) (in million) (<i>dalam juta</i>)		
	2020 RM	2019 RM
ASSETS (ASET)		
Cash (<i>Tunai</i>)	24	41
Accounts receivable (<i>Akaun belum terima</i>)	97	98
Inventory (<i>Inventori</i>)	115	110
Prepaid Insurance (<i>Insurans prabayar</i>)	2	3
Long term investment (<i>Pelaburan jangka panjang</i>)	77	60
Land (<i>Tanah</i>)	110	80
Building and equipment (<i>Bangunan dan peralatan</i>)	220	240
Less: Accumulated depreciation (<i>Tolak: Susut nilai terkumpul</i>)	(35)	(60)
Patent (<i>Paten</i>)	15	16
	625	588
LIABILITIES (LIABILITI)		
Accounts payable (<i>Akaun belum bayar</i>)	23	30
Salaries payable (<i>Gaji belum bayar</i>)	2	5
Interest payable (<i>Faedah belum bayar</i>)	4	2
Income tax payable (<i>Cukai pendapatan belum bayar</i>)	11	12
Notes payable (<i>Nota belum bayar</i>)	15	0
Bonds payable (<i>Bon belum bayar</i>)	150	130
Less: Discount on bonds (<i>Tolak: Diskaun atas bon</i>)	(9)	(10)
SHAREHOLDERS' EQUITY (EKUITI PEMEGANG SAHAM)		
Ordinary share (<i>Saham biasa</i>)	210	200
Share premium (<i>Premium saham</i>)	44	40
Retained earning (<i>Pendapatan tertahan</i>)	175	179
	625	588

Syarikat Baybee		
Statement of Comprehensive Income (<i>Penyata Pendapatan Komrehensif</i>)		
For the Year Ended 31 December 2020 (<i>Bagi tahun berakhir 31 Disember 2020</i>)		
(in million) (<i>dalam juta</i>)		
REVENUES (<i>HASIL</i>)	RM	RM
Sales (<i>Jualan</i>)		207
EXPENSES AND LOSSES (<i>BELANJA-BELANJA DAN KERUGIAN</i>)		
Cost of good sold (<i>Kos barang telah dijual</i>)	110	
Salaries (<i>Gaji</i>)	30	
Depreciation (<i>Susut nilai</i>)	5	
Amortization (<i>Pelunasan</i>)	1	
Insurance (<i>Insurans</i>)	3	
Interest (<i>Faedah</i>)	14	
Loss on sale of equipment (<i>Rugi jualan peralatan</i>)	10	
Income tax (<i>Cukai pendapatan</i>)	7	
		(180)
Net Income (<i>Pendapatan bersih</i>)		27

Additional information: (*Maklumat tambahan:*)

- a. 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.*)
- b. There was a purchase of RM14 million as a long term investment. (*Terdapat satu pembelian RM14 juta sebagai pelaburan jangka panjang.*)
- c. 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.*)

- d. New equipment was purchased for RM40 million cash. (*Peralatan baru telah dibeli secara tunai RM40 juta.*)
- e. RM20 million of bonds were issued at face value. (*RM20 juta bon telah diterbitkan pada nilai muka.*)
- f. 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.*)
- g. Cash dividends were paid at RM10 million. (*Dividen tunai telah dibayar pada RM10 juta.*)

Required:(Dikehendaki:)

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

- Q3. In 2019, 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 2021. The company's fiscal year ends on December 31. (*Pada 2019, Syarikat SS Construction memulakan pembinaan bangunan pejabat bagi Bandar Gem. Harga kontrak adalah RM8 juta. Ianya akan siap pada awal 2021. 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*)

	2019 RM '000	2020 RM '000	2021 RM '000
Actual cost incurred during the year (<i>kos sebenar berlaku sepanjang tahun</i>)	1,500	4,500	1,555
Actual costs incurred in prior years (<i>Kos sebenar berlaku dalam tahun sebelumnya</i>)	0	1,500	6,000
Cumulative actual costs incurred to date (<i>Kos sebenar terkumpul berlaku hingga kini</i>)	1,500	6,000	7,550

Estimated costs to complete at end of year <i>(Jangkaan kos untuk siap pada hujung tahun)</i>	4,500	1,500	0
Total cost <i>(Jumlah kos)</i>	6,000	7,500	7,550
Billing made during the year <i>(Tuntutan bil sepanjang tahun)</i>	1,400	5,200	1,400
Cash collections during year <i>(Kutipan tunai sepanjang tahun)</i>	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 2019. *(Sediakan catatan jurnal bagi 2019.)* (7 m)

Q4. Kifli paints landscape, and in 2019 placed four paintings with a retail price of RM250 each in the Hot Gallery. Kifli's arrangement with Hot is that Hot will earn a 20% commission on paintings sold to gallery patron. As of 31st December 2019, one paint had been sold by Hot to gallery patron.

(Kifli melukis gambar pemandangan, dan pada 2019 beliau meletak empat lukisan dengan harga runcit RM250 satu dalam Galeri Hot. Perjanjian Kifli dengan Hot adalah Hot akan menerima 20% komisen bagi lukisan yang terjual kepada pengunjung galeri. Setakat 31 Disember 2019 satu lukisan telah terjual oleh Hot kepada pengunjung galeri.)

Required: (Dikehendaki:)

Compute revenue should Kifli recognize in 2019? *(Kira hasil yang sepatutnya Kifli iktiraf pada 2019.)* (10 m)

Q5. Below is your staff payroll information: *(Di bawah merupakan maklumat gaji staf anda.)*

Staff name <i>(Nama staf)</i>	Basic salary <i>(Gaji asas)</i>	EPF/KWSP <i>(Employee/ Pekerja)</i>	EPF/ KWSP <i>(Employer/ Majikan)</i>	SOCSSO/ PERKESO <i>(Employee/ Pekerja)</i>	SOCSSO/ PERKESO <i>(Employer/ Majikan)</i>
		7%	13%	0.5%	1.75%
En. Rez	8,000				
Pn. Sal	9,000				
En. Has	10,000				

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 SOCSSO for the last month.) *(Catatan jurnal untuk merekod maklumat gai di atas. (Andaikan anda tidak menyerahkan KWSP dan PERKESO bagi bulan terakhir.)* (3 m)

Q6. Below are certain transactions of BC for 2019: *(Berikut adalah transaksi-transaksi untuk BC bagi 2019)*

1. On May 10, the company purchased goods from Jay Company 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 Syarikat Jay untuk RM90,000, 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 Nolan Company, paying RM40,000 in cash and giving a one-year, 9% note for the balance. *(Pada 1 Jun, syarikat itu membeli peralatan RM120,000 dari Syarikat Nolan, membayar RM40,000 secara tunai dan menerbitkan 9% nota satu tahun untuk baki.)*
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 menerbitkan nota RM240,000, satu tahun tanpa faedah dengan diskaun 10% 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.)* (5 m)
- (b) Prepare the adjusting entries necessary at December 31, 2019 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, 2019 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 BC's December 31, 2019 balance sheet. *(Tunjukkan cara urusan di atas hendaklah ditunjukkan di dalam bahagian Liabiliti Semasa 31 Dis 2019 kunci kira-kira Syarikat BC.)* (5 m)

-END OF QUESTION / SOALAN TAMAT-