



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 1 – SESSION 2018/2019
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDPW 2233
KOD KURSUS

COURSE NAME : INTERMEDIATE ACCOUNTING
NAMA KURSUS : PERAKAUNAN PERTENGAHAN

YEAR / PROGRAMME : 2 / DDPW
TAHUN / PROGRAM

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

DATE : NOVEMBER 2018
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 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



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 maklumat 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. Joe Sdn Bhd has entered into a contract beginning 1 January 2016, to build a parking complex. It has been estimated that the complex will cost RM600,000 and will take 3 years to construct. The complex will be billed to the purchasing company at RM900,000. The following data pertain to the construction period. (*Joe Sdn Bhd telah memasuki kontrak membina kompleks parkir pada awal 1 Januari 2016. Dianggarkan kos membina kompleks adalah RM600,000 dan mengambil masa 3 tahun untuk dibina. Kompleks itu akan dijual kepada syarikat pembeli pada harga RM900,000. Data berikut adalah bagi tempoh pembinaan.*)

	2016 RM	2017 RM	2018 RM
Cost to date (<i>Kos hingga kini</i>)	270,000	420,000	600,000
Estimated costs to complete (<i>Anggaran kos untuk siap</i>)	330,000	180,000	-
Progress billing to date (<i>Progres bil hingga kini</i>)	270,000	550,000	900,000
Cash collected to date (<i>Kutipan hingga kini</i>)	240,000	500,000	900,000

Required: (Dikehendaki:)

- Using the percentage of completion method, compute the estimated gross profit that would be recognized each year of the construction period. (*Dengan menggunakan kaedah peratusan siap, kira anggaran untung kasar yang akan diiktiraf setiap tahun dalam tempoh pembinaan.*)
- Using the completed contract method, compute the estimated gross profit that would be recognized each year of the construction period. (*Dengan menggunakan kaedah kontrak siap, kira anggaran untung kasar yang akan diiktiraf setiap tahun dalam tempoh pembinaan.*)

(15 m)

- Q2. Nash Sdn Bhd ships merchandise costing RM36,000 to Bee Store Sdn Bhd under consignment. Nash pays RM3,750 of freight costs and Bee pay RM2,250 for local advertising costs that are reimbursable form Nash. By the end of the period Bee has sold two-third of the consigned merchandise for RM4,000 cash. Bee notifies Nash of the sales, retains a 10% commission and remit the cash due to Nash. *(Nash Sdn Bhd menghantar barangan bernilai RM36,000 kepada Bee Store Sdn Bhd dengan cara konsainmen. Nash membayar RM3,750 kos pengangkutan dan Bee membayar RM2,250 untuk pengiklanan tempatan yang boleh dituntut daripada Nash. Pada penghujung tempoh Bee telah menjual dua pertiga barangan konsainmen sebanyak RM4,000 tunai. Bee memaklumkan Nash berkenaan jualan tersebut, mengambil 10% komisen dan menghantar tunai kepada Nash.)*

Required: (Dikehendaki)

Prepare all necessary journal entries for Nash and Bee. *(Sediakan semua rekod jurnal yang penting bagi Nash dan Bee.)*

(10 m)

- Q3. Present below are two independent situations: *(Di bawah adalah dua situasi berbeza:)*
1. On 1 January 2017, Sim Sdn Bhd issued RM200,000 of 9%, 10 year bonds at par. Interest is payable quarterly on 1 April, 1 July, 1 October and 1 January. *(Pada 1 Januari 2017, Sim Sdn Bhd menerbitkan bon RM200,000 9%, 10 tahun pada nilai par. Faedah dibayar secara suku tahunan pada 1 April, 1 Julai, 1 Oktober dan 1 Januari.)*
 2. On 1 June 2017, Girul Sdn Bhd issued RM100,000 of 12%, 10 year bonds dated 1 January at par plus accrued interest. Interest is payable semiannually on 1 July and 1 January. *(Pada 1 Jun 2017, Girul Sdn Bhd menerbitkan bon RM100,000 12%, 10 tahun bertarikh 1 Januari pada nilai par dan termasuk faedah terakru. Faedah dibayar dua tahun sekali pada 1 Julai dan 1 Januari.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare journal entries for: *(Sediakan rekod jurnal untuk:)*

- i. The issuance of the bonds. *(Penerbitan bon)*
- ii. The payment of interest on 1 July. *(Pembayaran faedah pada 1 Julai)*
- iii. The accrual interest on 31 December. *(Faedah terakru pada 31 Disember)*

(10 m)

- Q4. Daud Sdn Bhd sells 10% bonds having a maturity value of RM2,000,000 for RM1,855,816. The bonds are dated 1 January 2017 and mature 1 January 2022. Interest is payable on 1 January. *(Daud Sdn Bhd menjual bon 10% yang memiliki nilai matang RM2,000,000 dengan harga RM1,855,816. Bon bertarikh 1 Januari 2017 dan matang pada 1 Januari 2022. Faedah dibayar pada 1 Januari.)*

Required: (Dikehendaki:)

Set up a schedule of interest expense and discount amortisation under the effective interest rate method. (Hint: The effective interest rate must be computed.) *(Bina jadual belanja faedah dan pelunasan diskaun di bawah kaedah kadar faedah efektif. (Tip: Kadar faedah efektif mesti dikira.))*

(15 m)

- Q5. Didi Sdn Bhd has leased property on which oil has been discovered. Wells on this property produced 18,000 barrel of oil during the past year that was sold at an average sales price RM55 per barrel. Total oil resources of this property are estimated to be 250,000 barrels. *(Didi Sdn Bhd memajak hartanah di mana minyak telah dijumpai. Telaga atas hartanah ini mengeluarkan 18,000 tong minyak sepanjang tahun lepas dan telah dijual pada harga purata RM55 setiap tong. Jumlah sumber minyak untuk hartanah ini dianggarkan 250,000 tong.)*

The lease provided for an outright payment of RM500,000 to the lessor (owner) before drilling could be commenced and an annual rental of RM31,500. A premium of

5% of the sales price of every barrel of oil removed is to be paid annually to the lessor. *(Pajakan ini memerlukan pembayaran hak RM500,000 kepada lessor (pemilik) sebelum penggalian boleh bermula dan sewa tahunan RM31,500. Premium 5% atas harga jualan bagi setiap tong minyak dikeluarkan akan dibayar sekali setahun kepada pemilik.)*

In addition, Didi is to clean up all the waste and debris from drilling and to bear the cost of reconditioning the land for farming when the wells are abandoned. The estimated fair value of this clean up and reconditioning is RM30,000. *(Sebagai tambahan, Didi akan membersihkan bahan buangan dan serpihan daripada penggalian dan menanggung kos pemulihan tanah untuk pertanian apabila telaga ditutup. Anggaran nilai tara untuk pembersihan dan pemulihan adalah RM30,000.)*

Required: (Dikehendaki:)

Compute the cost per barrel for the past year, exclusive of operating costs to Didi. *(Kira kos setiap tong bagi tahun lepas, tidak termasuk kos operasi bagi Didi.)*

(10 m)

- Q6. Ogi Sdn Bhd uses special strapping equipment in its packaging business. The equipment was purchased in 1 January 2016 for RM8,000,000 and has an estimated useful life of 8 years with no salvage value. *(Ogi Sdn Bhd menggunakan peralatan 'strapping' dalam perniagaan pembungkusan. Peralatan telah dibeli pada 1 Januari 2016 pada harga RM8,000,000 dan mempunyai nilai usia guna 8 tahun dan tiada nilai sisa.)*

At 31 December 2017, new technology was introduced that would accelerate the obsolescence of Ogi's equipment. Ogi's financial controller estimates that expected future net cash flow on the equipment will be RM5,300,000 and that the fair value of the equipment is RM4,400,000. Ogi intends to continue using the equipment but it is estimated that the remaining useful life is 4 years. Ogi uses straight line depreciation. *(Pada 31 Disember 2017, teknologi baru diperkenalkan yang mana mempercepatkan keusangan peralatan Ogi ini. Pegawai kewangan Ogi menganggarkan jangkaan aliran tunai bersih untuk peralatan tersebut adalah RM5,300,000 dan nilai tara peralatan adalah RM4,400,000. Ogi ingin meneruskan penggunaan peralatan itu*

tetapi jangkaan baki nilai usia guna adalah 4 tahun. Ogi menggunakan susutnilai secara garis lurus.)

Required: (Dikehendaki:)

- a. Prepare the journal entry (if any) to record the impairment at 31 December 2017. *(Sediakan rekod jurnal (jika ada) untuk merekod kecacatan pada 31 Disember 2017.)*
- b. Prepare related journal entry for the equipment at 31 December 2018. The fair value of the equipment at 31 December 2018 is estimated to be RM4,600,000. *(Sediakan rekod jurnal berkaitan untuk peralatan pada 31 Disember 2018. Nilai tara peralatan itu pada 31 Disember 2018 dijangkakan adalah RM4,600,000.)*

(10 m)

- Q7. On 1 March 2018, Haha Sdn Bhd assign RM700,000 of its accounts receivable to ABC Bank as collateral for a RM500,000 note. Haha continues to collect the accounts receivable. ABC Bank assesses a finance charge of 1% of the accounts receivable and interest on note of 12%. At the end of March the collection was RM440,000 less cash discounts of RM6,000 plus receipt of RM14,000 sales return. On 1 April Haha remitted the March collection to the bank. At the end of April the collection was the balance of accounts less RM2,000 written off uncollectible. Haha remitted this collection on 1 May. *(Pada 1 Mac 2018, Haha Sdn Bhd meletakkan RM700,000 akaun belum terimanya kepada Bank ABC sebagai cagaran untuk nota bernilai RM500,000. Haha akan meneruskan mengutip akaun belum terima. Bank ABC mengenakan caj kewangan 1% terhadap akaun belum terima dan faedah 12% atas nota. Pada penghujung Mac jumlah kutipan adalah RM440,000 ditolak diskaun tunai RM6,000 beserta penerimaan RM14,000 pulangan jualan. Pada 1 April Haha menghantar kutipan bulan Mac ke bank. Pada penghujung April kutipan adalah merupakan baki akaun belum terima ditolak RM2,000 untuk menghapuskira bahagian yang tidak dapat dikutip. Haha memasukkan kutipan ini pada 1 Mei.)*

Required: (Dikehendaki:)

Prepare journal entries on 1 March, 31 March, 1 April, 30 April and 1 May for Haha and ABC Bank. (*Sediakan rekod jurnal pada 1 Mac, 31 April, 1 April, 30 April dan 1 Mei untuk Haha dan ABC Bank.*)

(10 m)

- Q8. 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>2017</u>	<u>2016</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 2017 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 2017. (Use the indirect method.) (*Sediakan penyata aliran tunai bagi Ieda Sdn. Bhd. bagi tahun 2017. (Gunakan kaedah tidak langsung.)*)

(20 m)

- END OF QUESTION / SOALAN TAMAT -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]