



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of
Professional and
Continuing
Education
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER II – SESSION 2023 / 2024 / SEMESTER II – SESI 2023 / 2024
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWP 3523
KOD KURSUS

COURSE NAME : TAXATION 2
NAMA KURSUS PERCUKAIAN 2

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWP
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 2 HOURS 30 MINUTES
TEMPOH 2 JAM 30 MINIT

DATE : MAY / JUNE 2024
TARIKH MEI / JUN 2024

INSTRUCTION : Answer **ALL** questions and write your answers on the answer sheet.
ARAHAN : Jawab **SEMUA** soalan dan tulis jawapan anda pada kertas jawapan.

(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)

NAME / NAMA PELAJAR	:
I.C NO. / NO. K/PENGENALAN	:
YEAR / PROGRAMME TAHUN / PROGRAM	:
STUDENT'S SECTION SEKSYEN	:
LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH	:

This examination paper consists **13** pages including the cover
Kertas soalan ini mengandungi **13** 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 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 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.

(TOTAL 100 marks)

(Jawab SEMUA soalan.)

(JUMLAH 100 markah)

QUESTION 1 (SOALAN 1)

Elena, Hani and Razila started a partnership business in January 2023. Later in 30 June 2023, Razila left the partnership as she suddenly decided to migrate to United Arab Emirates (UAE) with her family. Her withdrawal from the partnership was immediately replaced by Sahrin. The terms of the partnership arrangement are as follows:

(Elena, Hani dan Razila memulakan perniagaan perkongsian pada Januari 2023. Kemudian pada 30 Jun 2023, Razila meninggalkan perkongsian itu kerana dia tiba-tiba memutuskan untuk berhijrah ke Emiriah Arab Bersatu (UAE) bersama keluarganya. Penarikan dirinya daripada perkongsian itu serta-merta digantikan oleh Sahrin. Syarat perjanjian perkongsian adalah seperti berikut:)

	Elena	Hani	Razila	Sahrin
Profit sharing ratio (<i>Nisbah perkongsian keuntungan</i>)	Based on capital contribution (<i>Berdasarkan sumbangan modal</i>)			
Interest on capital (<i>Faedah atas modal</i>)	15%	15%	25%	15%
	RM	RM	RM	RM
Capital (<i>Modal</i>)				
• Before 30 June 2023 (<i>Sebelum 30 Jun 2023</i>)	20,000	20,000	40,000	-
• Starting 1 July 2023 (<i>Bermula 1 Julai 2023</i>)	30,000	30,000	-	60,000
Commission per month (<i>Komisen setiap bulan</i>)				
• Before 30 June 2023 (<i>Sebelum 30 Jun 2023</i>)	1,500	1,000	-	-
• Starting 1 July 2023 (<i>Bermula 1 Julai 2023</i>)	1,500	1,000	-	800

Additional Information: (*Maklumat Tambahan*)

1. The partnership closes its account at 31 December annually.
(*Perkongsian menutup akaunnya pada 31 Disember setiap tahun.*)

2. At the end of the basis period, the partnership reported provisional adjusted income of RM98,880.
(Pada akhir tempoh asas, perkongsian melaporkan peruntukan pendapatan terlaras sebanyak RM98,880.)
3. Capital allowance for year of assessment 2023 was RM10,000, of which RM2,000 was for a machine belonging to Sahrin.
(Elaun modal untuk tahun taksiran 2023 ialah RM10,000, di mana RM2,000 daripadanya adalah untuk mesin milik Sahrin.)
4. Sahrin received net of RM24,000 for the year 2023 from rental income of his apartment in Subang Jaya.
(Sahrin menerima pendapatan bersih RM24,000 untuk tahun 2023 daripada hasil sewaan apartmennya di Subang Jaya.)
5. Cash donation made to an approved institution as below:
(Derma tunai dibuat kepada institusi yang diluluskan seperti di bawah:)
 - Donation made by the partnership at November 2023, RM5,000.
(Derma yang dibuat oleh perkongsian pada November 2023, RM5,000)
 - Personal donation made by Sahrin RM1,500.
(Sumbangan peribadi dibuat oleh Sahrin RM1,500)

Required: (Dikehendaki)

- a) Compute the total divisible income/loss for the partnership business for the year of assessment 2023.
(Kira jumlah pendapatan/kerugian boleh dibahagikan untuk perniagaan perkongsian bagi tahun taksiran 2023.) (10M)
- b) Compute the total income for Elena and Sahrin from the partnership for the year of assessment 2023.
(Kira jumlah pendapatan Elena dan Sahrin daripada perkongsian bagi tahun taksiran 2023.) (15M)

(TOTAL (JUMLAH):25M)

QUESTION 2 (SOALAN 2)

Natlizer Sdn Bhd carries on the business of manufacturing fertilizer and prepares its accounts to end of March annually. For the financial year ended 31 March 2023, NSB incurred the following expenditure for the purpose of its business:

(Natlizer Sdn Bhd menjalankan perniagaan pembuatan baja dan menyiapkan akaunnya hingga hujung bulan Mac setiap tahun. Untuk tahun kewangan berakhir 31 Mac 2023, NSB menanggung perbelanjaan berikut untuk tujuan perniagaannya:)

The construction of NSB's new factory building commenced on 1 April 2018 and was completed on 27 January 2019. The building was immediately used to produce fertilizer. The details of the expenditure incurred are as follows:

(Pembinaan bangunan kilang baru NSB bermula pada 1 April 2018 dan siap pada 27 Januari 2019. Bangunan ini segera digunakan untuk menghasilkan baja. Perincian perbelanjaan yang dilakukan adalah seperti berikut:)

EXPENDITURE (PERBELANJAAN)	RM '000
Cost Of Land (<i>Kos Tanah</i>)	100
Legal Fee for Land Acquisition (<i>Bayaran Guaman untuk Pengambilan Tanah</i>)	5
Stamp Duty (<i>Duti Setem</i>)	1
Architect Fee's (<i>Bayaran Arkitek</i>)	30
Clearing of Site (<i>Pembersihan Tapak</i>)	15
Construction Cost of Building (<i>Kos Pembinaan Bangunan</i>)	500
Drainage And Irrigation (<i>Saliran Dan Pengairan</i>)	40
Fencing (<i>Pagar</i>)	35
Electrical Wiring and Fittings (<i>Pendawaian dan Kelengkapan Elektrik</i>)	25
Electrical Cabling and Installation of Plant and Machinery (<i>Pemasangan Kabel Elektrik dan Pemasangan Kilang dan Jentera Elektrik</i>)	45
Road And Car Park (Within the Factory Compound) (<i>Jalan Dan Tempat Letak Kereta (Di dalam Kawasan Kilang)</i>)	60
Store For Storage of Raw Materials (<i>Stor Untuk Menyimpan Bahan Mentah</i>)	55
Distribution Warehouse for Storage of Finished Products. The warehouse is located 30km away from the factory (<i>Gudang pengedaran untuk penyimpanan produk siap. Jarak gudang 30km dari kilang</i>)	70

The production demand exceeded expectation and the factory building was found to be inadequate to support the demand. In October 2023 the land and the building were sold for RM1.7 million. It was agreed that the land portion of the sale was RM800,000.

(Permintaan pengeluaran melebihi jangkaan dan bangunan kilang didapati tidak mencukupi untuk menyokong permintaan tersebut. Pada bulan Oktober 2023 tanah dan bangunan dijual dengan harga RM1.7 juta. Disepakati bahawa bahagian tanah daripada jualan tersebut adalah RM800,000.)

Required:(Dikehendaki:)

With reference to the Income Tax Act 1967 (as amended), compute the following:

(Dengan merujuk kepada Akta Cukai Pendapatan 1967 (seperti yang dipinda), hitung yang berikut:)

- a) The qualifying industrial building expenditure.
(Perbelanjaan bangunan perindustrian yang layak) (5M)

- b) The industrial building allowance for the years of assessment 2019 to 2023.
(Elaun bangunan perindustrian untuk tahun taksiran 2019 hingga 2023.) (5M)

- c) The balancing allowances or charges (as the case may be) upon disposal of the land and the building in 2023.
(Elaun atau caj pengimbangan (mengikut mana-mana yang berlaku) semasa pelupusan tanah dan bangunan pada tahun 2023.) (5M)

(TOTAL (JUMLAH):15M)

QUESTION 3 (SOALAN 3)

Mr Seo purchased a piece of land and signed an agreement for its purchase on 14 July 2017 at an agreed price of RM339,270. He settled the payment fully on 30 September 2017 upon obtaining a bank loan. The vendor then transferred the land to him on 21 November 2017. Mr Seo incurred the following expenses in acquiring the land: stamp duty of RM5,785 and legal fees of RM2,825. Mr Seo spent RM47,340 on leveling the land after the purchase.

(En. Seo membeli sebidang tanah dan menandatangani perjanjian untuk pembeliannya pada 14 Julai 2017 dengan harga yang dipersetujui sebanyak RM339,270. Dia menyelesaikan pembayaran sepenuhnya pada 30 September 2017 setelah mendapat pinjaman bank. Penjual kemudian memindahkan tanah kepadanya pada 21 November 2017. Encik Seo menanggung perbelanjaan berikut untuk memperoleh tanah: duti setem RM5,785 dan yuran guaman sebanyak RM2,825. Seo menghabiskan RM47,340 untuk meratakan tanah setelah pembelian.)

In February 2018, the land was partially damaged by a flash flood and he was paid a compensation of RM30,000. Again, in April 2019, the land was flooded, and he received a further compensation of RM15,000.

(Pada Februari 2018, sebahagian tanah tersebut rosak akibat banjir kilat dan dia dibayar pampasan sebanyak RM30,000. Sekali lagi, pada April 2019, tanah itu ditenggelami air, dan dia mendapat pampasan tambahan sebanyak RM15,000.)

In October 2019, Mr Seo decided to sell off the land. He advertised for the sale and a buyer responded and paid a deposit on RM7,000 after some initial negotiation. The buyer was not successful in obtaining a bank loan to buy the land, and buyer forfeited the deposit of RM7,000.

(Pada bulan Oktober 2019, En Seo memutuskan untuk menjual tanah tersebut. Dia mengiklankan penjualan itu dan seorang pembeli menjawab dan membayar deposit sebanyak RM7,000 setelah beberapa rundingan awal. Pembeli tidak berjaya mendapatkan pinjaman bank untuk membeli tanah tersebut, dan pembeli kehilangan deposit sebanyak RM7,000.)

A dispute arose regarding the title to the land from a third party, and Mr Seo had to retain a lawyer to successfully defend his right to the land. The legal fee was RM7,000.

(Perselisihan timbul mengenai hak milik atas tanah dari pihak ketiga, dan En. Seo perlu melantik seorang peguam untuk berjaya mempertahankan haknya atas tanah tersebut. Bayaran guaman adalah RM7,000.)

Subsequently, another buyer agreed to purchase the land for RM433,950 after a hard bargain, and he signed an agreement with Mr Seo on 15 October 2020. The payment was settled on 15 November 2020. The title was transferred to the buyer on 15 December 2020.

(Selepas itu, pembeli lain bersetuju untuk membeli tanah tersebut dengan harga RM433,950 setelah tawar-menawar yang sengit, dan dia menandatangani perjanjian dengan En. Seo pada 15 Oktober 2020. Pembayaran diselesaikan pada 15 November 2020. Hakmilik telah dipindahkan kepada pembeli pada 15 Disember 2020.)

In securing a buyer for the land, Mr Seo had incurred the following expenditure: valuation fee: RM 6,707; advertisement RM1,184; brokerage fee RM9,468.

(Untuk mendapatkan pembeli tanah, En Seo telah menanggung perbelanjaan berikut: yuran penilaian RM6,707; iklan RM 1,184; yuran pembrokeran RM 9,468.)

Up to the time of sale, Mr Seo had incurred an interest charge of RM63,120 on the mortgage loan he took to buy the land, and had also incurred legal fees of RM3,400 to a lawyer to advise and handle the disposal.

(Hingga waktu penjualan, En Seo telah dikenakan caj faedah sebanyak RM63,120 atas pinjaman gadai janji yang diambalnya untuk membeli tanah tersebut, dan juga telah dikenakan yuran guaman sebanyak RM3,400 kepada seorang peguam untuk memberi nasihat dan menangani pelupusan tersebut.)

Required: (Dikehendaki:)

Compute the Real Property Gains Tax for the disposal of the land in relation to the Real Property Gains Tax Act 1976,.

(Hitung Cukai Keuntungan Harta Tanah untuk pelupusan tanah berkaitan dengan Akta Cukai Keuntungan Harta Tanah 1976.)

(TOTAL (JUMLAH):25M)

QUESTION 4 (SOALAN 4)

Tiling Enterprise (TE) is a business engaged in manufacturing of bed sheets for local market. Encik Salami is the owner and TE has been operated since 2015. TE closes its accounts on 31 December each year and the following is the Statement for Profit or Loss for the year ended 31 December 2023.

(Tiling Enterprise (TE) adalah sebuah perniagaan yang berkaitan dengan pembuatan cadar untuk pasaran tempatan. Encik Salami ialah pemilik dan TE telah beroperasi sejak 2015. TE menutup akaunnya pada 31 Disember setiap tahun dan berikut ialah Penyata Untung Rugi bagi tahun berakhir 31 Disember 2023.)

Tiling Enterprise

Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2023

(Penyata Untung Rugi bagi tahun berakhir 31 Disember 2023)

	Notes	RM	RM
Sales (<i>Jualan</i>)			539,000
Less: Cost of sales (<i>Tolak : Kos jualan</i>)			<u>(273,000)</u>
Gross Profit (<i>Untung kasar</i>)			266,000
Add: Other income (<i>Tambah: Pendapatan lain</i>)			
Dividend income (<i>Pendapatan dividen</i>)	1	58,000	
Interest income (<i>Pendapatan faedah</i>)	2	15,000	
Insurance recovery (<i>Pemulihan insurans</i>)	3	<u>80,000</u>	<u>153,000</u>
			419,000
Less: Expenses (<i>Tolak : Perbelanjaan</i>)			
Remuneration (<i>Imbuan</i>)	4	116,388	
Interest on loan (<i>Faedah atas pinjaman</i>)	5	15,000	
Entertainment expenses (<i>Perbelanjaan hiburan</i>)	6	37,800	
Repair & Maintenance (<i>Pembaikan & penyelenggaraan</i>)	7	22,000	
Rental of premise (<i>Sewaan premis</i>)		36,000	
Depreciation (<i>Susut nilai</i>)		11,000	
Bad debt expenses (<i>Perbelanjaan hutang lapuk</i>)	8	4,500	
Fines & Donations (<i>Denda & Derma</i>)	9	9,200	
Accounting Fees (<i>Yuran perakaunan</i>)		1,800	
Tax filing fees (<i>Yuran pemfailan cukai</i>)		700	
Medical Expenses (<i>Perbelanjaan perubatan</i>)	10	5,000	
Advertisement (<i>Iklan</i>)		<u>800</u>	<u>(260,188)</u>
Net Profit (<i>Untung bersih</i>)			<u>158,812</u>

Additional Information: *(Maklumat tambahan)*

1. Dividend income: *(Pendapatan dividen:)*

A single tier dividend of RM35,000 was received from investment in a local company on 3 May 2023. The remaining of RM23,000 was remitted into Malaysia from Singapore on 11 November 2023.

(Dividen satu peringkat sebanyak RM35,000 telah diterima daripada pelaburan dalam syarikat tempatan pada 3 Mei 2023. Baki RM23,000 telah dihantar ke Malaysia dari Singapura pada 11 November 2023.)

2. Interest income: *(Pendapatan faedah:)*

TE received interest income from its investment in fixed deposit placed in Malaya Islamic Bank.

(TE menerima pendapatan faedah daripada pelaburannya dalam simpanan tetap yang diletakkan di Malaya Islamic Bank.)

3. Insurance recovery: *(Pemulihan insurans:)*

The insurance company paid compensation of RM80,000 on goods damaged caused by fire.

(Syarikat insurans membayar pampasan sebanyak RM80,000 ke atas barangan yang rosak akibat kebakaran.)

4. Remunerations: *(Imbuhan)*

	Salary (<i>Gaji</i>)	Bonus (<i>Bonus</i>)	EPF Contribution (<i>Caruman KWSP</i>)
	RM	RM	RM
Salami	24,000	-	2,400
Staff (<i>Kakitangan</i>)	48,000	4,000	10,140
Disabled staff (<i>Kakitangan kurang upaya</i>)	21,600	2,000	4,248
TOTAL (<i>JUMLAH</i>)	93,600	6,000	16,788

5. Interest on a loan taken to purchase inventory amounting to RM15,000.

(Faedah atas pinjaman yang diambil untuk membeli inventori berjumlah RM15,000.)

6. Entertainment expenses: *(Perbelanjaan keraihan:)*

	RM
Entertainment for suppliers (<i>Keraian untuk pembekal</i>)	25,000
Gifts to customer for purchases above RM500 (<i>Hadiah kepada pelanggan untuk pembelian melebihi RM500</i>)	8,500
Promotion expenses for launching of new design (<i>Perbelanjaan promosi untuk pelancaran reka bentuk baharu</i>)	4,300
	<u>37,800</u>

7. Repair & Maintenance consists of: (*Pembaikan & Penyelenggaraan terdiri daripada:*

	RM
Repair of machine (<i>Pembaikan mesin</i>)	10,000
Repair of Salami's House (<i>Pembaikan Rumah Salami</i>)	8,000
Replacement of new door (with new safety elements) (<i>Penggantian pintu baharu (dengan elemen keselamatan baharu)</i>)	4,000
Total	<u>22,000</u>

8. During the year, TE write-off long overdue trade debts amounting to RM1,800 and ex-staff debt RM1,200. A provision of RM1,500 was made generally on existing trade debtors.
(*Pada tahun tersebut, TE menghapus kira hutang perdagangan yang telah lama tertunggak berjumlah RM1,800 dan hutang bekas kakitangan RM1,200. Peruntukan sebanyak RM1,500 telah dibuat secara amnya kepada penghutang perdagangan sedia ada.*)

9. Fines & donations: (*Denda & derma:*)

	RM
Compound & fines (<i>Kompaun & denda</i>)	1,200
Donation to Mr. Lai (<i>Derma kepada Encik Lai</i>)	5,000
Donation to approved organization (<i>Derma kepada organisasi yang diluluskan</i>)	3,000
Total	<u>9,200</u>

10. Medical expenses incurred during the year amounted to RM2,000 and RM3,000 for staffs and Salami's wife respectively.
(*Perbelanjaan perubatan yang dibelanjakan pada tahun tersebut masing-masing berjumlah RM2,000 dan RM3,000 untuk kakitangan dan isteri Salami.*)

11. For the year of assessment 2023, TE is claiming capital allowance of RM3,500 (including unabsorbed capital allowance of RM1,000 from previous years).

(Bagi tahun taksiran 2023, TE menuntut elaun modal sebanyak RM3,500 (termasuk elaun modal tidak diserap RM1,000 daripada tahun-tahun sebelumnya.)

Required: (Dikehendaki:)

Calculate the statutory business income of Tiling Enterprise for year of assessment 2023.

(Kira pendapatan perniagaan berkanun Tiling Enterprise bagi tahun taksiran 2023.)

(35 marks)

(Total: 35 mark)

Note: (Nota)

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.

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

(35 m)

– END OF QUESTIONS (SOALAN TAMAT) –

Real property gain tax rate:

Category of disposal	RPGT rate		
	Individual (citizen or permanent resident)	Individual (non-citizen or non-permanent resident)	Company
Within 3 rd years after date of acquisition	30%	30%	30%
In the 4 th year after date of acquisition	20%	30%	20%
In the 5 th year after date of acquisition	15%	30%	15%
In the 6 th year after date of acquisition or thereafter	5%	5%	5%

Company tax rate:

Year Assessment 2023:	Percentage
Companies with paid-up capital not exceeding RM2.5 million and gross business income not exceeding RM50 million	
On first RM150,000	15%
Second RM150,000 – RM600,000	17%
Third RM600,000 and subsequence	24%
Companies other than the categories above	24%

Industrial building allowances rate:

Type Of Asset	Initial Allowance (%)	Annual Allowance (%)
Industrial building	10	3