



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2 – SESSION 2017/2018
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWW 1123 / DDWG 2523 / DDPW 1213
KOD KURSUS

COURSE NAME : FINANCIAL ACCOUNTING 2 / FINANCIAL ACCOUNTING II
NAMA KURSUS : PERAKAUNAN KEWANGAN 2 / PERAKAUNAN KEWANGAN II

YEAR / PROGRAMME : 1DDWW / 2DDWG / 1DDPW / 2DDPG
TAHUN / PROGRAM

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

DATE : APRIL 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 / PROGRAMME TAHUN / PROGRAM	:
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 makluman 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.]

(TOTAL 100 marks)

[JUMLAH 100 markah]

Q1. KYP Sports Club provides sports facilities for its members. It also runs a cafe that provides refreshments. [KYP Sports Club menyediakan kemudahan sukan kepada ahli-ahlinya. Kelab juga menjalankan perniagaan kafe yang menjual makanan dan minuman].

Receipts and Payments Account for the year ended 31 December 2017
[Akaun Penerimaan dan Pembayaran bagi tahun berakhir 31 Disember 2017]

	RM		RM
Balance b/d [Baki b/b]	2,100	Wages [Upah]	18,550
Subscriptions: [Yuran]		Maintenance [Penyelenggaraan]	2,150
2015	1,350	General expenses [Belanja Am]	9,350
2016	32,750	Cafe purchases [Belian Kafe]	4,600
2017	300	Equipment [Peralatan]	12,500
Cafe sales [Jualan Kafe]	10,100	Competition expenses [Belanja Pertandingan]	1,600
Competition fees [Yuran Pertandingan]	<u>5,400</u>	Balance c/d [Baki h/b]	<u>3,250</u>
	<u>52,000</u>		<u>52,000</u>
Balance b/d [Baki b/b]	3,250		

Other balances at: [Lain-lain baki pada:]

	1 Jan 2017	31 Dec 2017
	RM	RM
Subscriptions in arrears [Yuran tertunggak]	1,600	850
Equipment (cost RM36,000) [Peralatan (kos RM36,000)]	22,650	?
Refreshment stock [Stok minuman dan makanan]	290	310
Stock creditors [Stok pemiutang]	570	510

Additional Information: [Maklumat Tambahan:]

- i) Any subscriptions owing for more than one year are to be written off as bad debts [Kesemua yuran yang tertunggak melebihi satu tahun perlu dihapuskan sebagai hutang lapuk]
- ii) Wages include cafe wages of RM3,200 [Upah termasuk upah kafe RM3,200]
- iii) General expenses include cafe expenses of RM620 [Belanja am termasuk perbelanjaan kafe sebanyak RM620]
- iv) Equipment is depreciated at 15% per annum, using the straight line method, on all equipment owned at the end of year [Peralatan yang masih dimiliki pada akhir tahun perlu disusutnilaikan pada kadar 15% setahun menggunakan kaedah garis lurus]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Subscription Account for the year ended 31 December 2017.
 [Sediakan Akaun Yuran bagi tahun berakhir 31 Disember 2017.] (5m)
- b. Prepare the Cafe Trading Account for the year ended 31 December 2017.
 [Sediakan Akaun Perdagangan Kafe bagi tahun berakhir 31 Disember 2017.] (4m)
- c. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 31 December 2017.
 [Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 31 Disember 2017.] (11m)
- (Total [Jumlah] 20m)**

Q2. The following information was taken from KYPJ Company's record for the year ended 31 March 2018. [Maklumat berikut telah dipetik daripada buku catatan Syarikat KYPJ bagi tahun berakhir 31 Mac 2018.]

	RM
Capital [Modal]	927,800
Opening inventory: [Inventori Awal]	
Raw materials [Bahan mentah]	45,950
Work in progress [Kerja dalam proses]	33,550
Finished goods [Barang-barang siap]	57,650
Factory Building at cost [Bangunan Kilang pada kos]	700,000
Plant and Machinery [Loji dan Mesin]	298,000
Accumulated Depreciation - Plant and Machinery [Susutnilai Terkumpul - Loji dan Mesin]	107,280
Furniture and Fittings [Perabot dan Lekapan]	37,000
Accumulated Depreciation - Furniture & Fittings [Susutnilai Terkumpul - Perabot & Lengkapan]	5,550
Trade receivables [Penghutang niaga]	44,000
Trade payables [Pemiutang niaga]	34,500
Sales [Jualan]	1,677,600
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	309,200
Carriage inwards (raw materials) [Angkutan masuk (bahan mentah)]	3,200
Carriage outwards [Angkutan keluar]	2,700
Wages [Upah]	125,300
Machine maintenance expenses [Belanja penyelenggaraan mesin]	15,000
Advertising [Pengiklanan]	30,000
General expenses [Belanja am]	20,000
Water and electricity [Air dan elektrik]	65,000
Bad debt [Hutang lapuk]	4,000

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Closing inventory [*Inventori akhir*]
- | | |
|--|--------|
| | RM |
| Raw materials [<i>Bahan mentah</i>] | 35,000 |
| Work-in-progress [<i>Kerja dalam proses</i>] | 29,000 |
| Finished goods [<i>Barang-barang siap</i>] | 48,000 |
- ii) Wages are to be apportioned based on the number of workers: [*Upah perlu dibahagikan mengikut bilangan pekerja;*]
- | | |
|---|----|
| Supervisor [<i>Penyelia</i>] | 5 |
| Factory workers [<i>Pekerja kilang</i>] | 30 |
- iii) Accrued water and electricity amounted to RM2,000 and 90% of water and electricity is to be regarded as factory cost [*Air dan elektrik terakru berjumlah RM2,000 dan 90% daripada air dan elektrik diiktiraf sebagai kos kilang*]
- iv) Company decided the following depreciation expenses on non-current assets [*Syarikat memutuskan belanja susutnilai aset bukan semasa berikut:*]
- Plant and machinery : 20% per annum using the reducing balance method [*Loji dan mesin: 20% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan*]
 - Furniture and fittings : 10% using straight line method [*Perabot dan Lengkapan: 10% menggunakan kaedah garis lurus*]
 - Factory Building at cost is not to be depreciated [*Bangunan Kilang pada kos tidak disusutnilaikan*]
- v) The allowance for doubtful debts should be created at 2%. [*Peruntukan hutang patut diwujudkan pada kadar 2%.*]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Manufacturing Account for the year ended 31 March 2018.
[*Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 31 Mac 2018.*] (13m)
- b. Prepare the Income Statement for the year ended 31 March 2018.
[*Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 31 Mac 2018.*] (10m)
- c. Describe the difference between manufacturing business activities and trading business activities.
[*Terangkan perbezaan di antara aktiviti syarikat pengilangan dan aktiviti syarikat perdagangan.*] (2m)
- (Total [Jumlah] 25m)

Q3. Given below is the trial balance of KAYM Berhad as at 31 December 2017. *[Berikut adalah senarai baki-baki akaun yang diambil daripada KAYM Berhad pada 31 Disember 2017.]*

	RM (dt)	RM (ct)
Ordinary Share Capital <i>[Modal Saham Biasa]</i>		30,000
10% Preference Share Capital <i>[10% Modal Saham Keutamaan]</i>		5,000
Premium Shares <i>[Akaun premium saham]</i>		6,000
General Reserves <i>[Rezab Am]</i>		10,000
10% Loan notes <i>[10% Nota Pinjaman]</i>		6,000
Account payables <i>[Akaun belum bayar]</i>		6,400
Account receivables <i>[Akaun belum terima]</i>	26,200	
Sales <i>[Jualan]</i>		240,000
Purchases <i>[Belian]</i>	200,000	
Discount allowed <i>[Diskaun diberi]</i>	700	
Building at cost <i>[Bangunan pada kos]</i>	25,000	
Accumulated Depreciation – Building <i>[Peruntukan Susutnilai - Bangunan]</i>		2,500
Fixtures and Fitting at cost <i>[Lekapan dan lengkapan pada kos]</i>	32,000	
Accumulated Depreciation - Fixtures & Fittings <i>[Peruntukan Susutnilai - Lekapan dan Lengkapan]</i>		12,800
Inventory as at <i>[Inventori pada]</i> 01 January 2017	10,000	
Salaries and Wages <i>[Belanja gaji dan upah]</i>	15,300	
Electricity & Water <i>[Belanja elektrik dan air]</i>	6,500	
Administration cost <i>[Belanja pentadbiran]</i>	2,800	
Sales & Delivery expenses <i>[Belanja jualan dan penghantaran]</i>	8,000	
Directors' remuneration <i>[Imbuhan pengarah]</i>	14,000	
Retained profit as at 1 January 2017 <i>[Pendapatan tertahan pada 1 Januari 2017]</i>		13,000
Interim ordinary dividend paid <i>[Dividen interim saham biasa]</i>	1,200	
Bank overdraft <i>[Overdraf bank]</i>		10,000
	341,700	341,700

Additional information: *[Maklumat tambahan:]*

- i) Inventory as at 31 December 2017 is valued at RM28,000. *[Inventori pada 31 Disember 2017 dinilai pada RM28,000.]*

- ii) Depreciation charge: *[Caj susutnilai:]*
Building 2% at cost *[Bangunan 2% atas kos]*
Fixtures & Fittings 10% at cost *[Lekapan dan lengkapan 10% atas kos]*
- iii) The loan notes were issued on 1 April 2017. The interest on loan notes is payable annually and the amount due to be provided for. *[Nota pinjaman telah diterbitkan pada 1 April 2017. Faedah ke atas nota pinjaman mesti dibayar secara tahunan dan jumlah tertunggak perlu disediakan.]*
- iv) KAYM Berhad registered with 10,000 8% preference shares of RM1.00 each and 50,000 ordinary shares of RM1.00 each. The director decided to issue 5,000 8% preference shares at par and 30,000 ordinary shares at RM1.20 to public. All the shares was fully subscribed and fully paid during application. *[KAYM Berhad mendaftarkan 10,000 8% saham keutamaan, RM1.00 setiap satu, dan 50,000 saham biasa, RM1.00 setiap satu. Syarikat itu telah menerbitkan 5,000 8% unit saham keutamaan pada nilai par dan 30,000 saham biasa pada nilai RM1.20 kepada orang ramai. Kesemua saham yang diterbitkan telah dipohon dan dibayar penuh semasa permohonan.]*
- v) Directors proposed to declare for preference dividend RM400 and 8% for ordinary shares. Transfer RM2,000 to General Reserves. *[Pengarah syarikat bercadang untuk mengisytiharkan dividen RM400 untuk saham keutamaan dan 8% untuk saham biasa. Pindah RM2,000 ke Rezab Am.]*
- vi) The corporation tax on this year's profit is RM2,400. *[Cukai korporat ke atas keuntungan tahun semasa adalah sebanyak RM2,400.]*

Required: *[Dikehendaki:]*

- a. Prepare a Statement of Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017.
[Sediakan Penyata Pendapatan Komprehensif bagi tahun berakhir 31 Disember 2017.] (13m)
- b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 December 2017.
[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2017.] (13m)
- c. Explain the main similarities and differences between equity shares and preference shares.
[Terangkan persamaan dan perbezaan utama di antara saham ekuiti dan saham keutamaan.]

(4m)

(Total 30m)

Q4. Suraya, Seroja and Surihani have been in partnership for several years sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1 respectively. They are to dissolve the partnership on 31 March 2018. Their Statement of Financial Position on this date was: *[Suraya, Seroja and Surihani telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun berkongsi keuntungan dan kerugian masing-masing dalam nisbah 3:2:1. Mereka akan menamatkan perkongsian pada 31 Mac 2018. Penyata Kedudukan Kewangan mereka pada tarikh tersebut ialah:]*

SURAYA, SEROJA & SURIHANI		
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 MARCH 2018		
<i>[PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MAC 2018]</i>		
ASSETS [ASET]	RM	RM
Non-Current Assets [Aset Bukan Semasa]		
Premises [Premis]	75,000	
Motor vehicle [Kenderaan bermotor]	50,000	
Office Equipment [Peralatan Pejabat]	<u>20,000</u>	145,000
Current Assets [Aset Semasa]		
Inventory [Inventori]	10,950	
Trade receivables [Penghutang niaga]	20,750	
Cash at bank [Tunai di bank]	<u>11,000</u>	<u>55,700</u>
Total assets [Jumlah aset]		<u>187,700</u>
EQUITY AND LIABILITIES [EKUITI DAN LIABILITI]		
Partners' Equity [Ekuiti Pekongsi]		
Capital accounts [Akaun modal]		
Suraya	65,000	
Seroja	45,000	
Surihani	<u>25,000</u>	135,000
Current Liabilities [Liabiliti Semasa]		
Trade payables [Pemiutang niaga]		<u>52,700</u>
Total equity and liabilities [Jumlah ekuiti dan liabiliti]		<u>187,700</u>

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Freehold premises was sold for RM80,000. Office equipment is to be sold at net book value. The motor vehicle was taken over by Suraya at an agreed value RM30,000. *[Premis pegangan bebas telah dijual sebanyak RM80,000. Peralatan pejabat akan dijual pada nilai buku bersih. Kenderaan telah diambilalih oleh Suraya pada nilai dipersetujui RM30,000]*
- ii) During a review of the inventory on 31 March 2018, all items valued in the books were realized only for RM10,000. *[Semasa kajian semula ke atas inventori pada 31 Mac 2018, kesemua barang yang telah dinilai di dalam buku telah direalis cuma sebanyak RM10,000.]*
- iii) RM19,000 of trade receivables managed to be collected after a discount of RM750,. The remaining customers could not be traced to settle their account balances. *[RM19,000 daripada penghutang niaga berjaya dikutip selepas diskaun sebanyak RM750. Pelanggan-pelanggan selebihnya tidak dapat dikesan untuk menjelaskan baki akaun mereka]*
- iv) The dissolution expenses of RM2,500 were paid and the partnership paid creditors totaling RM50,000 for full settlement of amount owed to them.
[Belanja pembubaran sebanyak RM2,500 telah dibayar dan perkongsian telah membayar pemiutang berjumlah RM50,000 untuk penyelesaian penuh jumlah hutang kepada mereka]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Realization Account.
[Sediakan Akaun Realisasi.] (12m)
- b. Prepare the Capital Account and Bank Account.
[Sediakan Akaun Modal dan Akaun Bank.] (11m)
- c. List TWO conditions outlined by the Partnership Act which give rise to the partnership dissolution notice.
[Senaraikan DUA keadaan yang telah digariskan oleh Akta Perkongsian yang menyebabkan kewujudan notis pembubaran perkongsian.] (2m)
- (Total [Jumlah] 25m)**

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]