



UTM
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

Sekolah Pendidikan Profesional dan
Pendidikan Berterusan
(UTMSPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER 2 – SESSION 2013/2014
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDPW 1213 / DDW 1323
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 1DDPW / 1DDW / 2DDPG / 2DDG
TAHUN / PROGRAM

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

DATE : APRIL 2014
TARIKH

INSTRUCTION : Answer all questions in the answer booklet provided.
ARAHAN [Jawab semua soalan di dalam buku jawapan yang disediakan]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]

(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 PENGAJIAN DIPLOMA
SPACE
UTM International Campus
PETIKAN DARIPADA PERATURAN AKADEMIK**

ARAHAN AM

1. PENYELEWENGAN AKADEMIK (SALAH LAKU PEPERIKSAAN)

1.1 Pelajar tidak boleh melakukan mana-mana salah laku peperiksaan seperti berikut:-

- (a) Memberi atau menerima atau memiliki sebarang maklumat dalam bentuk elektronik, cetak atau apa-apa jua bentuk lain yang ada kaitan dengan sesuatu kursus semasa peperiksaan bagi kursus tersebut dijalankan sama ada di dalam atau di luar Dewan/Bilik Peperiksaan melainkan dengan kebenaran Ketua Pengawas.
- (b) Menggunakan maklumat yang diperolehi seperti di perkara 1(a) di atas bagi tujuan menjawab soalan peperiksaan.
- (c) Menipu atau cuba untuk menipu atau berkelakuan mengikut cara yang boleh ditafsirkan sebagai menipu atau cuba untuk menipu semasa peperiksaan sedang berjalan.
- (d) Lain-lain salah laku yang ditetapkan oleh Universiti.

2. HUKUMAN

2.1 Sekiranya pelajar didapati telah melakukan pelanggaran mana-mana peraturan peperiksaan ini, setelah dibicara oleh Jawatankuasa Akademik Fakulti dan disabitkan kesalahannya, Senat boleh mengambil tindakan dari mana-mana satu, atau kombinasi yang sesuai dari dua atau lebih hukuman-hukuman berikut :-

- (a) Memberi markah SIFAR (0) bagi keseluruhan keputusan peperiksaan mata pelajaran yang berkenaan. (Termasuk kerja kursus).
- (b) Memberi markah SIFAR (0) bagi semua mata pelajaran yang didaftarkan kepada semester tersebut.
- (c) Pelajar yang didapati melakukan kesalahan kali kedua hendaklah diambil tindakan tatatertib mengikut peruntukan Akta Universiti dan Kolej Universiti, 1971, Kaedah-kaedah Universiti Teknologi Malaysia (Tatatertib Pelajar-pelajar), 1999.

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]



Answer ALL questions.
[Jawab SEMUA soalan.]

(TOTAL 100 marks)
[JUMLAH 100 markah]

Q1. At 1 April 2013 UAI Muslimin Club had the following assets and liabilities: [Pada 1 April 2013 Kelab Muslimin UAI mempunyai aset-aset dan liabiliti-liabiliti berikut:]

- Shop premises [Premis kedai] RM10,000
- Equipment at book value [Peralatan pada nilai buku] RM2,600
- Jubah shop trade payables [Pemiutang niaga kedai Jubah] RM1,690
- Inventories [Inventori] RM1,170
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM210; in advance [terdahulu] RM380
- Utility bills accrued [Bil utiliti terakru] RM350.

A summary of the receipts and payments for the year ended 31 March 2014 was: [Ringkasan penerimaan dan pembayaran untuk tahun berakhir 31 Mac 2014 adalah:]

RECEIPTS AND PAYMENT ACCOUNT [AKAUN PENERIMAAN DAN PEMBAYARAN]			
Description	Amt.(RM)	Description	Amt.(RM)
[Butiran]	[Jum.(RM)]	[Butiran]	[Jum.(RM)]
Bank balance b/d [baki bank b/b]	830	Utility bills [Bil-bil utiliti]	750
Clothing sales [Jualan pakaian]	4,430	Shop men's wages [Upah pekerja kedai]	1,200
Subscriptions received [Yuran diterima]	4,610	Shop creditors [Pemiutang kedai]	2,080
Sales of forum tickets [Jualan tiket forum]	3,530	Shop purchases [Belian untuk kedai]	1,080
Donations [Pendermaan]	1,250	Purchase of equipment [Belian peralatan]	3,500
		Speakers' fee [Bayaran penceramah]	3,470
		Donation to charities [Derma kebajikan]	1,500
		Balance c/d [Baki h/b]	1,070
	14,650		14,650

The club has the following balances at the end of the year: [Kelab tersebut mempunyai baki-baki berikut pada akhir tahun;]

- Inventories [Inventori] RM1,280
- Jubah shop trade payables [Pemiutang niaga kedai Jubah] RM1,490
- Subscriptions [Yuran]: in arrear [tertunggak] RM190; in advance [terdahulu] RM230
- Utility bills in arrear [Bil-bil utiliti tertunggak] RM270;
- Management staff salaries outstanding [Gaji pekerja pengurusan tertunggak] RM1,750.

Additional information: [Maklumat tambahan:]

Depreciation on the equipment is 10% per annum using reducing balance method. No depreciation is charged on the new equipment and its premises. [Susutnilai ke atas peralatan ialah 10% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. Tiada susutnilai dikenakan ke atas peralatan baru dan premis milik kelab.]

Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong

[This page is purposely left blank]



Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare the Jubah shop Trading Account for the year ended 31 March 2014.
[Sediakan Akaun Perdagangan kedai Jubah bagi tahun berakhir 31 Mac 2014.] (6m)
- b. Prepare the Income and Expenditure Account for the year ended 31 March 2014.
[Sediakan Akaun Pendapatan dan Perbelanjaan bagi tahun berakhir 31 Mac 2014.] (12m)
- c. State TWO main differences between a club and a business entity.
[Nyatakan DUA perbezaan utama di antara kelab dan entiti perniagaan.] (2m)
- (Total [Jumlah] 20m)**

Q2. The following information has been extracted from the books of Beto (M) Sdn Bhd, a footwear manufacturing company relating to the accounts for year ended 30 June 2013. [Maklumat berikut telah dipetik daripada buku Beto (M) Sdn Bhd, syarikat pengeluaran kasut berkenaan akaun bagi tahun berakhir 30 Jun 2013.]

	RM
Sales revenue [Hasil jualan]	1,480,000
Purchase of raw materials [Belian bahan mentah]	553,000
Carriage inwards (raw materials) [Angkutan masuk (bahan mentah)]	7,500
Carriage outwards [Angkutan keluar]	3,000
Return outwards (raw material) [Pulangan keluar (bahan mentah)]	9,750
Capital [Modal]	532,500
Trade receivables [Peghutang niaga]	113,000
Trade payables [Pemiutang niaga]	143,000
Bank [Bank]	250,000
Premises at cost [Premis pada kos]	550,000
Provision for depreciation – Premises [Peruntukan susutnilai – Premis]	180,000
Plant and machinery at cost [Loji dan mesin pada kos]	175,000
Provision for depreciation – Plant and machinery [Peruntukan susutnilai – Loji dan mesin]	37,500
Inventory as at 1 July 2012: [Inventori pada 1 Julai 2012:]	
Raw materials [Bahan mentah]	31,100
Work-in-progress [Kerja dalam proses]	15,000
Finished goods [Barang-barang siap]	35,000



- iii) One of their customers 'SI' was declared bankrupt. He owed the partnership RM50,000 and had only paid 50% of the outstanding amount. The remaining customers had fully settled their account balances. [Seorang daripada pelanggan mereka, 'SI' telah diisytihar bankrap. Dia berhutang kepada perkongsian sebanyak RM50,000 dan telah membayar cuma 50% daripada amaun tertunggak. Pelanggan-pelanggan selebihnya telah menjelaskan sepenuhnya baki akaun mereka]
- iv) NN took over the furnitures at RM2,000 and the motor vehicle was taken over by SS at an agreed value RM30,000. [NN telah mengambil alih perabut pada RM2,000 dan kenderaan telah diambilalih oleh SS pada nilai dipersetujui RM30,000.]
- v) The dissolution expenses of RM1,000 were paid and the partnership paid creditors totaling RM180,000 for full settlement of amount owed to them.
[Belanja pembubaran sebanyak RM1,000 telah dibayar dan perkongsian telah membayar pemiutang berjumlah RM180,000 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] -



Q4. NN and SS have been in partnership for several years sharing profits and losses 3/5 and 2/5 respectively. They are to dissolve the partnership on 31 March 2014. Their Statement of Financial Position on this date was: [NN dan SS telah berada dalam perkongsian selama beberapa tahun berkongsi keuntungan dan kerugian masing masing 3/5 dan 2/5. Mereka akan menamatkan perkongsian pada 31 Mac 2014. Penyata Kedudukan Kewangan mereka pada tarikh tersebut ialah:]

NN & SS			
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 MARCH 2014			
[PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 MAC 2014]			
ASSETS [ASET]	RM		RM
Non-Current Assets [Aset Bukan Semasa]			
Premises [Premis]	90,000		
Motor vehicle [Kenderaan bermotor]	32,800		
Furniture and fittings [Perabut dan Lengkapan]	4,500		127,300
Current Assets [Aset Semasa]			
Inventory [Inventori]	58,500		
Trade receivables [Peghutang niaga]	180,500		
Cash at bank [Tunai di bank]	33,700		272,700
Total assets [Jumlah aset]			400,000
EQUITY AND LIABILITIES [EKUITI DAN LIABILITI]			
Partners' Equity [Ekuiti Pekongsi]	NN (RM)	SS (RM)	
Capital accounts [Akaun modal]	127,500	82,500	210,000
Current Liabilities [Liabiliti Semasa]			
Trade payables [Pemiutang niaga]			190,000
Total equity and liabilities [Jumlah ekuiti dan liabiliti]			400,000

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- Freehold premises was sold for RM110,000 [Premis pegangan bebas telah dijual sebanyak RM110,000]
- During a review of the inventory on 31 March 2014, all items valued in the books were realized only for RM45,000. [Semasa kajian semula ke atas inventori pada 31 Mac 2014, kesemua barang yang telah dinilai di dalam buku telah direalis cuma sebanyak RM45,000.]

Direct labour [Buruh langsung]	320,000
Rates and insurance [Kadar dan insurans]	50,000
Factory supervisor's salary [Gaji penyelia kilang]	75,000
Office wages and salaries [Upah pejabat dan gaji]	87,500
Sales staffs salaries and commission [Gaji dan komisen pekerja jualan]	91,750
Factory water and electricity [Air dan elektrik kilang]	22,500
Provision for bad debts [Peruntukan hutang lapuk]	3,500

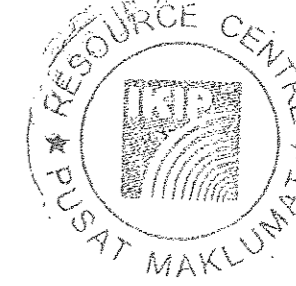
Additional information: [Maklumat tambahan:]

- Inventories as at 30 June 2013 [Inventori pada 30 Jun 2013]

Raw materials [Bahan mentah]	RM 41,000
Work-in-progress [Kerja dalam proses]	21,250
Finished goods [Barang-barang siap]	50,000
- Rates and insurance prepaid amounted to RM10,000. 70% of rates and insurance is to be regarded as factory cost. [Kadar dan insurans pra-bayar berjumlah RM10,000. 70% daripada kadar dan insurans diiktiraf sebagai kos kilang.]
- Accrued direct labour amounted to RM8,750. [Buruh langsung terakru berjumlah RM8,750.]
- The premises are to be depreciated at 5% per annum using straight-line basis. The plant and machinery is to be depreciated at 10% per annum using reducing balance method. 70% of depreciation of premises is to be regarded as factory cost. [Premis disusutnilakan pada kadar 5% setahun menggunakan asas garis lurus. Loji dan mesin disusutnilai pada kadar 10% setahun menggunakan kaedah baki berkurangan. 70% daripada susutnilai premis diiktiraf sebagai kos kilang.]
- The provision for bad debts should remain at 5%. [Peruntukan hutang lapuk patut dikekalkan pada kadar 5%.]

Required: [Dikehendaki:]

- Prepare the Manufacturing Account for the year ended 30 June 2013. [Sediakan Akaun Pengilangan bagi tahun berakhir 30 Jun 2013.] **(12m)**
- Prepare the Income Statement for the year ended 30 June 2013. [Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 30 Jun 2013.] **(10m)**



c. Give ONE example of each categories of inventory normally held by footwear manufacturing business.

[Berikan SATU contoh bagi setiap satu kategori inventori yang biasanya dimiliki oleh perniagaan pengilangan kasut.]

(3m)

(Total [Jumlah] 25m)

Q3. The following is the Trial Balance of DANA Berhad as at 31 December 2013:

[Berikut adalah Imbangan Duga DANA Berhad pada 31 Disember 2013:]

	Debit [Debit] RM	Credit [Kredit] RM
Equity share capital [Modal saham ekuiti]		400,000
6% debentures [6% debentur]		50,000
Share premium [Saham premium]		25,000
Revaluation reserve [Rezab penilaian semula]		25,000
Building at revaluation [Bangunan pada penilaian semula]	375,000	
Plant and machinery at cost [Loji dan mesin pada kos]	150,000	
Motor vehicle at cost [Kenderaan bermotor pada kos]	70,000	
Provision for depreciation: [Peruntukan susutnilai:]		
- Plant and machinery [Loji dan mesin]		65,000
- Motor vehicles [Kenderaan bermotor]		32,500
Purchases / sales revenue [Belian / hasil jualan]	487,340	771,130
Return inwards / outwards [Pulangan masuk / keluar]	3,100	2,080
Trade receivables/ Trade payables [Penghutang niaga/Pemiutang niaga]	115,500	43,490
Bad debts [Hutang lapuk]	2,130	
Provision for bad debts [Peruntukan hutang lapuk]		3,000
Motor vehicles expenses [Belanja kenderaan bermotor]	5,630	
Salaries and wages [Gaji dan upah]	66,080	
Utility expenses [Belanja utiliti]	52,130	
Inventory [Inventori]	119,230	
Bank overdraft [Overdraf Bank]		3,900
Directors' fee [Yuran pengarah]	25,000	
Interim dividend on equity shares paid [Dividen interim atas bayaran saham ekuiti]	25,000	
Preliminary expenses [Belanja permulaan]	7,300	
Retained earnings [Pendapatan tertahan]		82,340
	1,503,440	1,503,440

Additional information: [Maklumat tambahan:]

- i) Inventory as at 31 December 2013 is valued at RM163,800.
[Inventori pada 31 Disember 2013 dinilai pada RM163,800.]
- ii) The provision for bad debts is to be increased to RM3,500.
[Peruntukan hutang lapuk perlu dinaikkan kepada RM3,500.]
- iii) The debentures were issued on 1 April 2013. The interest on debentures is payable annually and the amount due to be provided for.
[Debentur telah diterbitkan pada 1 April 2013. Faedah ke atas debentur mesti dibayar secara tahunan dan jumlah tertunggak perlu disediakan.]
- iv) Depreciation on plant and machinery is 10% per annum and on motor vehicles at the rate of 25%, both on cost. The company does not depreciate its building.
[Susutnilai ke atas loji dan mesin ialah pada 10% setahun dan ke atas kenderaan bermotor pada kadar 25%, kedua-duanya ke atas kos. Syarikat tidak menyusutnilai bangunan miliknya.]
- v) The corporation tax on this year's profit is RM31,800.
[Cukai korporat ke atas keuntungan tahun semasa adalah sebanyak RM31,800.]
- vi) The directors propose to declare a final dividend on the equity shares of 13% and transfer RM25,000 to general reserves.
[Pengarah-pengarah bercadang untuk mengisytiharkan dividen akhir ke atas saham ekuiti sebanyak 13% dan memindahkan RM25,000 ke rizab am.]

Required: [Dikehendaki:]

- a. Prepare an Income Statement for the year ended 31 December 2013.
[Sediakan Penyata Pendapatan bagi tahun berakhir 31 Disember 2013.] (13m)
 - b. Prepare a Statement of Financial Position as at 31 December 2013.
[Sediakan Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2013.] (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)

