



**KOLEJ YAYASAN PELAJARAN JOHOR
PEPERIKSAAN AKHIR**

KURSUS	:	ISLAMIC ACCOUNTING
KOD KURSUS	:	DPI 1073
PEPERIKSAAN	:	APRIL 2015
MASA	:	2 JAM 30 MINIT

ARAHAN KEPADA CALON

1. Kertas soalan ini mengandungi EMPAT (4) bahagian:
 - BAHAGIAN A (20 Markah)
 - BAHAGIAN B (20 Markah)
 - BAHAGIAN C (20 Markah)
 - BAHAGIAN D (40 Markah)
2. Jawab SEMUA soalan dari BAHAGIAN A dan BAHAGIAN B. Jawab EMPAT (4) soalan dari BAHAGIAN C dan jawab DUA (2) soalan dari BAHAGIAN D .
 - i. Jawab BAHAGIAN A di dalam Borang Jawapan Betul/Salah
 - ii. Jawab BAHAGIAN B di dalam Borang Jawapan Objektif
 - iii. Jawab BAHAGIAN C dan D di dalam Buku Jawapan. Mula menjawab setiap jawapan mukasurat baru.
3. Calon tidak dibenarkan membawa masuk sebarang peralatan ke dalam bilik peperiksaan kecuali dengan kebenaran pengawas peperiksaan.
4. Sila pastikan bahan-bahan berikut diperolehi untuk sesi peperiksaan ini:
 - i. Kertas Soalan
 - ii. Borang Jawapan Betul/Salah
 - iii. Borang Jawapan Objektif
 - iv. Buku Jawapan

JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIBERITAHU
KERTAS SOALAN INI MENGANDUNGI 25 HALAMAN BERCETAK TERMASUK MUKA HADAPAN

PART A

This section consists of TWENTY (20) questions. Answer ALL questions in True/False Answer Sheet.

BAHAGIAN A

Bahagian ini mengandungi DUA PULUH (20) soalan. Jawab SEMUA soalan di dalam Borang Jawapan Betul/Salah.

1. Accounting can be distinguished into two functions, which is financial accounting and management accounting.

Perakaunan terbahagi kepada dua fungsi, iaitu perakaunan kewangan dan perakaunan pengurusan.

2. Expense is income that company receives from business activity.

Perbelanjaan adalah pendapatan syarikat yang diterima daripada aktiviti perniagaan

3. The primary objective of accounting information must fulfill the ultimate accountability to Allah S.W.T.

Objektif utama maklumat perakaunan adalah memenuhi tanggungjawab kepada Allah S.W.T.

4. The Murabahah must involve any of ribawi items which may result in the occurrence of riba'.

Murabahah mesti melibatkan barang-barang ribawi yang boleh menyebabkan berlakunya riba'.

5. Islamic jurists are in agreement that there is no law in the shari'ah that does not seek to secure maslahah.

Para ulama bersetuju bahawa tidak ada undang-undang dalam syari'ah yang tidak meminta untuk menjamin maslahah.

6. Elements of ijarah include an offer and acceptance.

Unsur-unsur ijarah terbahagi kepada lawaran dan penerimaan.

7. Istina' sukuk is the buyer can't withdraw from the contract if the product doesn't meet contract specification.

Istina' sukuk ialah pembeli tidak boleh menarik diri daripada kontrak jika produk tidak memenuhi spesifikasi kontrak.

8. Sukuk holders will receive a share of profits from the underlying asset and accept a share of any loss incurred.

Pemegang Sukuk akan menerima bahagian keuntungan daripada aset dan menerima sebahagian daripada setiap kerugian yang ditanggung.

9. The concept of haul determined that the wealth must be owned at least two years to qualify for the payment of zakat.

Konsep haul ditentukan dengan kekayaan yang dimiliki sekurang-kurangnya dua tahun untuk melayakkan diri bagi pembayaran zakat.

10. Zakat fitrah is being paid once a year as a period of measurement.

Zakat fitrah adalah dibayar sekali setahun sebagai tempoh pengukuran.

11. Islam defines masalahah as the responsibility which the individual has to society and that which the society has to individual.

Islam mendefinisikan masalahah sebagai tanggungjawab individu kepada masyarakat dan tanggungjawab masyarakat kepada individu.

12. Simple murabahah financing involves two parties which is buyer and seller.

Pembiayaan murabahah mudah melibatkan dua pihak iaitu pembeli dan penjual.

13. The Islamic bank should not bear the risk in the trade.

Bank Islam tidak perlu menanggung risiko dalam perdagangan.

14. The Islamic bank should take deposits in advance from the customer.

Bank Islam harus mengambil deposit terlebih dahulu daripada pelanggan.

15. Bai' Bilhaman Ajil is deferred payment sale where the payment is made in a single installment.

Bai' Bilhaman Ajil ialah bayaran jualan tertunda di mana pembayaran itu dibuat dalam satu ansuran tunggal.

16. Ijarah means wages paid to a person in consideration of the service rendered to him.

Ijarah bermaksud upah yang dibayar kepada seseorang sebagai balasan bagi perkhidmatan yang diberikan kepadanya.

17. An ijarah must be made based on contingent of the future event.

Ijarah mestilah dibuat bergantung pada peristiwa masa akan datang.

18. Asset acquired for ijarah must recognize at historical cost.

Aset yang diperolehi untuk ijarah mestilah dikenalpasti dengan menggunakan kos sejarah.

19. Sukuk is the name for a financial certificate which is not interest-bearing bond

Sukuk ialah sijil kewangan yang mana ianya bukan bon faedah.

20. The zakat payer not needs to truthfully disclose all of his or her financial acts.

Pembayar zakat tidak perlu mendedahkan secara telus semua bentuk kewangan masing-masing.

(20 marks/20 markah)

PART B

This section consists of TWENTY (20) questions. Answer ALL questions in Objective Answer Form Sheet.

BAHAGIAN B

Bahagian ini mengandungi DUA PULUH (20) soalan. Jawab SEMUA soalan di dalam Borang Jawapan Objektif.

1. Which of the following is TRUE?
 - A. Financial accounting only provides information to people outside the firm.
 - B. Company may disclose its management accounting information to public.
 - C. Financial information is used by internal and external users for making decision purpose.
 - D. Management accounting generates confidential information for external decision makers.

1. Yang manakah antara berikut adalah **BENAR**?
 - A. Perakaunan kewangan hanya menyediakan maklumat kepada masyarakat luar.
 - B. Syarikat boleh mendedahkan maklumat perakaunan pengurusan kepada orang ramai.
 - C. Maklumat kewangan digunakan oleh pengguna dalaman dan luaran untuk tujuan pembuatan keputusan.
 - D. Perakaunan pengurusan menyediakan maklumat sulit kepada pengguna luaran bagi tujuan membuat keputusan.

2. Following are the concept of Al-Falah in economic from Islamic perspectives EXCEPT?
- A. Economic activities must be morally directed.
 - B. Achievement of Al-Falah is dependent on maximization of wealth and profit of the organization.
 - C. Ethical values should act as norm in achieving concept of Al-Falah.
 - D. Business activities must take into consideration aspects of social responsibilities.
2. Berikut merupakan konsep Al-Falah dalam ekonomi berdasarkan perspektif Islam KECUALI?
- A. Aktiviti ekonomi perlu dilakukan secara bermoral
 - B. Pencapaian Al-Falah adalah bergantung kepada pemaksimuman kekayaan dan keuntungan organisasi.
 - C. Nilai-nilai elika perlu bertindak sebagai norma dalam mencapai konsep Al-Falah.
 - D. Aktiviti peragaan mestilah mengambil kira aspek tanggungjawab sosial.
3. What are the responsibilities of Muslim accountant?
- A. Maintain good relationship with clients and management.
 - B. Ensure objectives of the company in making profit every year are achieved.
 - C. Apply the concepts of *Hablun Min Allah* and *Hablun Min An-Nas* in his daily routine.
 - D. Follow all the instructions from the management.
3. Apakah tanggungjawab seorang akauntan Muslim?
- A. Mengekalkan hubungan baik dengan pelanggan dan pengurusan.
 - B. Memastikan objektif syarikat untuk mendapat keuntungan setiap tahun tercapai.
 - C. Mengaplikasikan konsep *Hablun Min Allah* dan *Hablun Min An-Nas* dalam rutin hariannya
 - D. Mengikut semua arahan dari pihak pengurusan.

4. Taklif (accountability) means
- A. Everyone is accountable for his actions and inactions on the Day of Judgment
 - B. Man is trustee on this earth.
 - C. Islam is central to Muslim belief.
 - D. Obedient to God and appreciate the purpose of their existence in this world.

4 *Taklif (akauntabiliti) bermaksud*

- A. Setiap orang bertanggungjawab bagi tindakan mereka pada hari kiamat*
- B. Manusia adalah pemegang amanah di muka bumi ini.*
- C. Islam adalah pusat kepada kepercayaan umat Islam.*
- D. Taat kepada Allah dan menghargai tujuan kewujudan mereka di dunia ini.*

5. Which of the following are the basic assumptions in preparing and presenting financial statement?

- i. Accrual
- ii. Historical cost
- iii. Going concern
- iv. Periodicity

- A. i and iii
- B. iii and iv
- C. i, ii and iii
- D. i, ii and iv

5. Yang manakah di antara berikut adalah andalan asas dalam menyediakan dan membentangkan penyata kewangan?
- i. Akruan
 - ii. Kos sejarah
 - iii. Usaha berterusan
 - iv. Tempoh masa
- A. i dan iii
B. iii dan iv
C. i, ii dan iii
D. i, ii dan iv
6. Which of the following is NOT the qualitative characteristic of financial information?
- A. Understandability
 - B. Prudence
 - C. Comparability
 - D. Relevance
6. Yang manakah di antara berikut BUKAN ciri kualitatif maklumat kewangan?
- A. Kebolehfahaman
 - B. Berhemah
 - C. Perbandingan
 - D. Relevan
7. Which of the following is NOT the objective of accounting disclosures?
- A. To avoid *riba'*
 - B. To pay *zakat*
 - C. Social accountability
 - D. Profit determinant

7. Antara berikut yang manakah **BUKAN** objektif pendedahan perakaunan?
- A. Mengelakkan riba'
 - B. Pembayaran zakat
 - C. Tanggungjawab sosial
 - D. Penentu keuntungan
8. Choose the **INCORRECT** match for ethical principles below :

Ethical principles	Rules of ethical conducts
A. Trustworthiness	Present and communicate relevant financial and non-financial information honestly, truthfully and with adequate transparency
B. Legitimacy	Priority of accountability to Allah over accountability to others
C. Professional conduct	Ensure reports are complete, clear and supported by appropriate analyses of relevant and reliable information
D. Faith	Constantly conscious of Allah's surveillance. (self-monitoring)

8. Pilih padanan yang **TIDAK BENAR** untuk prinsip etika di bawah:

Prinsip Etika	Peraturan perilaku beretika
A. Amanah	Membentangkan dan menyampaikan maklumat kewangan dan bukan kewangan yang berkaitan dengan jujur, benar dan telus
B. Kesahihan	Keutamaan akauntabiliti kepada Allah adalah melebihi akauntabiliti kepada orang lain
C. Tingkahlaku professional	Memastikan laporan adalah lengkap, jelas dan disokong oleh analisis yang sesuai dan maklumat yang relevan serta boleh dipercayai.
D. Iman	Sentiasa sedar akan pengawasan Allah.

- 9 Professional competence and diligence is
- A. Performing duties carefully and properly and accountable to Allah first and foremost.
 - B. Comply with relevant standards as adopted by the society as long as it does not violate the *Shari'ah* rules and principles.
 - C. Behavior and conduct consistent with Islamic values and *Shari'ah* rules and principles.
 - D. High degree of integrity, truthfulness, honesty and respect of confidentiality of information.
9. *Kecekapan profesional dan ketekunan adalah*
- A. *Melakukan tugas dengan teliti, betul dan bertanggungjawab kepada Allah adalah yang paling utama.*
 - B. *Mematuhi piawaian seperti yang diamalkan oleh masyarakat selagi ia tidak melanggar peraturan dan prinsip-prinsip Syariah*
 - C. *Kelakuan dan tingkah laku yang selaras dengan nilai-nilai Islam dan kaedah-kaedah dan prinsip-prinsip Syariah.*
 - D. *Tahap integriti, kebenaran, kejujuran dan kerahsiaan maklumat yang tinggi.*
10. Which direction shows the correct direction of Division of *Maslahah*?
- A. *Hajjiyyat → Tahsiniyat → Darurriyat*
 - B. *Tahsiniyat → Hajjiyyat → Darurriyat*
 - C. *Darurriyat → Tahsiniyat → Hajjiyyat*
 - D. *Darurriyat → Hajjiyyat → Tahsiniyat*
10. *Yang manakah antara berikut menunjukkan arah yang betul bagi bahagian dalam Maslahah?*
- A. *Hajjiyyat → Tahsiniyat → Darurriyat*
 - B. *Tahsiniyat → Hajjiyyat → Darurriyat*
 - C. *Darurriyat → Tahsiniyat → Hajjiyyat*
 - D. *Darurriyat → Hajjiyyat → Tahsiniyat*

11. "The thing left with a person who is not real owner for the purpose of safe-keeping" is the best describe principle of
- A. Ijarah
 - B. Al-Wadiah
 - C. Al-Wakalah
 - D. Ar-Rahnu
11. "Sesuatu yang ditinggalkan kepada seseorang yang bukan pemilik sebenar bagi tujuan penyimpanan yang selamat "adalah yang terbaik menggambarkan prinsip
- A. Ijarah
 - B. Al-Wadiah
 - C. Al-Wakalah
 - D. Ar-Rahnu
12. Below are the general conditions of *Musharakah* EXCEPT :
- A. Capital of agency (Al-Wakalah)
 - B. Profit sharing must be in ratio.
 - C. Fixed profit sharing ratio.
 - D. Profit sharing must be fixed.
12. Di bawah adalah syarat-syarat am *Musharakah* KECUALI.
- A. Modal agensi (Al-Wakalah)
 - B. Perkongsian keuntungan mestilah dalam nisbah.
 - C. Nisbah perkongsian keuntungan mestilah tetap.
 - D. Perkongsian keuntungan mesti tetap.

13. Choose the correct flow for recognition of assets in *Murabahah* financing.
- A. Order → Financing (Contracting) → Purchase (Delivery) → Settlement (Disposal)
 - B. Order → Purchase (Delivery) → Financing (Contracting) → Settlement (Disposal)
 - C. Purchase (Delivery) → Financing (Contracting) → Settlement (Disposal) → Order
 - D. Financing (Contracting) → Purchase (Delivery) → Order → Settlement → (Disposal)
13. Pilih turutan yang betul untuk proses bagi aset pembiayaan *Murabahah*
- A. Pesanan → Pembiayaan (Perjanjian) → Pembelian (PENGHANTARAN) → Penyelesaian (Pelupusan)
 - B. Pesanan → Pembelian (PENGHANTARAN) → Pembiayaan (Perjanjian) → Penyelesaian (Pelupusan)
 - C. Pembelian (PENGHANTARAN) → Pembiayaan (Perjanjian) → Penyelesaian (Pelupusan) → Pesanan
 - D. Pembiayaan (Perjanjian) → Pembelian (PENGHANTARAN) → Pesanan → Penyelesaian (Pelupusan)
14. Based on the statement below, which of the following are FALSE regarding legal title passing to the lessee?
- A. Gift
 - B. Token consideration
 - C. Transfer at the beginning of lease for a price equivalent to remaining *ljarah* installment
 - D. Gradual transfer of legal title (sale) of the lease asset.

14. Berdasarkan pernyataan di bawah, yang manakah **TIDAK BENAR** mengenai status pemindahan pemilikan kepada penyewa?
- A. Hadiah
 - B. Pertimbangan
 - C. Pindahan hakmilik pada permulaan pajakan di mana harga bersamaan dengan baki ljarah ansuran.
 - D. Pemindahan hakmilik (jualan) secara beransur-ansur daripada aset pajakan
15. Which of the following are NOT Zakat beneficiaries?
- A. Newborn baby
 - B. The needy or poor
 - C. People who struggle in God's cause
 - D. Wayfarer
15. Yang manakah antara berikut adalah **BUKAN** penerima Zakat?
- A. Bayi yang baru lahir
 - B. Orang yang memerlukan dan miskin
 - C. Orang yang berjuang di jalan Allah
 - D. Orang yang bermusafir
16. *Salam* or *Istisna'* sukuk means
- A. Sukuk that represent ownership of equal shares in a rented real estate or the benefit of the real estate.
 - B. Sukuk that represent a sale of commodity on the basis of deferred delivery against immediate payment.
 - C. Sukuk that represent ownership of units of equal value in *Mudarabah* equity
 - D. Sukuk that represent direct investment funds or investment portfolios

16. *Salam atau Istisna' sukuk bermaksud*
- A. *Sukuk yang mewakili pemilikan saham dalam kadar yang sama tidak kira samada hartanah yang disewa atau manfaat yang didapati dari hartanah*
 - B. *Sukuk yang mewakili penjualan barangan atas dasar penghantaran tertunda walaupun bayaran telah dibuat.*
 - C. *Sukuk yang mewakili pemilikan unit dengan nilai yang sama dalam ekuiti Mudarabah*
 - D. *Sukuk yang mewakili dana pelaburan langsung atau portfolio pelaburan.*
17. *Three (3) types of investment in sukuk namely*
- A. *For trading purpose, available for sale, and held to maturity*
 - B. *Mudarabah sukuk, Musharakah sukuk and Ijarah sukuk*
 - C. *Owners' equity, liabilities and assets*
 - D. *Securities, bonds and debt.*
17. *Tiga (3) jenis pelaburan di dalam sukuk iaitu*
- A. *Untuk tujuan perdagangan, sedia untuk dijual, dan dipegang sehingga matang*
 - B. *Sukuk Mudarabah, sukuk Musharakah dan sukuk Ijarah*
 - C. *Ekuiti pemilik, liabiliti dan aset*
 - D. *Sekuriti, bon dan hutang.*
18. *Concepts of taxation is*
- A. *Non-compliance is subjected mainly in the Hereafter*
 - B. *Source of regulations is Al-Quran and As-Sunnah*
 - C. *Rate and distribution is subject to government fiscal policy and changeable*
 - D. *Rate and distribution are specified*
18. *Konsep percukaian adalah*
- A. *Ketidakpatuhan membayar cukai akan mendapat balasan di akhirat*
 - B. *Sumber peraturan adalah dari Al-Quran dan As-Sunnah*
 - C. *Kadar dan agihan adalah tertakluk kepada dasar fiskal kerajaan dan berubah-ubah*
 - D. *Kadar dan agihan adalah dinyatakan*

19. Zakat is payable on the following EXCEPT :
- A. Genuinely owned wealth
 - B. Productive and surplus wealth
 - C. Other person wealth
 - D. Wealth that have been owned for a full year (haul)
19. Zakat dikenakan atas perkara berikut **KECUALI**:
- A. Kekayaan yang dimiliki secara mutlak
 - B. Produktif dan lebihan kekayaan
 - C. Kekayaan milik orang lain
 - D. Kekayaan yang dimiliki secara penuh dalam masa setahun (haul)
20. Which of the following is **NOT** the element in financial statement?
- A. Statement of income
 - B. Cash flow statement
 - C. Statement of financial position
 - D. Statement of ratio
20. Yang manakah di antara berikut **BUKAN** elemen dalam penyata kewangan?
- A. Penyata pendapatan
 - B. Penyata aliran tunai
 - C. Penyata kedudukan kewangan
 - D. Penyata nisbah

(20 marks/20 markah)

PART C

This section comprise of SIX (6) questions. Answer only FOUR (4) questions in Answer Booklet.

BAHAGIAN C

Bahagian ini mengandungi ENAM (6) soalan. Jawab EMPAT (4) soalan sahaja di dalam Buku Jawapan.

QUESTION 1

- a) Give TWO (2) accounting objective in Islamic perspective

Berikan DUA (2) objektif perakaunan dalam perspektif Islam

(2 marks/2 markah)

- b) List THREE (3) examples of unlawful business practice in Islam.

Senaraikan TIGA (3) contoh amalan perniagaan yang menyalahi undang-undang Islam

(3 marks/3 markah)

QUESTION 2

- a) Identify THREE (3) types on protection of masalah

Kenalpasti TIGA (3) jenis perlindungan masalah

(3 marks/3 markah)

- b) State any FOUR (4) principles of ethics for accountants.

Nyatakan EMPAT (4) prinsip etika bagi akauntan.

(2 marks/2 markah)

QUESTION 3

- a) Briefly explain FIVE (5) differences between conventional accounting and Islamic Accounting

Terangkan secara ringkas LIMA (5) perbezaan antara Perakaunan Konvensional dan Perakaunan Islam.

(5 marks/5 markah)

QUESTION 4

- a) Give definition of investment and 1 example.

Berikan maksud pelaburan beserta 1 contoh.

(2 marks/2 markah)

- b) Briefly explain any THREE (3) types of sukuk.

Terangkan secara ringkas TIGA (3) jenis sukuk.

(3 marks/3 markah)

QUESTION 5

- a) Give definition of these Murabahah Financing:

i) Bai' Bithaman Ajil

ii) Bai' Al Muajjal

Berikan maksud Pembiayaan Murabahah tersebut:

i) Bai 'Bithaman Ajil

ii) Bai 'Al Muajjal

(2 marks/2 markah)

- b) State THREE (3) shariah principles of Murabahah Financing.

Nyatakan TIGA (3) prinsip syariah bagi Pembiayaan Murabahah.

(3 marks/3 markah)

QUESTION 6

- a) List TWO (2) requirements on contracting parties in Ijarah.

Senaraikan DUA (2) syarat ke atas pihak yang berkontrak di dalam Ijarah

(2 marks/2 markah)

- b) Briefly explain THREE (3) elements of Ijarah.

Terangkan secara ringkas TIGA (3) elemen Ijarah.

(3 marks/3 markah)

(5)

PART D

This section comprise of THREE (3) questions. Answer only TWO (2) questions in Answer Booklet.

BAHAGIAN D

Bahagian ini mengandungi TIGA (3) soalan. Jawab DUA (2) soalan sahaja di dalam Buku Jawapan.

QUESTION 1

Annual profit for Bank Al-Falah for the year 2013 amounting RM9, 000, 000 are distributed to mudharabah depositors (mudharabah mutlaqah). Depositor's profit sharing ratio under mudharabah deposit account currently at 20:80 (Investors: Bank). Information below pertaining to deposit types, average balance and the weights used for mudharabah deposit account in the Bank Al-Falah for the year 2013.

Deposit Types	Average Balance in 2013	Weights
6 months & less	20, 000, 000	0.5
9 months & less	35, 000, 000	0.8
12 months & less	60, 000, 000	1.0
More than 12 months	85, 000, 000	1.25
	200, 000, 000	

You are required to determine:

- i. Weighted average balance for each deposit types
- ii. Investors share of profit based on weighted average balance
- iii. Investors rate of return for each deposit types

(11 marks)

(b) Based on answer in part (a) above, determine profit attributable to the following investors in the Mudharabah General Investment Account of Bank Al-Falah.

- i. Encik Ahmad invested RM550, 000 for the duration 4 months
- ii. Mr Baba invested RM330, 000 for duration 7 March 2013 until 17 October 2013.
- iii. Encik Cairel invested RM110, 000 for duration 12 months

(6 marks)

(c) AAOIFI state few number of disclosure requirements in the financial statements of Islamic financial institution on the *mudharabah* investment account.

List THREE (3) disclosures required by AAOIFI to Islamic financial institution in Malaysia in its financial statements.

(3 marks)

SOALAN 1

(a) Keuntungan tahunan Bank Al-Falah bagi tahun 2013 berjumlah RM9, 000, 000 diagihkan kepada pendeposit-pendeposit mudharabah (*mudharabah mutlaqah*). Nisbah perkongsian keuntungan pendeposit di bawah akaun deposit mudharabah ini ialah pada kadar 20:80 (Pelabur: Bank). Maklumat di bawah berkaitan dengan jenis-jenis deposit, baki purata dan juga wajaran yang digunakan untuk akaun deposit mudharabah di Bank Al-Falah bagi tahun 2013.

Jenis deposit	Purata baki 2013	Wajaran
6 bulan & kurang	20, 000, 000	0.5
9 bulan & kurang	35, 000, 000	0.8
12 bulan & kurang	60, 000, 000	1.0
Lebih dari 12 bulan	85, 000, 000	1.25
	200, 000, 000	

Anda dikehendaki mengenal pasti:

- i. Baki purata wajaran bagi setiap jenis deposit
- ii. Perkongsian keuntungan pelabur berdasarkan baki purata wajaran
- iii. Kadar pulangan pelaburan bagi setiap jenis deposit

(11 markah)

(b) Berdasarkan jawapan di bahagian (a), kirakan keuntungan yang diagihkan kepada para pelabur dalam Akaun Pelaburan Mudharabah Bank Al-Falah.

- i. Encik Ahmad membuat pelaburan RM550, 000 untuk tempoh 4 bulan
- ii. Encik Baba melabur RM330, 000 untuk tempoh 7 Mac 2013 sehingga 17 Oktober 2013.
- iii. Encik Cairel melabur RM110, 000 untuk tempoh 12 bulan

(6 markah)

(c) AAOIFI menggariskan beberapa keperluan syarikat untuk mendedahkan beberapa perkara di dalam penyata kewangan institusi kewangan Islam dalam akaun pelaburan mudharabah.

Senaraikan TIGA (3) pendedahan yang dikehendaki oleh AAOIFI dalam penyata kewangan institusi kewangan Islam di Malaysia

(3 markah)

QUESTION 2

Lala Sdn. Bhd. entered into mudharabah contract with Bank Amanah with capital provided by the company amounting of RM5, 000, 000. This capital will be managed and invested by the bank to the profitable project as agreed by the client due to Bank Amanah provides Mudharabah Al-Muqayadah investment account facility. For this project, there is another investor Lili Sdn. Bhd. who had agreed to invest RM3, 500, 000. Profit sharing ratio agreed between three of them is 5 for Lala Sdn. Bhd, 3 for Bank Amanah and 2 for Lili Sdn. Bhd. Bank Amanah then enter into another mudharabah contract (Re-Mudharabah) with Lola Bhd and invest amount of RM8, 500, 000 for oil and gas projectat Tanjung Langsat. Profit and loss agreed between Bank Amanah and Lola Bhd is 75:25 respectively.

- a. Assuming result from the venture as follow, you are required to determine the profit or loss to be shared at the end of the contract by the four parties by using :
- i. Each period method
 - ii. End of contract method

Year	Profit /Loss
1	(1,000, 000)
2	(250, 000)
3	2, 500, 000
4	7, 000, 000

(14 marks)

- b. Briefly explain 3 forms of mudharabah financing together with example.

(6 marks)

SOALAN 2

Lala Sdn. Bhd. menandatangani kontrak mudharabah bersama Bank Amanah dengan modal yang disediakan oleh syarikat berjumlah RM5, 000, 000. Modal ini kemudiannya akan diuruskan dan dilaburkan oleh pihak bank dalam projek yang boleh menjana keuntungan seperti yang dipersetujui oleh pelanggan. Ini berikutan Bank Amanah menyediakan kemudahan akaun pelaburan Mudharabah Al-Muqayadah. Lili Sdn. Bhd. merupakan sebuah lagi syarikat yang berminat untuk menyertai pelaburan ini dan telah bersetuju untuk melabur sebanyak RM3, 500, 000. Nisbah perkongsian keuntungan yang dipersetujui antara ketiga-tiga buah syarikat ini adalah 5 bagi Lala Sdn. Bhd, 3 bagi Bank Amanah dan 2 bagi Lili Sdn. Bhd. Bank Amanah kemudian memeterai satu lagi perjanjian mudharabah (Re-Mudharabah) bersama Lola Bhd dan melabur sejumlah RM8, 500, 000 dalam projek minyak dan gas di Tanjung Langsat. Keuntungan dan kerugian yang dipersetujui antara Bank Amanah dan Lola Bhd adalah masing-masing 75:25.

- a. Andaikan hasil yang didapati dari pelaburan tersebut adalah seperti berikut, anda dikehendaki untuk menentukan keuntungan atau kerugian yang dikongsi oleh keempat - empat pihak pada akhir kontrak dengan menggunakan:
- Kaedah pada sesuatu tempoh
 - Kaedah pada akhir kontrak

Tahun	Untung/Rugi
1	(1,000, 000)
2	(250, 000)
3	2, 500, 000
4	7, 000, 000

(14markah)

- b. Terangkan secara ringkas 3 bentuk pembiayaan mudharabah beserta contoh.

(6 markah)

QUESTION 3

Bank As-Syakirin entered into Ijarah contract with Takaful Amanah Berhad to lease equipment for the period of 5 years. The bank purchased equipment from SAO Machinery on 1st January 2013 with cost amounting RM5, 000, 000 including transportation cost of RM50, 000. RM9, 000 of legal fees incurred by the bank relating to the Ijarah contract are considered material.

Other details about Ijarah are as follows:	RM
Rental payment per month (agreed to paid quarterly)	150, 000
Number of installments on quarterly basis	20
Estimated useful life	5 years
Estimated fair value at the end of useful life	1, 000, 000

At the beginning of 2013, repair cost incurred for the equipment is RM12, 000 to ensure the efficiency of equipment. Machine was found breakdown in the middle of first year and this required to necessary repair on the machine which cost of RM 28, 000.

Required:

(a) Prepare journal entries to record above transaction in the book of Bank As-Syakirin. Assuming the lease was treated as *Ijarah Muntahia Bitamleek* through equivalent value method :

- i. At the beginning of contract
- ii. On receipt of first rental
- iii. At the end of first year
- iv. At the end of Ijarah term

(12 marks)

(b) Prepare statement of income on Ijarah financing for year 1 to year 3.

(5 marks)

(c) Explain contractual conditions of *Ijarah*

(3 marks)

SOALAN 3

Bank As-Syakirin memeterai kontrak Ijarah bersama Takaful Amanah Berhad dengan pajakan peralatan bagi tempoh 5 tahun. Aset tersebut telah dibeli dari Kedai Jentera SAO pada 1 Januari 2013 dengan kos berjumlah RM5, 000, 000 termasuk kos pengangkutan sebanyak RM50, 000. Yuran guaman sebanyak RM9, 000 berhubung kontrak Ijarah telah ditanggung oleh bank dan dianggap material.

Butiran lain mengenai Ijarah adalah seperti berikut:	RM
Bayaran sewa sebulan (dibayar setiap suku tahun)	150, 000
Bilangan bayaran berdasarkan setiap suku tahun	20
Anggaran jangka hayat	5 tahun
Anggaran nilai semasa pada akhir jangka hayat	1, 000, 000

Pada awal tahun 2013, kos pembaikan ke atas peralatan adalah berjumlah RM12, 000. Pada pertengahan tahun pertama, mesin didapati mengalami masalah teknikal dan memerlukan kerja-kerja membaiki pulih yang menelan belanja sebanyak RM 28, 000.

Anda dikehendaki:

(a) Menyediakan catatan jurnal di dalam buku Bank As-Syakirin bagi merekod urus niaga Ijarah Muntahia Bitamleek melalui kaedah nilai setara:

- i. Pada awal kontrak
- ii. Pada penerimaan sewa yang pertama
- iii. Pada akhir tahun pertama kontrak
- iv. Pada masa kontrak Ijarah berakhir

(12 markah)

(b) Menyediakan penyata pendapatan pembiayaan Ijarah bagi tahun pertama hingga tahun ketiga

(5 markah)

(c) Terangkan syarat kontrak Ijarah

(3 markah)

END OF QUESTION PAPER

KERTAS SOALAN TAMAT