



**UTM**  
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of  
Professional and  
Continuing  
Education  
(SPACE)

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR  
SEMESTER 1 – SESSION 2019/2020  
PROGRAM KERJASAMA**

**COURSE CODE** : DDWW 3233  
*KOD KURSUS*

**COURSE NAME** : INTRODUCTION TO ISLAMIC ACCOUNTING  
*NAMA KURSUS* : *PENGENALAN PERAKAUNAN ISLAM*

**YEAR / PROGRAMME** : 3 DDWW

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

**DATE** : NOVEMBER 2019  
*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*)

<b>NAME / NAMA PELAJAR</b>	:	.....
<b>I.C NO. / NO. K/PENGENALAN</b>	:	.....
<b>YEAR / COURSE TAHUN / KURSUS</b>	:	.....
<b>COLLEGE NAME NAMA KOLEJ</b>	:	.....
<b>LECTURER'S NAME NAMA PENSYARAH</b>	:	.....

This examination paper consists of 7 pages including the cover  
*Kertas soalan ini mengandungi 7 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.

(TOTAL 100 marks)

Jawab SEMUA soalan.

[JUMLAH 100 markah]

Q1. a) Describe TWO differences between Islamic accounting and conventional accounting.

[Terangkan DUA perbezaan antara perakaunan Islam dan perakaunan konvensional.] (5m)

b) Al Hajj Bank provides RM250,000 four years of mudharabah contract. Profit is shared in the ratio of 3:2 between Al Hajj and the mudarib, respectively.

[Bank Al Hajj menyediakan RM250,000 untuk kontrak mudharabah bagi tempoh empat tahun. Keuntungan dikongsi dalam nisbah 3:2 di antara Al Hajj dan mudarib, masing-masing.]

Assume that the mudharabah project:

[Andaikan bahawa projek mudharabah:]

Year [Tahun]	Profit/Loss [Untung/Rugi]
1	RM45,000
2	(RM10,000)
3	RM25,000
4	(RM15,000)

Required [Dikehendaki:]

i) Determine the value of profit or loss of Al Hajj Bank based on the income recognition principle at the end of contract.

[Tentukan nilai keuntungan atau kerugian Bank Al Hajj berdasarkan prinsip pengiktirafan hasil pada akhir tempoh kontrak.] (5m)

ii) Prepare journal entries to record profit and loss of Al Hajj Bank based on the income recognition principle at the end of each period.

[Sediakan catatan jurnal untuk merekod keuntungan dan kerugian Bank Al Hajj berdasarkan prinsip pengiktirafan hasil pada setiap akhir tempoh.]

(15m)

(Total (Jumlah) 25m)

- Q2. a) Bank Muslimin Berhad provided a financing facility based on *Murabahah* principles to KTD Construction Sdn. Bhd. The financing amounted to RM1,000,000 at a constant rate of return 15% for a period of 5 years. The annual installment payment is RM350,000.

*[Bank Muslimin Berhad menyediakan kemudahan pembiayaan berdasarkan prinsip Murabahah kepada KTD Construction Sdn. Bhd. Pembiayaan tersebut berjumlah RM1,000,000 pada kadar pulangan tetap 15% untuk tempoh 5 tahun. Bayaran ansuran tahunan ialah RM350,000.]*

**Required [Dikehendaki:]**

Prepare an extract of the balance sheet and income statement of Bank Muslimin Berhad from the beginning of the contract up to year 5 to show the amount of net receivable and *murabahah* income.

*[Sediakan petikan kunci kira-kira dan penyata pendapatan Bank Muslimin Berhad dari permulaan kontrak sehingga tahun 5 untuk menunjukkan jumlah bolehterima dan pendapatan murabahah bersih.]* (10m)

- b) Bank Muamalah Berhad provides a financing facility based on the principles *Murabahah* to the Purchase Order to Ilyasak Construction Sdn. Bhd. to purchase specialized equipment to be used for their business project. The financing amounted to RM500,000 at a constant rate of return of 10% for a period of 5 years. The annual installment payment is RM150,000.

*[Bank Muamalah Berhad menyediakan kemudahan pembiayaan berdasarkan prinsip Murabahah kepada Pesanan Belian kepada Ilyasak Construction Sdn. Bhd. untuk membeli peralatan khusus untuk digunakan dalam projek perniagaan mereka. Pembiayaan tersebut berjumlah RM500,000 pada kadar pulangan tetap 10% untuk tempoh 5 tahun. Bayaran ansuran tahunan ialah RM150,000.]*

**Required [Dikehendaki:]**

- i) Prepare journal entries for Bank Muamalah Berhad only for the first year and final year of the contract.

*[Sediakan catatan jurnal bagi Bank Muamalah Berhad hanya untuk tahun pertama dan tahun akhir kontrak.]* (5m)

- ii) Prepare a statement showing the amount of net receivable and murabahah income for the whole duration of the contract.

[Sediakan penyata yang menunjukkan jumlah bolehterima dan pendapatan murabahah bersih bagi sepanjang tempoh kontrak.]

(10m)

(Total (Jumlah) 25m)

- Q3. a) Bank Halal Berhad entered into an *ijarah* contract with TH Berhad to lease equipment for a period of 3 years. Bank Halal Berhad purchased an equipment from a local trader on 1<sup>st</sup> of January 2016 for RM60,000. The Bank also incurred legal fees of RM500 relating to the *ijarah* contract, which the bank considered to be material.

[Bank Halal Berhad memeterai kontrak *ijarah* dengan TH Berhad untuk memajak peralatan untuk tempoh 3 tahun. Bank Halal Berhad membeli peralatan dari peniaga tempatan pada 1 Januari 2016 bernilai RM60,000. Bank juga menanggung yuran guaman sebanyak RM500 yang berkaitan dengan kontrak *ijarah*, yang dianggap oleh bank sebagai material.]

Other details about the <i>ijarah</i> are as follows: [Butiran lain mengenai <i>ijarah</i> adalah seperti berikut:]	
Fair value of equipment/ [Nilai saksama peralatan:]	
At the beginning of 2016 [Pada permulaan tahun 2016]	RM60,000
At the end of the lease [Pada akhir pajakan] i.e. 31 December 2018 [31 Disember 2018]	RM2,000
Number of installments on quarterly basis [Bilangan ansuran mengikut setiap suku tahunan]	12
Rentals at the end of each quarter [Sewaan pada akhir setiap suku tahunan]	RM6,000
Estimated useful life [Anggaran usia guna]	3 years [tahun]
Estimated residual value at the end of useful life [Anggaran nilai sisa pada akhir hayat]	RM4,000
Estimated expenditure incurred in the second year [Anggaran perbelanjaan pada tahun ke dua]	RM1,200

**Required/Dikehendaki:**

Prepare journal entries to record the above *ijarah* contract in the books of Bank Halal Berhad assuming the lease was treated as *Ijarah Muntahia Bitamleek* through sale for a token consideration (agreed to be equivalent to 50% of the estimated residual value at the end of useful life) for the following periods:

[Sediakan catatan jurnal untuk merekodkan kontrak ijarah di atas di dalam buku Bank Halal Berhad dengan menganggap pajakan itu dianggap sebagai Ijarah Muntahia Bitamleek melalui penjualan untuk pertimbangan token (bersetuju untuk bersamaan dengan 50% daripada anggaran nilai sisa pada akhir hayat berguna ) untuk tempoh berikut:]

- i) At the beginning of ijarah; [Pada permulaan ijarah;] (5m)
  - ii) On receipt of first rental; [Semasa terima sewa pertama;] (5m)
  - iii) At the end of first year; [Pada hujung tahun pertama;] (5m)
  - iv) At the end of ijarah term. [Pada penghujung terma ijarah.] (5m)
- b) Explain the differences between Operating Ijarah and Financing Ijarah.  
[Terangkan perbezaan antara Ijarah Operasi dan Ijarah Pembiayaan.] (5m)
- (Total (Jumlah) 25m)**

Q4.

**Bank Moslem Malaysia Berhad**  
**Statement of Financial Position as at 30 June 2019**  
**[Penyata Kedudukan Kewangan pada 30 Jun 2019]**

<b>Assets [Aset]</b>	<b>RM '000</b>
Cash and balances with banks [Tunai dan baki bank]	155,000
Deposits and placements with financial institutions [Deposit dan penempatan dengan institusi kewangan]	2,010,500
Held-for-trading securities [Sekuriti untuk perdagangan]	1,420,500
Available-for-sale securities [Sekuriti untuk jualan]	490,200
Statutory deposits with Bank Negara Malaysia [Deposit berkanun dengan Bank Negara Malaysia]	250,500
Financing of customers [Pembiayaan pelanggan]	3,800,300
Tax recoverable [Cukai boleh pulih]	9,200
Bills receivable [Bil belumterima]	127,300
Fixed Assets [Harta tetap]	<u>350,000</u>
	<u>8,613,500</u>

<b>Liabilities [Liabiliti]</b>	<b>RM '000</b>
Deposit from customers [Deposit dari pelanggan]	7,350,000
Deposits and placements of banks and other financial institutions [Deposit dan penempatan bank dan lain-lain institusi kewangan]	50,500
Bills payable [Bil belumbayar]	65,500
<b>Shareholders' Funds [Dana pemegang saham]</b>	
Share capital [Modal saham]	500,000
Reserves [Rizab]	<u>647,500</u>
	<u>8,613,500</u>

Additional Information at the end of the year:

[Maklumat tambahan pada akhir tahun:]

a) It is found that 10% of the bills receivable is non-recoverable and need to be written off. This provision has not been provided in the above Statement of Financial Position.

[Didapati bahawa 10% daripada bil-bil belum terima adalah tidak boleh dipulihkan dan perlu dilupuskan. Peruntukan belum disediakan dalam Penyata Kedudukan Kewangan di atas.]

b) A total of RM400,000,000 values of available-for-sale securities of H Berhad has been treated as a long term investment where the bank has no intention to liquidate and the bank intends to become the major shareholder of H Berhad.

[Sejumlah RM400,000,000 nilai sekuriti tersedia untuk jualan dari H Berhad telah dianggap sebagai pelaburan jangka panjang di mana bank tidak mempunyai niat untuk mencairkan dan bank mempunyai niat untuk menjadi pemegang saham terbesar dalam H Berhad.]

**Required/Dikehendaki:**

i) Determine the amount of zakat payable by Bank Musleh Berhad for the financial year ended 30 June 2018 based on the two recommended methods of AAOIFI's FAS 9.

[Tetapkan amaun zakat perlu dibayar untuk Bank Musleh Berhad untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 berdasarkan dua acara yang disarankan oleh AAOIFI FAS 9.] (20m)

ii) Why do you think Islamic banks are required to pay zakat?

[Kenapa anda fikir bahawa bank Islam perlu membayar zakat?] (5m)

(Total (Jumlah) 25m)

- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -

**Mukasurat ini sengaja dibiarkan kosong**

*[ This page is purposely left blank ]*