



**UTM**  
UNIVERSITI TEKNOLOGI MALAYSIA

School of  
Professional and  
Continuing  
Education  
(SPACE)

---

**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR  
SEMESTER I – SESSION 2021 / 2022  
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWW 3233  
KOD KURSUS

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

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWW  
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 3 HOURS (INCLUDING SUBMISSION HOUR)  
TEMPOH : 3 JAM (TERMASUK MASA PENGHANTARAN)

DATE : DECEMBER 2021/ JANUARY 2022  
TARIKH : DISEMBER 2021 / JANUARI 2022

---

**INSTRUCTION / ARAHAN:**

1. Answer **ALL** questions and write your answers on the answer sheet.  
*Jawab **SEMUA** soalan dan tulis jawapan anda pada kertas jawapan.*
  2. Write your name, matric no., identity card no., course code, course name, section no. and lecturer's name on the first page (in the upper left corner) and every page thereafter on the answer sheet.  
*Tulis nama anda, no. matrik, no. kad pengenalan, kod kursus, nama kursus, no. seksyen dan nama pensyarah pada muka surat pertama (penjuru kiri atas) kertas jawapan dan pada setiap muka surat jawapan.*
  3. Each answer sheet must have a page number written at the bottom right corner.  
*Setiap helai kertas jawapan mesti ditulis nombor muka surat pada bahagian bawah penjuru kanan.*
  4. Answers should be handwritten, neat and clear.  
*Jawapan hendaklah ditulis tangan, kemas dan jelas menggunakan huruf cerai.*
- 

**WARNING / AMARAN**

Students caught copying / cheating during the examination will be liable for disciplinary actions and the faculty may recommend the student to be expelled from sitting for exam.  
*Pelajar yang ditangkap meniru / menipu semasa peperiksaan akan dikenakan tindakan disiplin dan pihak fakulti boleh mengesyorkan pelajar diusir dari menduduki peperiksaan.*

---

This examination paper consists of **9** pages including the cover.  
*Kertas soalan ini mengandungi **9** muka surat termasuk kulit hadapan.*

## **ONLINE EXAMINATION RULES AND REGULATIONS PERATURAN PEPERIKSAAN SECARA DALAM TALIAN**

1. Student must carefully listen and follow instructions provided by invigilator.  
*Pelajar mesti mendengar dan mengikuti arahan yang diberikan oleh pengawas peperiksaan dengan teliti.*
2. Student is allowed to start examination only after confirmation of invigilator if all needed conditions are implemented.  
*Pelajar dibenarkan memulakan peperiksaan hanya setelah pengesahan pengawas peperiksaan sekiranya semua syarat yang diperlukan telah dilaksanakan.*
3. During all examination session student has to ensure, that he is alone in the room.  
*Semasa semua sesi peperiksaan pelajar harus memastikan bahawa dia bersendirian di dalam bilik.*
4. During all examination session student is not allowed to use any other devices, applications except other sites permitted by course lecturer.  
*Sepanjang sesi peperiksaan pelajar tidak dibenarkan menggunakan peranti dan aplikasi lain kecuali yang dibenarkan oleh pensyarah kursus.*
5. After completing the exam student must inform invigilator via the set communication platform (eg. WhatsApp etc.) about completion of exam and after invigilator's confirmation leave examination session.  
*Selepas peperiksaan selesai, pelajar mesti memaklumkan kepada pengawas peperiksaan melalui platform komunikasi yang ditetapkan (contoh: Whatsapp dan lain-lain) mengenai peperiksaan yang telah selesai dan meninggalkan sesi peperiksaan selepas mendapat pengesahan daripada pengawas peperiksaan.*
6. Any technical issues in submitting answers online have to be informed to respective lecturer within the given 30 minutes. Request for re-examination or appeal will not be entertained if complains are not made by students to their lecturers within the given 30 minutes.  
*Sebarang masalah teknikal dalam menghantar jawapan secara dalam talian perlu dimaklumkan kepada pensyarah masing-masing dalam masa 30 minit yang diberikan. Permintaan untuk pemeriksaan semula atau rayuan tidak akan dilayan sekiranya aduan tidak dibuat oleh pelajar kepada pensyarah mereka dalam masa 30 minit yang diberikan.*
7. During online examination, the integrity and honesty of the student is also tested. At any circumstances student is not allowed to cheat during examination session. If any kind of cheating behaviour is observed, UTM have a right to follow related terms and provisions stated in the respective Academic Regulations and apply needed measures.  
*Semasa peperiksaan dalam talian, integriti dan kejujuran pelajar juga diuji. Walau apa pun keadaan pelajar tidak dibenarkan menipu semasa sesi peperiksaan. Sekiranya terdapat sebarang salah laku, UTM berhak untuk mengikuti terma yang dinyatakan dalam Peraturan Akademik.*

Excerpts from online final exam guidelines  
Petikan daripada panduan peperiksaan akhir dalam talian  
Universiti Teknologi Malaysia

Answer ALL questions.

(TOTAL 100 marks)

[Jawab SEMUA soalan.]

[JUMLAH 100 markah]

**QUESTION 1 [SOALAN 1]**

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

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

b) Al Salam Bank provides RM300,000 four years of mudharabah contract. Profit is shared in the ratio of 3:2 between Al Salam and the mudarib, respectively.

[Bank Al Salam menyediakan RM300,000 untuk kontrak mudharabah bagi tempoh empat tahun. Keuntungan dikongsi dalam nisbah 3:2 di antara Al Salam dan mudarib, masing-masing.]

Assume that the mudharabah project:

[Andaikan bahawa projek mudharabah:]

Year [Tahun]	Profit / Loss [Untung / Rugi]
1	RM90,000
2	(RM20,000)
3	RM50,000
4	(RM30,000)

**Required [Dikehendaki]:**

i) Determine the value of profit and loss of Bank Al Salam based on method of recognition profit recognition: [Tentukan nilai keuntungan dan kerugian Bank Al Salam berdasarkan prinsip pengiktirafan hasil:]

- each period method [kaedah setiap tempoh]
- end of contract method [kaedah tamat kontrak]

(5m)

ii) Prepare the necessary journal entries to recognize profit/loss of the above transactions Al Salam Bank based on the income recognition principle of end contract method for each year.

[Sediakan catatan jurnal yang diperlukan untuk mengiktiraf untung/rugi untuk transaksi di atas Bank Al Salam berdasarkan prinsip pengiktirafan pendapatan kaedah tamat kontrak bagi setiap tahun.]

(15m)

(Total (Jumlah) 25m)

**QUESTION 2 [SOALAN 2]**

- a) Razq Berhad Bank entered an ijarah contract with TM Berhad to lease equipment for a period of 3 years. Bank Razq Berhad purchased an equipment from a local trader on 1<sup>st</sup> of January 2018 for RM120,000. The Bank also incurred legal fees of RM1,000 relating to the ijarah contract, which the bank considered to be material. *[Razq Berhad Bank memeterai kontrak ijarah dengan TM Berhad untuk memajak peralatan untuk tempoh 3 tahun. Bank Razq Berhad membeli peralatan dari peniaga tempatan pada 1 Januari 2018 bernilai RM120,000. Bank juga menanggung yuran guaman sebanyak RM1,000 yang berkaitan dengan kontrak ijarah tersebut, yang dianggap oleh bank sebagai material.]*

<b>Other details about the ijarah are as follows:</b> <b><i>[Butiran lain mengenai ijarah adalah seperti berikut:]</i></b>	
Fair value of equipment <i>[Nilai saksama peralatan:]</i>	
At the beginning of 2018 <i>[Pada permulaan tahun 2018]</i>	RM120,000
At the end of the lease <i>[Pada akhir pajakan]</i> i.e. 31 December 2020 <i>[31 Disember 2020]</i>	RM4,000
Number of installments on quarterly basis <i>[Bilangan ansuran mengikut asas sukuan tahun]</i>	12
Rentals at the end of each quarter <i>[Sewaan pada akhir setiap suku tahunan]</i>	RM12,000
Estimated useful life <i>[Anggaran usiaguna]</i>	3 years <i>[tahun]</i>
Estimated residual value at the end of useful life <i>[Anggaran nilai sisa pada akhir usiaguna]</i>	RM8,000
Estimated expenditure incurred in the second year <i>[Anggaran perbelanjaan pada tahun ke dua]</i>	RM2,400

**Required [Dikehendaki]:**

Prepare journal entries to record the above ijarah contract in the books of Razq Berhad Bank 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 merekod kontrak ijarah di atas di dalam buku Razq Berhad Bank dengan andaian pajakan itu dianggap sebagai Ijarah Muntahia Bitamleek melalui penjualan untuk pertimbangan token (persetujuan atas nilai 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 penerimaan sewa pertama;*] **(5m)**
- iii) At the end of first year [*Pada hujung tahun pertama;*] **(5m)**
- iv) At the end of ijarah term [*Pada penghujung tempoh ijarah*] **(5m)**
- b) Explain the differences between Operating Ijarah and Financing Ijarah.  
[*Terangkan perbezaan antara Ijarah Operasi dan Ijarah Pembiayaan.*] **(5m)**

**(Total (Jumlah) 25m)**

**QUESTION 3 [SOALAN 3]**

Bank Ar Rahn provides a house financing facility based on Bai' Bithaman Ajil (BBA) principles to Abdullah. The financing details are as follows:

*[Bank Ar Rahn menyediakan kemudahan pembiayaan perumahan berdasarkan prinsip Bai 'Bithaman Ajil (BBA) kepada Abdullah. Maklumat pembiayaan adalah seperti berikut:]*

Financing Amount	RM600,000
<i>[Jumlah Pembiayaan]</i>	
Term of Financing 8 Years	(Begin on 1 January 2002)
<i>[Tempoh Pembiayaan 8 Tahun]</i>	<i>(Bermula pada 1 Januari 2002)</i>
Rate of Return (Constant)	5% per annum
<i>[Kadar Pulangan (Tetap)]</i>	<i>[5% setahun]</i>

Abdullah has paid by installments as stated in the agreement for the first 5 years and agreed to settle all the payment outstanding in full at the beginning of year 6. The Bank has agreed to give the customer a 10% rebate of the total outstanding amount due to be paid to the Bank.

*[Abdullah telah membayar secara ansuran seperti yang dinyatakan dalam perjanjian selama 5 tahun pertama dan bersetuju untuk menyelesaikan semua pembayaran yang belum dijelaskan sepenuhnya pada awal tahun 6. Bank telah bersetuju untuk memberikan rebat 10% kepada pelanggan dari jumlah jumlah tertunggak yang perlu dibayar untuk dibayar kepada Bank.]*

**Required: [Dikehendaki:]**

- a) Prepare extract of the Statement of Financial Position and the Income Statement of Bank Ar Rahn from the beginning till the end of year 5 to show the amount of net receivable and BBA income

*[Sediakan petikan Penyata Kedudukan Kewangan dan Penyata Pendapatan Bank Ar Rahn dari awal hingga akhir tahun 5 untuk menunjukkan jumlah penghasilan bersih dan pendapatan BBA]*

**(9 m)**

- b) Prepare all relevant journal entries to record the recognition of assets and income for the first, fifth and sixth year only in the book of Bank Ar Rahn (including rebate).

*[Sediakan semua catatan jurnal yang relevan hanya untuk mencatat pengiktirafan aset dan pendapatan untuk tahun pertama, kelima dan keenam hanya dalam buku Bank Ar Rahn (termasuk rebat).]*

**(10 m)**

- c) Why do you think among the objectives of accounting for Islamic financial institutions as stipulated by Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) are to determine rights and obligations of interested parties, and to safeguard entity assets and rights of others? Use example in part (a) above to support your answer.

*[Pada pendapat anda, salah satu objektif perakaunan bagi institusi kewangan Islam seperti yang ditetapkan oleh Organisasi Perakaunan dan Pengauditan untuk Institusi Kewangan Islam (AAOIFI) adalah untuk menentukan hak dan kewajipan pihak yang berkepentingan, dan untuk melindungi aset dan hak entiti orang lain. Gunakan contoh di bahagian (a) di atas untuk menyokong jawapan anda.]*

**(6 marks)**

**(Total: 25 marks)**

**QUESTION 4 [SOALAN 4]**

**Bank Izhar Malaysia Berhad**

**Statement of Financial Position as at 31 December 2020**  
**[Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2020]**

<b><u>Assets [Aset]</u></b>	<b>RM '000</b>
Cash and Bank [Tunai dan 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 sedia untuk dijual]	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 belum terima]	127,300
Fixed Assets [Harta tetap]	<u>350,000</u>
	<u>8,613,500</u>
<b><u>Liabilities [Liabiliti]</u></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 belum bayar]	65,500
<b><u>Shareholders' Funds [Dana pemegang saham]</u></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:]

- i) 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 perludilupuskan. Peruntukan belum lagi disediakan dalam Penyata Kedudukan Kewangan di atas.]



- ii) A total of RM400,000,000 values of available-for-sale securities of SS 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 SS Berhad.

*[Sejumlah RM400,000,000 nilai sekuriti sedia untuk dijual dari SS 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 SS Berhad.]*

**Required [Dikehendaki]:**

- a) Determine the amount of *zakat* payable by Bank Izhar Malaysia Berhad in for the financial year ended 31 December 2020 based on the **TWO** recommended methods of AAOIFI's FAS 9.

*[Tentukan amaun zakat perlu dibayar untuk Bank Izhar Malaysia Berhad untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020 berdasarkan **DUA** kaedah yang disarankan oleh AAOIFI FAS 9.]*

**(20m)**

- b) In your opinion, why Islamic banks are required to pay *zakat*?

*[Pada pendapat anda, mengapa bank Islam perlu membayar zakat?]*

**(5m)**

**(Total (Jumlah) 25m)**

**- END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT] -**