



**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER I – SESSION 2020 / 2021
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 : NOVEMBER 2020
TARIKH

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 **7** pages including the cover.
*Kertas soalan ini mengandungi **7** 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 entertain 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.
Jawab SEMUA soalan.

(TOTAL 100 marks)
[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) Alfian Islamic Bank provides RM500,000 four years of mudharabah contract. Profit is shared in the ratio of 3:2 between Alfian and the mudarib, respectively.

(Bank Islam Alfian menyediakan RM500,000 untuk kontrak mudharabah bagi tempoh empat tahun. Keuntungan dikongsi masing-masing dalam nisbah 3:2 di antara Alfian dan mudarib.)

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)

i) Determine the value of profit and loss of Alfian Islamic Bank based on the income recognition principle at the end of contract.

(Tentukan nilai keuntungan dan kerugian Bank Islam Alfian berdasarkan prinsip pengiktirafan hasil pada akhir tempoh kontrak.)

(5m)

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

(Sediakan catatan jurnal bagi rekod keuntungan dan kerugian Bank Islam Alfian berdasarkan prinsip pengiktirafan hasil pada setiap akhir tempoh.)

(15m)

(Total (Jumlah) 25m)

QUESTION 2 (SOALAN 2)

The Sejahtera Islamic Bank sold on a Murabaha basis a house to Iman at a mark-up of 8% per annum constant rate of return to be paid over 10 years in equal annual installments. The cost of the house was RM50,000 and Iman paid RM10,000 as deposit. Sejahtera Islamic Bank follows Islamic Accounting Standards and recognized profits according to installments due.

(Bank Islam Sejahtera menjual secara Murabaha sebuah rumah kepada Iman dengan kenaikan 8% setahun kadar pulangan tetap yang akan dibayar selama 10 tahun dengan ansuran tahunan yang sama. Kos rumah adalah RM50,000 dan Iman telah membayar RM10,000 sebagai deposit. Bank Islam Sejahtera mengikuti Piawaian Perakaunan Islam dan keuntungan yang diiktiraf mengikut ansuran yang perlu dibayar.)

Iman paid the installments for the first 2 years but was late in paying the 3rd installment by one month (which he paid together with the ta'wid). The bank charged him ta'wid RM10 which would be payable to charity. At the end of the 4th year, the Dewan Pustaka gifted Iman, a book prize of RM60,000. Iman decided to redeem his house financing, keep a balance of RM10,000 for his expenses and give the balance as sadaqah to achieve the pleasure of Allah swt. Sejahtera Islamic Bank gave him a full rebate on the unearned profits for the remaining period of the original Murabaha contract, which was redeemed on the last date of the 4th year. Iman was able to give the intended amount of the sadaqah in Ramadhan as the moon was sighted on the last day the 4th year of the murabaha contract.

(Iman telah membayar ansuran selama 2 tahun pertama tetapi terlambat membayar ansuran ke-3 selama satu bulan (yang dia telah bayar bersama dengan ta'wid). Bank mengenakan bayaran sebanyak RM10 kepadanya yang akan dibayar kepada badan amal. Pada akhir tahun ke-4, Dewan Pustaka menghadihkan Iman, hadiah buku berjumlah RM60,000. Iman memutuskan untuk menebus pembiayaan rumahnya, menyimpan baki RM10,000 untuk perbelanjaannya dan memberikan baki sebagai sadaqah untuk mencapai keredhaan Allah swt. Bank Islam Sejahtera memberinya rebat penuh atas keuntungan yang belum diperoleh untuk baki kontrak Murabaha yang asal, yang ditebus pada tarikh terakhir tahun ke-4. Iman dapat memberikan jumlah sadaqah yang dimaksudkan di bulan Ramadhan kerana anak bulan dilihat pada hari terakhir tahun ke-4 kontrak murabaha.)

Required/Dikehendaki:

a) How much is the Murabaha price?

(Berapakah harga Murabaha?) (5m)

b) What is the annual instalment?

(Berapakah ansuran tahunan?) (2m)

c) What is the instalment paid for 4 years?

(Berapa ansuran dibayar untuk 4 tahun?) (2m)

- d) How much is the profit recognized in 4 years?
(Berapa banyak untung diiktiraf untuk 4 tahun?) (2m)
- e) How much is unearned profit at the end of 4th year?
(Berapa banyak keuntungan belum diiktiraf pada hujung tahun ke 4?) (5m)
- f) How much is the redemption amount?
(Berapa banyakkah jumlah penebusan?) (4m)
- g) How much of sadaqah given by Iman?
(Berapa banyak Sadaqah diberi oleh Iman?) (5m)

(Total (Jumlah) 25m)

QUESTION 3 (SOALAN 3)

- 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 1st of January 2017 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 menyewa peralatan untuk tempoh 3 tahun. Bank Halal Berhad membeli peralatan dari peniaga tempatan pada 1 Januari 2017 bernilai RM60,000. Bank juga menanggung yuran guaman sebanyak RM500 yang berkaitan dengan kontrak ijarah, yang mana bank dianggap material.)

Other details about the ijarah are as follows: (Butiran lain mengenai ijarah adalah seperti berikut:)	
Fair value of equipment/ (Nilai saksama peralatan:)	
At the beginning of 2017/ (Pada permulaan tahun 2017)	RM60,000
At the end of the lease/ (Pada akhir pajakan)	
i.e. 31 December 2019/ (31 Disember 2019)	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
Estimated residual value at the end of useful life/ (Anggaran nilai sisa pada akhir usia guna)	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 penyertaan jurnal untuk merekodkan kontrak ijarah 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)

QUESTION 4 (SOALAN 4)

Bank Musleh Malaysia Berhad Balance Sheet as at 30 June 2020
Kunci Kira-Kira Bank Musleh Malaysia Berhad pada 30 Jun 2020

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

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

Additional Information at the end of the year:
(Maklumat tambahan pada akhir tahun:)

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 Balance Sheet.

(*Didapati bahawa 10% daripada bil-bil boleh terima adalah tidak boleh dipulihkan. Peruntukan belum lagi diperuntukan dalam kunci kira-kira di atas.*)

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:

- a) Determine the amount of *zakat* payable by Bank Musleh Berhad for the financial year ended 30 June 2020 based on the **TWO** recommended methods of AAOIFI's FAS 9.

(*Tentukan amaun zakat perlu dibayar untuk bank Musleh Berhad untuk tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020 berdasarkan **DUA** kaedah yang disarankan oleh AAOIFI FAS 9.*) (20m)

- b) Why do you think Islamic banks are required to pay *zakat*?

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

(Total (Jumlah) 25m)