

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)
94TH BANKING DIPLOMA EXAMINATION, 2022
JAIBB
ACCOUNTING FOR FINANCIAL SERVICES (AFS)

Subject Code :

1	0	1
---	---	---

Time—3 hours
 Full marks—100
 Pass marks—50

[N.B. The figures in the right margin indicate full marks. Answer any five questions including question no.9. Different parts of a question must be answered in a same place.]

- | | Marks |
|---|-------|
| 1. (a) How accounting assists management in decision making? | 6 |
| (b) Discuss the role of accounting in creating the values and accountability. | 6 |
| (c) How the differences in the nature of business influence the accounting process? | 6 |
| 2. (a) Define conceptual framework. | 3 |
| (b) Discuss the need for a conceptual framework of accounting. | 5 |
| (c) Discuss the characteristics of Generally Accepted Accounting Principles (GAAP). | 5 |
| (d) Discuss the status of IFRS compliance by BFRS. | 5 |
| 3. (a) What are the major components of financial statements of a banking company? | 6 |
| (b) State the Basic Accounting Equation. Why accounting equation is also called Balance Sheet Equation? | 6 |
| (c) What are the distinctions between Trial Balance and Balance Sheet? | 6 |
| 4. (a) How freight charges are treated in accounting under Perpetual and Periodic Inventory system? | 3 |
| (b) You are provided with the following information for Gobler Inc : | 15 |
| March 01 Beginning Inventory 2,000 litres @ Tk. 60 per litre | |
| 03 Purchases 2,500 litres @ Tk. 65 per litre | |
| 05 Sales 2,300 litres @ Tk. 105 per litre | |
| 10 Purchases 4,000 litres @ Tk. 72 per litre | |
| 20 Purchases 2,500 litres @ Tk. 80 per litre | |
| 30 Sales 5200 litres @ Tk. 125 per litre | |

Instructions :

Calculate the value of ending inventory, cost of goods sold and Profit/Loss under : (i) FIFO (ii) LIFO (iii) Average Cost Method.

- | | |
|--|-----------|
| 5. (a) From the information given below of ABC Bank Ltd. prepare a cash flow statement for the year ended on 31st December 2021: | 10 |
| | Taka |
| (i) Operating profit before changes in operating assets and liabilities | 39,44,877 |
| (ii) Net increase in operating liabilities | 20,95,680 |
| (iii) Cash flow from investing activities— | |
| Investment in Treasury Bills | 9,68,194 |
| Purchase of Trading securities | 22,09,384 |
| Purchase of Fixed Assets | 6,44,837 |
| Cash and Cash Equivalents at the beginning | 64,60,651 |

[Please turn over

Calculate :

- (i) Net cash from operating activities
 (ii) Net cash from investing activities
 (iii) Net cash increase/decrease in cash and cash equivalents.
- (b) Give a format of Balance Sheet according to the Banking Companies Act, 1991. 4
- (c) Describe the distinctions between GAAP and IFRS. 4
6. (a) Discuss the factors to be considered in computing depreciation. 6
 (b) ABC Ltd. bought a machine for Tk. 10,00,000 with an estimated life of 5 years and a salvage value of Tk. 50,000 at the end of life. Other related cost are freight charges Tk. 50,000 and installation cost Tk. 100,000. The estimated useful life of the machine is 1,10,000 hours. During the first three years of operation the machine used for 15000 hours in the first year, 25000 hours in the second year and 35000 hours in the third year. 12
 You are required to calculate depreciation for the first three years of operation under the following methods :
 (i) Straight Line (ii) Double Declining Balance (iii) Production (iv) SYD.
7. (a) Explain the components of a Break-even chart. 6
 (b) The cost and sales data of Adil and Co. are given below : 12
 Per unit (Tk.)
 Selling price 5.00
 Purchase price 4.00
 Sales commission 0.25
 Annual fixed expense 30,000
 Consider each of the following cases separately
 (i) What is the annual break-even point in taka and in units?
 (ii) If 35,000 units were sold, what would be the net profit or loss?
 (iii) If sales commission were discontinued in favor of a Tk. 8,000 increase in fixed salaries, what would be the annual break-even point in Tk. and in units?
 (iv) Keeping regular Tk. 0.25 commission still in force, if the store manager were paid Tk. 0.10 per unit as commission on each unit sold in excess of break-even point. What would be the net income if 50,000 units were sold?
8. (a) Discuss the limitations of financial statement analysis. 6
 (b) From the following particulars prepare the Balance Sheet of Ehsan and Sons : 12
 Stock velocity 2 times
 Capital turnover 2 times
 Fixed assets turnover 4
 Gross profit ratio 20%
 Debit collection period 2 months
 Creditors payment period 75 days (360 days a year)
 The gross profit was Tk. 6,000 and closing stock was Tk. 500 in excess of opening stock.

9. The following is the Trial Balance of Aquib Enterprise as on 31 December 2021: 28

Trial Balance			
Accounts Title	Debit	Credit	
	Taka	Taka	
Purchases and returns	95,000	2,500	
Freight in	4,000		
Sales and Sales returns	5,000	180,000	
Opening inventory	10,000		
Wages	20,000		
Administrative Expenses	25,000		
Insurance	3,000		
Selling and distribution expense	10,000		
Capital		150,000	
Drawings	10,000		
Premises	1,20,000		
Equipment	20,000		
Accounts receivable	19,000		
Accounts payable		14,000	
Cash	7,000		
Allowances for bad debts		1,500	
	<u>348,000</u>	<u>348,000</u>	

Additional information:

- Tk. 2,000 of wages relates to the next year.
- Administrative expenses outstanding Tk. 1,500.
- Depreciation on Equipment Tk. 4,000.
- Ending inventory is Tk. 9,000.
- Insurance unexpired Tk. 1,000.
- Raise allowance for bad debts to 2% of net sales.
- The owner withdrew goods worth Tk. 5,500 for personal use but not yet recorded.

Required :

- A multiple step income statement.
 - Owner's Equity statement.
 - A classified Balance Sheet.
 - The adjusting journal entries.
10. Write short notes on any six of the following aspects : 3×6=18
- Corporate Bank Account
 - Angle of Incidence
 - ICMAB
 - Forensic Accounting
 - Perpetual Inventory System
 - Current Ratio
 - Errors of Principles
 - Surrender value of a policy
 - Trend analysis.

[Please turn over]

[বাংলা অনুবাদ]

দ্রষ্টব্য : ডান পাশের সংখ্যা প্রশ্নের পূর্ণমান জ্ঞাপক। ৯নং প্রশ্নসহ মোট পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দিন। একই প্রশ্নের বিভিন্ন অংশের উত্তর একই স্থানে লিখা আবশ্যিক।]

	নম্বর
১। (ক) হিসাববিজ্ঞান কীভাবে ব্যবস্থাপনাকে সিদ্ধান্ত গ্রহণে সহায়তা করে?	৬
(খ) মূল্যবোধ ও জবাবদিহিতা সৃষ্টিতে হিসাববিজ্ঞানের ভূমিকা আলোচনা করুন।	৬
(গ) ব্যবসায়ের প্রকৃতিগত পার্থক্য কীভাবে হিসাব প্রক্রিয়াকে প্রভাবিত করে?	৬
২। (ক) ধারণাগত কাঠামোর সংজ্ঞা দিন।	৩
(খ) হিসাববিজ্ঞানের ধারণাগত কাঠামোর প্রয়োজনীয়তা আলোচনা করুন।	৫
(গ) সর্বজন গ্রাহ্য হিসাববিজ্ঞান নীতিমালার বৈশিষ্ট্যসমূহ আলোচনা করুন।	৫
(ঘ) BFRS দ্বারা IFRS প্রতিপালনের অবস্থা আলোচনা করুন।	৫
৩। (ক) ব্যাংক কোম্পানির আর্থিক বিবরণীর মূল উপাদানগুলো কী কী?	৬
(খ) হিসাব সমীকরণের বর্ণনা দিন। হিসাব সমীকরণকে স্থিতিপত্র সমীকরণও কলা হয় কেন?	৬
(গ) রেওয়ামিল ও স্থিতিপত্র এর মধ্যে পার্থক্যগুলো কী কী?	৬
৪। (ক) অবিরত মজুদ ও কালান্তিক মজুদ প্রক্রিয়ায় জাহাজ ভাড়া বা পরিবহণ খরচ কীভাবে হিসাবভুক্ত করা হয়?	৩
(খ) ইংরেজি অংশ দেখুন।	১৫
৫। (ক) ইংরেজি অংশ দেখুন।	১০
(খ) ব্যাংক কোম্পানি আইন, ১৯৯১ অনুসারে স্থিতিপত্রের ছক পেশ করুন।	৪
(গ) GAAP এবং IFRS এর মধ্যে পার্থক্য নির্দেশ করুন।	৪
৬। (ক) অবচয় নির্ণয়ের ক্ষেত্রে বিবেচ্য বিষয়সমূহ আলোচনা করুন।	৬
(খ) ইংরেজি অংশ দেখুন।	১২
৭। (ক) Break-even chart এর উপাদানসমূহ ব্যাখ্যা করুন।	৬
(খ) ইংরেজি অংশ দেখুন।	১২
৮। (ক) আর্থিক বিবরণী বিশ্লেষণে সীমাবদ্ধতাসমূহ আলোচনা করুন।	৬
(খ) ইংরেজি অংশ দেখুন।	১২
৯। ইংরেজি অংশ দেখুন।	২৮
১০। নিম্নোক্ত বিষয়সমূহের যে কোনো ছয়টির উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লিখুন :	৩×৬=১৮
(ক) কর্পোরেট ব্যাংক হিসাব	
(খ) আপাতন কোণ	
(গ) ফরেনসিক হিসাববিজ্ঞান	
(ঘ) ICMAB	
(ঙ) অবিরত মজুদ পদ্ধতি	
(চ) চলতি অনুপাত	
(ছ) নীতিগত ভুল	
(জ) পলিসির প্রত্যর্পণ মূল্য	
(ঝ) ধারা বিশ্লেষণ।	