

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)

98th Banking Professional Examination, 2024

AIBB

Management Accounting (MA)

Subject Code :

2	0	9
---	---	---

Time—3 hours and 30 minutes

Full marks—100

Pass marks—45

[N.B. The figures in the right margin indicate full marks. Answer any five questions. Different parts of a question should be answered in the same place. Use of a calculator in the examination hall is permissible.]

- | | Marks |
|---|---------------|
| 1. (a) Discuss briefly the role of management accounting in planning, control and decision making in a bank with examples relevant to your answer. | 7 |
| (b) Briefly discuss the technique of Management Accounting. | 7 |
| (c) Discuss the limitations of Management Accounting. | 6 |
| 2. (a) What is break-even point? The break-even point analysis is a good technique for management decision making.—Explain. | 6 |
| (b) “A variable cost is a cost that varies per unit of product, where as a fixed cost is constant per unit of product.”—Do you agree? Explain. | 7 |
| (c) The following information is related to product ‘Alfa’ : | 7 |
| Sales price (per unit) | Tk. 20 |
| Variable manufacturing cost per unit | ” 11 |
| Variable selling cost per unit | ” 3 |
| Fixed factory overheads (per year) | ” 5,40,000 |
| Fixed selling cost (per year) | ” 2,52,000 |
| From the above data calculate the : | |
| (i) Break-even point expressed in terms of sale amount/revenue | |
| (ii) Number of units that must be sold to earn a profit of Tk. 60,000 per year. | |
| 3. (a) The following information of XYZ Company is given below : | 10 |
| Raw materials beginning | Tk. 12,000 |
| New purchase during the year (Raw Materials) | ” 8,000 |
| Ending raw materials | 12,000 |
| Factory overhead | 4,000 |
| Sales | 37,500 |
| Mark-up | 25% |
| Finished good’s beginning | 15,000 |
| Finished good, Ending | 5,000 |
| Calculate cost of goods available to sale (Show calculation). | |
| (b) “Fixed cost is fixed within the irrelevant range.”—Do you agree? Explain | 5 |
| (c) Explain the assumptions of Cost-Volume-Profit (CVP). Analysis. | 5 |
| 4. (a) Fantasy Kingdom would like to construct a new ride. The ride would cost BDT 45,00,000 to construct and it would have a 10% salvage value at the end of its 15 years useful life. It is estimated that the following annual costs and revenues would be associated with the ride. | 10 |
| Ticket revenues | BDT 25,00,000 |
| Maintenance expenses | ” 4,00,000 |
| Salaries | ” 9,00,000 |
| Depreciation | ” 2,70,000 |
| Insurance | ” 3,00,000 |
| Calculate the Pay Back Period (PBP). | |
| (b) What is capital budgeting? Explain five capital budgeting techniques. | 5 |
| (c) Define operating leverage with example. Explain the impact on net income. | 5 |

[Please turn over]

5. (a) Following data relates to ABC Company :

Sales revenue for the year	1,50,000
Cost percentage of sales :	
Direct materials	30%
Direct labor	25%
Variable overheads	10%
Fixed overheads	15%
Selling and admin	5%

Average statistics relating to working capital are as follows :

Receivables take $2\frac{1}{2}$ months to pay.

Raw materials are in inventory for 3 months.

Work in process represents 2 months half produced goods.

Finished goods represents one month production.

Credit is taken—

Material	2 months
Direct labor	1 week
Variable overhead	1 month
Selling and admin	$\frac{1}{2}$ month

Work in process and finished goods are valued at the cost of materials labor and variable expenses. Assume that the labor force is paid for 50 working weeks each year.

Required :

Calculate the working capital requirement for ABC Company. (Show Calculation)

- (b) Describe the factors that affect the level of working capital requirement of a company. 6
6. (a) What is cash flow statement? What are the different methods of preparing cash flow statement? Describe. 6
- (b) Comparative statements of financial position of ABC Company are given below : 14

ABC Company
Comparative Statement of Financial Position

Assets	Dec 2022	Dec 2021
Land	73,000	1,00,000
Equipment	2,60,000	2,00,000
Accumulated depreciation (equipment)	(66,000)	(34,000)
Inventory	1,70,000	1,87,000
Account receivable	85,000	71,000
Cash	73,000	33,000
Total	5,95,000	5,57,000
Equity and Liabilities.		
Share capital ordinary	2,16,000	1,74,000
Retained earnings	1,94,000	1,36,000
Bonds payable	1,50,000	2,00,000
Accounts payable	35,000	47,000
Total	5,95,000	5,57,000

Additional information :

- (i) Net income for 2022 was 1,06,000.
- (ii) Depreciation expense was BDT 32,000.
- (iii) Cash dividend of BDT 45,000 was declared and paid.
- (iv) Bonds payable amounting to BDT 50,000 was redeemed for cash BDT 50,000.
- (v) Ordinary shares were issued for BDT 42,000 cash.
- (vi) No equipment was sold during 2022.
- (vii) Land was sold for its book value of BDT 27,000
- (viii) Ordinary share (BDT 1 per share)

Required : Prepare a statement of cash flow for the year 2022 using its indirect methods.

7. (a) Define the cash budget. What factors are to be considered while preparing cash budget? Marks 6
 (b) ABC Corporations accountants prepared the following financial statement for the year ended 2023. 14

ABC Corporation
Income Statement 2023

Revenue	Tk. 797
Expenses	,, 576
Depreciation	,, 92
Net income	Tk. 129
Dividends	Tk. 97

ABC Corporation
Balance Sheet December 31

Assets	2022	2023
Cash	Tk. 63	Tk. 84
Other current assets	,, 175	,, 192
Net fixed assets	,, 398	,, 417
Total assets	<u>Tk. 636</u>	<u>Tk. 693</u>
Liabilities and Equities		
Accounts payable	Tk. 129	Tk. 146
Long-term debt	155	163
Stock holders equity	352	384
Total liabilities and equity	<u>Tk. 636</u>	<u>Tk. 693</u>

Required :

- (i) Explain the change in cash during 2023.
 (ii) Determine the change in net working capitals in 2023.
 (iii) Determine the cash flow generated by the firms assets during 2023.
8. (a) Agora's earnings for the year ended 31 December 2023 was Tk. 22,08,000. On 1 January 2023 the issued share capital of Agora was 82,80,000 ordinary shares of Tk. 1 each. The company issued 33,12,000 shares at full market value on 30 June 2023. 6

Required :

- Calculate the Earnings Per share (EPS) for Agora for 2023.
- (b) "Earnings per share (EPS) is widely regarded as the most important indicator of a company's performance"—Explain the statement. 5
 (c) Why do rapidly growing firms generally pay no dividends? 4
 (d) The dividend payout ratios equals dividends paid divided by earnings—Explain. 5
9. (a) Income statement of ABC Company is given below : 12

Income statement	2022 (BDT)
Revenue	1,80,000
Cost of sales	65,000
Gross profit	1,15,000
Operating expenses	39,900
Profit from operation	75,100
Interest expenses	12,000
Profit before tax	63,100
Tax	17,300
Profit after tax	<u>45,800</u>

Balance Sheet	2022 (BDT)
Property, Plant and Equipment	2,66,200
Current Assets :	
Inventory	15,000
Receivables	<u>49,300</u>
	64,300
Total Assets	<u>3,30,500</u>
Share capital	1,46,700
Loans	1,50,000
Current Liabilities :	
Trade payables	11,700
Overdraft	9,100
Taxation	<u>13,000</u>
	33,800
Total Liabilities and Equity	<u>3,30,500</u>

[Please turn over

Required to calculate :

- (i) Current Ratio
- (ii) Quick Ratio
- (iii) Inventory Turnover Ratio
- (iv) Net Profit Margin
- (v) Interest Coverage Ratio
- (vi) Working capital.

- (b) What are the limitations of ratio analysis? 3
- (c) How many statements constitute a complete set of financial statements? Give a brief description of all the statements. 5

10. Write short notes on any five of the following : 4×5=20

- (i) Total Quality Management (TQM)
- (ii) Management Report
- (iii) Common Size Analysis
- (iv) Mixed Cost
- (v) Dividend Yield
- (vi) Opportunity Cost
- (vii) Flexible Budget
- (viii) Budgetary Control System.

[বাংলা অনুবাদ]

দ্রষ্টব্য : ডান পাশের সংখ্যা প্রশ্নের পূর্ণমান জ্ঞাপক। যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দিন। প্রশ্নের খণ্ডাংশের উত্তর ধারাবাহিকভাবে লিখতে হবে। পরীক্ষার হলে ক্যালকুলেটর ব্যবহার করা যাবে।]

- | | নম্বর |
|---|--------|
| ১। (ক) ব্যাংকের পরিকল্পনা, নিয়ন্ত্রণ ও সিদ্ধান্ত গ্রহণে ব্যবস্থাপনা হিসাববিজ্ঞানের ভূমিকা আপনার উত্তরের সহিত প্রাসঙ্গিক উদাহরণসহ সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ৭ |
| (খ) ব্যবস্থাপনীয় হিসাববিজ্ঞানের কৌশলসমূহ বর্ণনা করুন। | ৭ |
| (গ) ব্যবস্থাপনা হিসাববিজ্ঞানের সীমাবদ্ধতাসমূহ আলোচনা করুন। | ৬ |
| ২। (ক) “সমচ্ছেদ বিন্দু কী? সমচ্ছেদ বিন্দু বিশ্লেষণ ব্যবস্থাপনীয় সিদ্ধান্ত গ্রহণে একটি উত্তম কৌশল”—ব্যাখ্যা করুন। | ৬ |
| (খ) পরিবর্তনীয় ব্যয় হচ্ছে এমন ব্যয় যা প্রতি একক উৎপাদনের সাথে পরিবর্তিত হয়, যেখানে স্থির ব্যয় প্রতি একক উৎপাদনে স্থির থাকে”—আপনি কী একমত? ব্যাখ্যা করুন। | ৭ |
| (গ) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ৭ |
| ৩। (ক) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ১০ |
| (খ) স্থায়ী ব্যয় Irrelevant range পর্যন্ত স্থায়ী। আপনি কী একমত? ব্যাখ্যা করুন। | ৫ |
| (গ) সিডিপি অ্যানালাইসিস এর অনুমানগুলো ব্যাখ্যা করুন। | ৫ |
| ৪। (ক) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ১০ |
| (খ) ক্যাপিটাল বাজেটিং বলতে কী বুঝায়? ক্যাপিটাল বাজেটিং এর কৌশলসমূহ ব্যাখ্যা করুন। | ৫ |
| (গ) উদাহরণসহ অপারেটিং লিভারেজ ব্যাখ্যা করুন। নীট আয়ের উপর এর প্রভাব আলোচনা করুন। | ৫ |
| ৫। (ক) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ১৪ |
| (খ) যে উপাদানগুলো কার্যকরী মূলধন নির্ণয়ে প্রভাবিত করে তা ব্যাখ্যা করুন। | ৬ |
| ৬। (ক) নগদ প্রবাহ বিবরণী বলতে কী বুঝায়? নগদ প্রবাহ বিবরণী প্রস্তুতের বিভিন্ন পদ্ধতিগুলো কী? ব্যাখ্যা করুন। | ৬ |
| (খ) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ১৪ |
| ৭। (ক) নগদ বাজেটের সংজ্ঞা দিন। নগদ বাজেট প্রস্তুত করার সময় কী কী উপাদান বিবেচনা করা হয়? | ৬ |
| (খ) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ১৪ |
| ৮। (ক) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ৬ |
| (খ) “শেয়ার প্রতি আয় (ইপিএস) একটি কোম্পানির কর্মদক্ষতার গুরুত্বপূর্ণ উপাদান হিসেবে বিবেচিত হয়”—ব্যাখ্যা করুন। | ৫ |
| (গ) দ্রুত বর্ধনশীল প্রতিষ্ঠানসমূহ সাধারণত কোন লভ্যাংশ প্রদান করে না? | ৪ |
| (ঘ) “লভ্যাংশ প্রদান অনুপাত অর্থ প্রদত্ত লভ্যাংশকে আয় দ্বারা ভাগ করা”—ব্যাখ্যা করুন। | ৫ |
| ৯। (ক) ইংরেজি অংশ দেখুন। | ১২ |
| (খ) অনুপাত বিশ্লেষণের সীমাবদ্ধতাগুলো কী কী? | ৩ |
| (গ) পূর্ণাঙ্গ আর্থিক প্রতিবেদনে কয়টি বিবরণী থাকে? আর্থিক বিবরণীগুলোর সংক্ষিপ্ত বর্ণনা দিন। | ৫ |
| ১০. টীকা : ইংরেজি অংশ দেখুন। | ৪×৫=২০ |