

अक्टूबर, 2010  
OCTOBER, 2010

एसोशिएटशिप परीक्षा  
जीवन बीमा वित्त

AL-26

ASSOCIATESHIP EXAMINATION  
LIFE ASSURANCE FINANCE

समय : 3 घंटे ]  
Time: 3 Hours]

[कुल अंक : 100  
[Total Marks : 100

किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रथम प्रश्न के 16 अंक हैं किन्तु यह अनिवार्य नहीं है।

अन्य सभी प्रत्येक प्रश्न 12 अंक के हैं।

Answer **EIGHT** questions only. Question **ONE** carries 16 marks but this is not compulsory. All other questions carry 12 marks each.

1. सेवन स्टार लाइफ इश्योरेन्स कंपनी लि. की लेखा बहियों में निम्नलिखित शेष 31.03.2010 को दर्शाये गये हैं। कृपया राजस्व खाता और चिट्ठा बीमा अधिनियम 1938 द्वारा निर्धारित प्रारूप में बनाइए।

Marks  
16

(रूपये 000'में)

| खाता शीर्ष                     | नामे<br>रू. | जमा<br>रू. |
|--------------------------------|-------------|------------|
| अधिकर्ता शेष                   | 24,200      | -          |
| कर्मचारियों को अग्रिम          | 1,800       | -          |
| अग्रिम आयकर                    | 3,200       | -          |
| वार्षिकीयाँ                    | 3,730       | -          |
| वार्षिकीयाँ देयपर अदत्त        | -           | 1,550      |
| नकद बोनस                       | 800         | -          |
| नकद एवं बैंक शेष               | 7,250       | -          |
| मृत्यु दावा                    | 22,520      | -          |
| परिपक्वता दावा                 | 39,170      | -          |
| अधिकर्ताओं को कमीशन            | 6,230       | -          |
| अर्पित पुनर्बीमा पर कमीशन      | -           | 527        |
| स्वीकृत वार्षिकीयों पर प्रतिफल | -           | 9,200      |
| मार्गस्थ नकदी बीमा             | 180         | -          |
| प्रबंधन व्यय                   | 2,990       | -          |
| उपस्कर                         | 7,160       | -          |
| प्रथम वर्ष का प्रीमियम         | -           | 52,800     |
| आवासीय सम्पत्ति                | 29,200      | -          |

| लेखा शीर्ष                        | नामे<br>रू.      | जमा<br>रू.       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| मान्य प्रतिभूतियों में विनियोजन   | 9,20,300         | -                |
| ब्याज, लाभांश एवं किराया          | -                | 57,800           |
| पॉलिसियों पर ऋण                   | 39,510           | -                |
| बंधक पर ऋण                        | 830              | -                |
| जीवन निधि                         | -                | 8,31,646         |
| मोटर कार                          | 7,200            | -                |
| बकाया मृत्यु दावे                 | -                | 4,530            |
| बकाया परिपक्वता दावे              | -                | 13,390           |
| पुराने बकाया दावे प्रतिलेखित किये | -                | 4,112            |
| सम्पत्तियों के विक्रय से लाभ      | -                | 925              |
| पॉलिसी जमा रकम                    | -                | 23,100           |
| नवीकरण प्रीमियम                   | -                | 96,250           |
| अर्पित पुनर्बीमा प्रीमियम         | 1,712            | -                |
| वेतन                              | 6,315            | -                |
| अंश पूंजी                         | -                | 35,000           |
| विविध देनदार                      | 3,133            | -                |
| समर्पण                            | 1,230            | -                |
| विविध जमा                         | 2,170            | -                |
| <b>कुल :-</b>                     | <b>11,30,830</b> | <b>11,30,830</b> |

निम्नलिखित समायोजन करने हैं :-

(रू. 000' में)

| 1) घटौती लगाइए।                          | रू.   |
|--|-------|
| - आवासीय सम्पत्ति पर                     | 590   |
| - मोटर कार पर                            | 1,440 |
| - उपस्कर पर                              | 286   |
| 2) आयकर के लिए प्रावधान करिए             | 3,280 |
| 3) बकाया कमीशन का प्रावधान करिए          | 124   |
| 4) बकाया प्रबंधकीय व्यय का प्रावधान करिए | 59    |
| 5) अशोध्य एवं संदिग्ध ऋणों हेतु लगाइए    | 103   |
| 6) पूर्वदत्त भाड़ा                       | 20    |
| 7) अग्रिम भाड़ा मिला                     | 70    |

1. Following Balances appear in the books of Seven Star Life Insurance Company Ltd. as at 31-03-2010. Prepare Revenue Account and Balance Sheet as per forms prescribed under Insurance Act 1938. 16

| Head of Account                       | (Rs. 000.)       |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | (Debit)<br>Rs.   | (Credit)<br>Rs.  |
| Agents Balances                       | 24,200           | -                |
| Advances to Employees                 | 1,800            | -                |
| Advance Income Tax                    | 3,200            | -                |
| Annuities                             | 3,730            | -                |
| Annuities Due and unpaid              | -                | 1,550            |
| Bonus in cash                         | 800              | -                |
| Cash and Bank Balances                | 7,250            | -                |
| Claims by death                       | 22,520           | -                |
| Claims by maturity                    | 39,170           | -                |
| Commission to Agents                  | 6,230            | -                |
| Commission on Reinsurance ceded       | -                | 527              |
| Consideration for Annuities (Granted) | -                | 9,200            |
| Cash in transit Insurance             | 180              | -                |
| Expenses of Management                | 2,990            | -                |
| Furniture and Fixtures                | 7,160            | -                |
| First year Premium                    | -                | 52,800           |
| House Property                        | 29,200           | -                |
| Investments in Approved Securities    | 9,20,300         | -                |
| Interest, Dividend and Rent           | -                | 57,800           |
| Loan on Policies                      | 39,510           | -                |
| Loan on Mortgage                      | 830              | -                |
| Life Fund                             | -                | 8,31,646         |
| Motor Cars                            | 7,200            | -                |
| Outstanding Claims - Death            | -                | 4,530            |
| Outstanding Claims Maturity           | -                | 13,390           |
| Old outstanding Claims written back   | -                | 4,112            |
| Profit on sale of Assets              | -                | 925              |
| Policy Deposits                       | -                | 23,100           |
| Renewal Premium                       | -                | 96,250           |
| Reinsurance Premium Ceded             | 1,712            | -                |
| Salaries                              | 6,315            | -                |
| Share Capital                         | -                | 35,000           |
| Sundry Debtors                        | 3,133            | -                |
| Surrenders                            | 1,230            | -                |
| Sundry Deposits                       | 2,170            | -                |
| <b>Total :-</b>                       | <b>11,30,830</b> | <b>11,30,830</b> |

**Following Adjustments are to be considered :-**

(Rs. 000')

|  | <b>Rs.</b> |
|--|------------|
| 1) Provide Depreciation on :                     |            |
| - House Property                                 | 590        |
| - Motor Car                                      | 1,440      |
| - Furniture and Fixtures                         | 286        |
| 2) Provide for I. Tax                            | 3,280      |
| 3) Provide for o/s Commission                    | 124        |
| 4) Provide o/s Expenses of management            | 59         |
| 5) Transfer for Reserve for Bad & Doubtful Debts | 103        |
| 6) Prepaid Rent                                  | 20         |
| 7) Rent Received in Advance                      | 70         |

2. क) पुनर्बिमा के विषय में और पुनर्बिमा स्विकृत के विषय में संक्षेप में विवरण दिजीए। 4
- ख) मेसर्स राम एण्ड कम्पनी की बहियों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ करिए। 8
- i) राम ने व्यक्तिगत खर्च के लिए रू. 6,000 का आहरण किया है।
  - ii) रू.8,000 उपस्कर क्रय के लिए अदा किया गया लेकिन भूल से मरम्मत एवं रख-रखाव के लिए नामे किया गया। इसके लिए भूल-सुधार प्रविष्टि बनाइए।
  - iii) मेसर्स ए एण्ड कम्पनी को रू.20,000 उनके रू.22,000 के बिल के लिए पूर्णतया चुकता किये गये।
  - iv) रू.7,00,000 की कीमत की मोटर कार पर 5% की घटौती का प्रावधान करना है।
  - v) कुल रू.20,000 के दिये गये भाड़े में से रू.4,000 अगले वित्तीय वर्ष के लिए है।
  - vi) मि. एक्स को देय वेतन रू.12,000 का प्रावधान करिए।
  - vii) बैंक ने रू.57 बैंक प्रभार नामे किया।
  - viii) मि. वार्ड को रू.10,000 पुताई के लिए अग्रिम दिए गए।
2. a) Give a brief description about Re-insurance ceded and Re-insurance accepted. 4
- b) Pass necessary journal entries in the books of M/s Ram and Company. 8
- i) Ram has drawn Rs.6,000 for personal use.
  - ii) Amount of Rs.8,000 paid for purchase of furniture but wrongly debited to Repairs and Maintenance - pass rectification entry.

- iii) Rs.20,000 paid to M/s A and Co. in full and final settlement of their bill for Rs.22,000.
- iv) Depreciation at the rate of 5% is to be provided for on Motor Car - value Rs.7,00,000
- v) Out of total rent paid Rs.20,000, Rs.4,000 is for next financial year.
- vi) Provide for salary payable to Mr. X Rs.12,000.
- vii) Bank has debited Bank Charges of Rs.57
- viii) Rs.10,000 paid to Mr. Y on account of advance for painting.

3. बैंक समाधान :

- क) 'डिमाण्ड ड्राफ्ट' और 'ओवरड्राफ्ट' का अंतर बताइए। 3
- ख) जी लि. की नकद बही में 30.3.2010 को रू. 28,000 का नामे शेष दिखाया गया। बैंक विवरण की जाँच करने पर निम्नलिखित विसंगतियाँ बैंक समाधान विवरण बनाने के पहले पायी गयीं:- 9
  - i) बैंक द्वारा रू.128 का बैंक प्रभार लगाया गया जिसे अभी नकद बही में लिखना है।
  - ii) रू. 25,000 की 28.3.2010 को जमा की गयी चेक बैंक द्वारा 5.4.2010 को जमा की गयी।
  - iii) बैंक द्वारा रू. 3,000 की जमा की चेक अब अनाहत हो गयी।
  - iv) स्थाई जमा राशि पर बैंक द्वारा रू.310 सीधे ही जमा कर दिये गये।
  - v) रू. 4,100 का टेलिफोन बिल दिये गये आदेशानुसार बैंक द्वारा अदा कर दिया गया जिसे बही में दर्ज करना है।
  - vi) मेसर्स श्याम एण्ड कम्पनी द्वारा रू. 3,990 बैंक को उनके बिल के भुगतान के लिए अदा किये गये।
  - vii) रू. 1,530 की चेक जिसे बैंक में जमा किया गया और उसका रूपया भी बैंक में आ गया, उसे भूल से नकद बही में रू. 5,130 दर्ज किया गया।
  - viii) रू. 9,130 की चेकें जारी की गयीं पर वे अबतक भुगतान के लिए नहीं दी गयीं।

3. Bank Reconciliation :-

- a) State difference between : 3  
'Demand Draft' and 'Overdraft'

b) The Cash Book of Zee Ltd showed balance of Rs.28,000 Dr. as on 31.3.2010. On scrutiny of Bank Statement, following discrepancies were found. Prepare Bank Reconciliation Statement:

- i) Bank debited bank charges Rs.128 yet to be recorded in Cash Book.
- ii) Cheque of Rs.25,000 deposited on 28.3.10 was credited by bank on 5th April 2010.
- iii) Cheque of Rs.3000 credited by bank now dishonoured.
- iv) Interest on F. D. directly credited by Bank Rs.310.
- v) Telephone bill of Rs.4,100 settled by bank as per standing instructions, yet to be recorded in Books.
- vi) M/s Shyam & Co. transferred Rs.3,990 to Bank in settlement of their Bill.
- vii) Cheque of Rs.1,530 deposited in bank and realised was wrongly entered in Cash Book as Rs.5,130.
- viii) Cheques issued for Rs.9130 not yet presented for payment.

4. अंतर बताइए :-

(प्रत्येक के 4 अंक)

- i) आंतरिक नियंत्रण एवं आंतरिक लेखा परीक्षण
- ii) पूंजीगत व्यय एवं राजस्व व्यय
- iii) विनियोजन पर लाभांश/ब्याजसहित एवं विनियोजन पर अनुग्रही लाभांश/ब्याज

4. Distinguish between :

4 each

- i) Internal Control and Internal Audit.
- ii) Capital Expenditure and Revenue Expenditure.
- iii) Cum-Dividend/Interest on Investment and Ex-Dividend/Interest on Investments

5. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :-

(प्रत्येक के 3 अंक)

- i) विलम्बित राजस्व व्यय
- ii) जीवन बीमा निधि
- iii) प्रतिष्ठापन लेखा
- iv) बकाया प्रीमियम

5. Write short notes on the following: 3 each
- i) Deferred Revenue Expenditure
  - ii) Life Assurance Fund
  - iii) Inflation Accounting
  - iv) Outstanding Premium.
6. i) जीवनबीमा और बीमा के अन्य स्वरूपों का अंतर लिखिए। (प्रत्येक के 4 अंक)
- ii) मूल्यांकन आधिक्य पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।
- iii) बजट कितने प्रकार के होते हैं?
6. i) Write the difference between life Assurance and other form of Assurances. 4 each
- ii) Write a brief note on Valuation Surplus.
- iii) What are the types of budget.?
7. i) विभिन्न जीवन बीमा योजनाओं के विषय में संक्षेप में बताइए। (प्रत्येक के 4 अंक)
- ii) जीवनबीमा अधिनियम 1938 की धारा 27 ए के विशेष बिन्दुओं पर लिखिए।
- iii) आयकर अधिनियम 1961 के परिच्छेद VI ए के अंतर्गत अनुज्ञ चार प्रकार की कटौतियों के विषय में लिखिए।
7. i) Discuss briefly about various Life Insurance Plans. 4 each
- ii) Write salient points of Section 27A of the Insurance Act, 1938.
- iii) Write about **four types** of deductions permissible under Chapter VIA of the Income Tax Act, 1961.
8. निम्नलिखित नियमों को लिखिए और अनुपातों का महत्व बताइए :- (प्रत्येक के 2 अंक)
- i) चालू अनुपात
  - ii) समग्र व्यय अनुपात
  - iii) संचयन अनुपात
  - iv) ऋण-साम्य अनुपात
  - v) सम्पत्ति क्रय-विक्रय अनुपात
  - vi) प्रति 1000 बीमा राशि पर औसत प्रथम प्रीमियम

8. Write the formulae and significance of the following ratios :

- i) Current Ratio
- ii) Overall Expenses Ratio
- iii) Conservation Ratio
- iv) Debt-Equity Ratio
- v) Asset Turnover Ratio and
- vi) Average First Premium per 1000 Sum Assured.

9. श्री गणेश के निम्नलिखित तलपट से व्यापार तथा लाभ-हानि खाता 31.3.2010 को समाप्त वर्ष के लिए बनाइए और उसी तारीख का चिट्ठा भी तलपट के अंत में दिये समायोजनों को करके तैयार करिए।

12

| विवरण   | नामे<br>रू.     | जमा<br>रू.      |
|---|-----------------|-----------------|
| विक्रय  | -               | 7,40,000        |
| क्रय (समायोजित)   | 6,99,200        | -               |
| मजदूरी  | 900             | -               |
| पूंजी खाता  | -               | 48,500          |
| बीमा  | 300             | -               |
| गाड़ी भाडा (अंदर का)  | 400             | -               |
| गाड़ी भाडा (बाहर का)  | 500             | -               |
| लाइटिंग   | 600             | -               |
| दरें और बीमा प्रीमियम<br>(रू.300 प्रतिवर्ष अदा किये गये प्रीमियम को<br>मिलाकर 30जून 2010 तक अदा किया गया) | 400             | -               |
| 31.3.2010 को भण्डार   | 61,250          | -               |
| बट्टा मिला  | -               | 600             |
| भवन   | 30,000          | -               |
| हस्तगत नकदी और बैंक में   | 1,750           | -               |
| बट्टा दिया  | 100             | -               |
| देनदार और लेनदार  | 6,000           | 20,000          |
| फर्निचर   | 8,000           | -               |
| लाभांश प्राप्त  | -               | 300             |
|   | <u>8,09,400</u> | <u>8,09,400</u> |

समायोजन :-

- i) भवन पर 5% और उपस्कर पर 20% की घटौती लगाइए।



- ii) इस तलपट में बताई विक्रय में पुराने उपस्कर की विक्री रू.200 भी सम्मिलित है जो 1.4.2009 के पुस्त-मूल्य पर है।
- iii) प्रबंधक को उसका कमीशन लगाकर शुद्ध लाभ पर  $\frac{1}{5}$  कमीशन मिलना है।

9. From the following Trial Balance of Shri Ganesh prepare trading and profit and loss account for the year ending on 31st March 2010 and balance Sheet as on that date after taking into consideration the adjustments given at the end of the Trial Balance as on 31<sup>st</sup> March, 2010

12

| Particulars  | Debit<br>Rs.    | Credit<br>Rs.   |
|--|-----------------|-----------------|
| Sales  | -               | 7,40,000        |
| Purchases (adjusted)   | 6,99,200        | -               |
| Wages  | 900             | -               |
| Capital Account  | -               | 48,500          |
| Insurance  | 300             | -               |
| Carriage inward  | 400             | -               |
| Carriage outward   | 500             | -               |
| Lighting   | 600             | -               |
| Rates and Insurance (including premium paid of Rs.300 p.a. paid upto 30th June 2010) | 400             | -               |
| Stock at 31.3.2010   | 61,250          | -               |
| Discount earned  | -               | 600             |
| Buildings  | 30,000          | -               |
| Cash in Hand and at Bank   | 1,750           | -               |
| Discount allowed   | 100             | -               |
| Debtors and Creditors  | 6,000           | 20,000          |
| Furniture  | 8,000           | -               |
| Dividend Received  | -               | 300             |
|  | <b>8,09,400</b> | <b>8,09,400</b> |

**Adjustments :**

- i) Depreciate Building by 5% and Furniture by 20%.
- ii) Sales as shown in the Trial Balance include the sale of old furniture of Rs.200 at book value on 1st April 2009.
- iii) The Manager is to get a commission of  $\frac{1}{5}$ <sup>th</sup> on the net profit after charging his commission.

10. i) आकस्मिक देनदारी पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए। (प्रत्येक के 3 अंक)
- ii) आंतरिक लेखा परीक्षण और बाह्य लेखा परीक्षण में अंतर बताइए।
- iii) आधारभूत लेखा पुर्वानुमान पर संक्षेप में लिखिए।
- iv) किस प्रकार की भूलों के कारण तलपट का मिलान नहीं होता?
10. i) Write short notes on Contingent Liabilities. 3 each
- ii) Distinguish between internal audit and external audit
- iii) Write briefly about fundamental accounting assumptions.
- iv) What types of errors that could lead to non-tallying of Trial Balance.

----- समाप्त -----  
----- END -----