

मई, 2008  
MAY, 2008

एसोशिएटशिप परीक्षा  
जीवन बीमा वित्त  
ASSOCIATESHIP EXAMINATION  
LIFE ASSURANCE FINANCE

AL-26

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. हिमालय जीवन बीमा कम्पनी का तल-पट 31.3.2008 का नीचे दिया गया है। कृपया बीमा अधिनियम 1938 के अंतर्गत निर्धारित प्रारूप के अनुसार राजस्व खाता और तुलन-पत्र बनाइए।

Marks  
16

(रूपये लाखों में)

| क्रमांक | लेखा शीर्ष                     | नामे<br>रु. | जमा<br>रु. |
|---------|--------------------------------|-------------|------------|
| 1.      | अग्रिम आयकर दिया               | 57,500      | -          |
| 2.      | अधिकर्ताओं को अग्रिम भुगतान    | 22,190      | -          |
| 3.      | वार्षिकियाँ                    | 41,300      | -          |
| 4.      | नकद बोनस भुगतान                | 6,400       | -          |
| 5.      | दावा - मृत्यु                  | 2,12,600    | -          |
| 6.      | दावा - परिपक्वता               | 4,31,320    | -          |
| 7.      | अधिकर्ताओं को कमीशन            | 2,47,065    | -          |
| 8.      | अर्पित पुनर्बिमा पर कमीशन      | -           | 360        |
| 9.      | दी गयी वार्षिकियों पर प्रतिफल  | -           | 67,800     |
| 10.     | नकद एवं बैंक शेष               | 3,29,520    | -          |
| 11.     | वेतन                           | 6,21,810    | -          |
| 12.     | प्रबंधन के अन्य व्यय           | 3,15,650    | -          |
| 13.     | उपस्कर                         | 1,38,200    | -          |
| 14.     | प्रथम वर्ष प्रीमियम            | -           | 1,12,400   |
| 15.     | भारत में आवास सम्पत्ति         | 4,16,300    | -          |
| 16.     | स्वीकृत प्रतिभूतियों में निवेश | 3,24,500    | -          |
| 17.     | विनियोजन आरक्षित खाता          | -           | 17,230     |

| क्रमांक | लेखा शीर्ष                | नाम<br>रु.       | जमा<br>रु.       |
|---------|---------------------------|------------------|------------------|
| 18.     | ब्याज लाभांश और किराया    | -                | 36,890           |
| 19.     | पॉलिसियों पर ऋण           | 16,20,450        | -                |
| 20.     | सम्पत्ति के बंधक पर ऋण    | 32,15,370        | -                |
| 21.     | जीवन बीमा निधि            | -                | 40,45,425        |
| 22.     | मोटर कार                  | 65,000           | -                |
| 23.     | बकाया दावे - मृत्यु       | -                | 21,800           |
| 24.     | बकाया दावे - परिपक्वता    | -                | 83,300           |
| 25.     | बकाया दावे - प्रतिलेखन    | -                | 6,400            |
| 26.     | सम्पत्ति की विक्री से लाभ | -                | 38,150           |
| 27.     | पॉलिसी जमा                | -                | 1,69,010         |
| 28.     | नवीनीकरण प्रीमियम         | -                | 35,41,410        |
| 29.     | अर्पित पुनर्बीमा प्रीमियम | 7,050            | -                |
| 30.     | अंश पूंजी                 | -                | 10,000           |
| 31.     | विविध ऋणी                 | 7,000            | -                |
| 32.     | समर्पण                    | 67,700           | -                |
| 33.     | विविध जमा वसूली योग्य     | 3,250            | -                |
|         | कुल :-                    | <u>81,50,175</u> | <u>81,50,175</u> |

निम्नलिखित समायोजन करते हैं :-

|    |   |     |          |
|----|---|-----|----------|
| 1) | स्वीकृत प्रतिभूतियों का बाजारमूल्य है       | Rs. | 3,42,200 |
| 2) | निम्न पर मूल्य ह्रास लगाइए - आवास सम्पत्ति  | Rs. | 20,800   |
|    | - उपस्कर                                    | Rs. | 20,730   |
|    | - मोटर कार                                  | Rs. | 13,000   |
| 3) | आयकर देय का प्रावधान करिए                   | Rs. | 63,900   |
| 4) | अशोध्य और संदिग्ध ऋण के लिए प्रारक्षित निधि | Rs. | 28,000   |
| 5) | उपार्जित उपदान हेतु प्रावधान                | Rs. | 84,500   |

Himalaya Life Insurance Company's Trial Balance as at 31.03.08 is given below. Prepare Revenue A/c and Balance Sheet as per the proforma prescribed under Insurance Act 1938. 16

| Sr. No. | Head of Account                     | (Rs. in Lakhs)   |                  |
|---------|-------------------------------------|------------------|------------------|
|         |                                     | (Debit)<br>Rs.   | (Credit)<br>Rs.  |
| 1.      | Advance Income Tax paid             | 57,500           | -                |
| 2.      | Agents advances                     | 22,190           | -                |
| 3.      | Annuities                           | 41,300           | -                |
| 4.      | Bonus in cash                       | 6,400            | -                |
| 5.      | Claim - Death                       | 2,12,600         | -                |
| 6.      | Claim - Maturity                    | 4,31,320         | -                |
| 7.      | Commission to Agents                | 2,47,065         | -                |
| 8.      | Commission on Reinsurance (ceded)   | -                | 360              |
| 9.      | Consideration for Annuities Granted | -                | 67,800           |
| 10.     | Cash and Bank Balances              | 3,29,520         | -                |
| 11.     | Salaries                            | 6,21,810         | -                |
| 12.     | Other expenses of Management        | 3,15,650         | -                |
| 13.     | Furniture and Fixture               | 1,38,200         | -                |
| 14.     | First year premium                  | -                | 1,12,400         |
| 15.     | House property in India             | 4,16,300         | -                |
| 16.     | Investment in approved securities   | 3,24,500         | -                |
| 17.     | Investment Reserve Account          | -                | 17,230           |
| 18.     | Interest, dividend and rent         | -                | 36,890           |
| 19.     | Loans on policies                   | 16,20,450        | -                |
| 20.     | Loan on Mortgage of Property        | 32,15,370        | -                |
| 21.     | Life Insurance Fund                 | -                | 40,45,425        |
| 22.     | Motor Cars                          | 65,000           | -                |
| 23.     | Outstanding Claim - Death           | -                | 21,800           |
| 24.     | Outstanding Claim - Maturity        | -                | 83,300           |
| 25.     | Outstanding Claim - Written back    | -                | 6,400            |
| 26.     | Profit on Sale of Assets            | -                | 38,150           |
| 27.     | Policy Deposits                     | -                | 1,69,010         |
| 28.     | Renewal Premium                     | -                | 35,41,410        |
| 29.     | Re-insurance Premium Ceded          | 7,050            | -                |
| 30.     | Share Capital                       | -                | 10,000           |
| 31.     | Sundry Debtors                      | 7,000            | -                |
| 32.     | Surrenders                          | 67,700           | -                |
| 33.     | Sundry Deposit Recoverable          | 3,250            | -                |
|         | Total :-                            | <u>81,50,175</u> | <u>81,50,175</u> |

Following adjustments are to be made:-

|   |     |          |
|---|-----|----------|
| 1) Market value of approved securities is         | Rs. | 3,42,200 |
| 2) Provide depreciation on - House Property       | Rs. | 20,800   |
| - Furniture and Fixtures                          | Rs. | 20,730   |
| - Motor Car                                       | Rs. | 13,000   |
| 3) Provide for Income Tax payable                 | Rs. | 63,900   |
| 4) Transfer to Reserve for Bad and doubtful debts | Rs. | 28,000   |
| 5) Provide for accrued gratuity                   | Rs. | 84,500   |

(प्रत्येक का 1½ अंक)

2. मेजर लाइफ इश्योरेंस कं. लि. के खातों में 31 मार्च 2007 को निम्न लिखित व्यवहारों के लिए समायोजन/जर्नल प्रविष्टियाँ लिखिए :-
- मृत्यु दावे रु. 200 लाख के निरस्त किये गये हैं जिन्हें देनदारी नहीं माना जाता।
  - रु. 1,45,000 की एक रकम का आयकर के लिए प्रावधान करना है।
  - 31.3.2007 को रु. 10,57,000 नवीनीकरण प्रीमियम के बकाया हैं।
  - ब्याज, लाभांश और किराया उपर्जित हुआ लेकिन 31.3.2007 को देय नहीं हुआ रु. 82,700
  - वार्षिकियाँ देय और अदत्त रु. 1,85,000
  - बीमा के सम्बन्ध में पूर्वदत्त व्यय रु. 9,200
  - बकाया प्रबंधकीय व्यय रु. 78,000
  - आवासीय सम्पत्ति के लिए आरक्षित निधि रु. 10 लाख का प्रावधान करिए।

- 2 Write the adjustment/journal entries in respect of following transactions 1½ each as on 31st March 2007 in the books of Major Life Insurance Co. Ltd.
- The death claims worth Rs. 200 lacs have been repudiated which are not recognised as liability.
  - An amount of Rs. 1,45,000 is required to be provided as provision for taxation.
  - The renewal premium worth Rs. 10,57,000 is outstanding as on 31.3.2007
  - Interest, dividend and rents accruing but not due as at 31.3.2007 amounted to Rs. 82,700
  - Annuities due and unpaid amount to Rs. 1,85,000
  - Prepaid expenses in respect of insurance were Rs. 9,200
  - Outstanding management expenses amount to Rs. 78,000
  - Provide reserve for house property to the extent of Rs. 10 lacs.

3. निम्नलिखित अनुपातों में से प्रत्येक का नियम लिखिए और साथ ही एक उदाहरण भी दीजिए -

- क) विनियोजन पर उपार्जन
- ख) प्रति शेयर अनुपात पर उपार्जन
- ग) ऋण सेवा आवरण अनुपात
- घ) सम्पत्ति की कुल बिक्री का अनुपात
- ज) चालू अनुपात
- च) शीघ्र अनुपात

3. Write formula for each of the below mentioned ratio alongwith an illustration : 2 each

- a) Return on Investment
- b) Earnings Per Share Ratio
- c) Debt Service Coverage Ratio
- d) Asset Turnover Ratio
- e) Current Ratio
- f) Quick Ratio

4. निम्नलिखित पर संक्षेप में लिखिए -

(प्रत्येक के 3 अंक)

- i) आवासीय सम्पत्ति पर आय के विषय में आयकर अधिनियम 1961 की धारा 24
- ii) पूंजीगत उपार्जन के विषय में आयकर अधिनियम 1961 की धारा 45
- iii) निधि-प्रवाह विवरण
- iv) जीवन बीमा व्यवसाय के विषय में लाभ और उपार्जन हेतु आयकर अधिनियम 1961 की धारा 115 बी।

4. Write briefly on the following :

3 each

- i) Section 24 of the Income-Tax Act, 1961 in the matter of Income from House property.
- ii) Section 45 of the Income Tax Act, 1961 in the matter of Capital gains.
- iii) Funds Flow Statement.
- iv) Section 115B of the Income Tax Act, 1961 in the matter of profits and gains of Life Insurance Business.

5. निम्नलिखित जानकारी के आधार पर नवीनीकरण व्यय अनुपात दो वर्षों के लिए निकालिए - 12

|                                | वर्ष<br>31.3.2006 | वर्ष<br>31.3.2007 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | रु.               | रु.               |
| प्रबंधकीय व्यय                 | 2,58,133          | 8,07,279          |
| नवीनीकरण प्रीमियम              | 13,69,589         | 28,11,381         |
| प्रथम वर्ष प्रीमियम            | 4,81,360          | 8,25,110          |
| एकल प्रीमियम                   | 72,115            | 1,38,265          |
| स्वीकृत वार्षिकियों का प्रतिफल | 21,84,110         | 40,76,130         |

प्रथम वर्ष का प्रीमियम जहाँ अधिकतम देय अवधि है -

| वर्ष             |        |          |
|------------------|--------|----------|
| 2                | 1,279  | 2,180    |
| 3                | 3,180  | 5,227    |
| 4                | 5,890  | 6,480    |
| 5                | 26,130 | 18,370   |
| 6                | 11,289 | 13,289   |
| 7                | 3,180  | 1,260    |
| 8                | 7,281  | 5,183    |
| 9                | 9,359  | 10,280   |
| 10               | 11,780 | 23,769   |
| 11               | 2,630  | 5,183    |
| 12 वर्ष एवं जादा | 28,519 | 1,03,729 |

5. Work out the Renewal Expenses Ratio from the following information in respect of two years : 12

|                                     | Year<br>31.3.2006 | Year<br>31.3.2007 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | Rs.               | Rs.               |
| Expenses of management              | 2,58,133          | 8,07,279          |
| Renewal premium                     | 13,69,589         | 28,11,381         |
| First year premiums                 | 4,81,360          | 8,25,110          |
| Single premiums                     | 72,115            | 1,38,265          |
| Consideration for Annuities Granted | 21,84,110         | 40,76,130         |

First year premiums where maximum paying period is :

| years              | Rs.    | Rs.      |
|--------------------|--------|----------|
| 2                  | 1,279  | 2,180    |
| 3                  | 3,180  | 5,227    |
| 4                  | 5,890  | 6,480    |
| 5                  | 26,130 | 18,370   |
| 6                  | 11,289 | 13,289   |
| 7                  | 3,180  | 1,260    |
| 8                  | 7,281  | 5,183    |
| 9                  | 9,359  | 10,280   |
| 10                 | 11,780 | 23,769   |
| 11                 | 2,630  | 5,183    |
| 12 years and above | 28,519 | 1,03,729 |

6. क) चेक रद्दीकरण खाता क्या है? 4
- ख) जय एण्ड कम्पनी की बैंक पास बुक की जाँच-पड़ताल हिन्दुस्तान बैंक से 31.12.2007 को करने पर निम्नलिखित जानकारी हुई। बैंक समाधान विवरण बनाइए। 8
- i) पास बुक के अनुसार क्रेडिट शेष रू. 42,000
- ii) नीचे लिखें चेक जो कम्पनी द्वारा जमा किए गए, निम्न दिनांक को क्रेडिट हुए।
- |              |           |               |
|--------------|-----------|---------------|
| श्री नलिन    | रू. 2,700 | 25.12.2007 को |
| श्री श्रीनाथ | रू. 1,800 | 12.12.2007 को |
| श्री संतोष   | रू. 560   | 02.01.2008 को |
- iii) बैंक ने निम्न व्यवहारों को सीधे ही दर्ज कर लिया -
- अ) 19.12.2007 को नियत जमा पर ब्याज के रू. 200 को क्रेडिट कर दिए।
- ब) 31.12.2007 को चेक बुक जारी करने और लेजर फोलियो प्रभार के हेतु रू. 700 डेबिट कर दिए।
- iv) बैंक ने रू. 3,000 चेक अनाहत हेतु 31.12.2007 को डेबिट कर दिए जो 29.12.2007 को जमा हुआ था।
- v) रू. 1,910 का जारी किया गया चेक भूल से नगद बही में रू. 1,190 लिखा गया जिसका 21.12.2007 को भुगतान हो गया।
6. a) What is cheque Cancelled Account? 4
- b) While scrutinising bank pass-book of Jay and Company with Hindustan Bank as at 31.12.2007 following information was revealed. Prepare Bank Reconciliation Statement from the following : 8

- i) Credit balance as per pass book Rs. 42,000
- ii) Following cheques deposited by company were credited on :  
Shri Nalin Rs. 2,700 credited on 25.12.2007  
Shri Srinath Rs. 1,800 credited on 12.12.2007  
Shri Santosh Rs. 560 credited on 02.01.2008
- iii) Bank has passed following transactions directly
  - a) Rs. 200 credited on 19.12.2007 towards fixed deposit interest.
  - b) Rs. 700 debited on 31.12.2007 for issue of cheque book and ledger folio charges.
- iv) Bank debited Rs. 3,000 for cheque dishonour on 31.12.2007 which was deposited on 29.12.2007
- v) Cheque issued for Rs. 1,910 was wrongly entered in cash book as Rs. 1,190 which was encashed on 21.12.2007.

7. निम्न पर संक्षेप में टिप्पणियाँ लिखिए - (प्रत्येक के 3 अंक)

- क) विलम्बित राजस्व व्यय
- ख) वार्षिकी के प्रकार
- ग) बकाया प्रीमियम
- घ) मूलभूत लेखा अनुमान

7. Write short notes on : 3 each

- a) Deferred Revenue Expenditure
- b) Types of Annuity
- c) Outstanding premiums
- d) Fundamental Accounting Assumptions.

8. अंतर बताइए : (प्रत्येक के 3 अंक)

- क) जीवन बीमा - और गैर जीवन बीमा
- ख) प्रावधान - और आरक्षण
- ग) समूह उपदान योजना - और समूह निवर्तन योजना
- घ) आजीवन योजना - और धन वापसी योजनाएँ

8. Distinguish between : 3 each

- a) Life Insurance - and Non Life Insurance
- b) Provision - and Reserve
- c) Group Gratuity Scheme - and Group Superannuation Scheme
- d) Whole life plans - and Money Back Plans



9. मेसर्स ऐश्वर्या एण्ड कम्पनी का 31 मार्च 2006 को अंतिम खाता बनाइए।

12

| विवरण              | नामे<br>रु.     | जमा<br>रु.      |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| प्रारम्भिक स्टॉक   | 25,000          | -               |
| क्रय               | 1,20,000        | -               |
| विक्रय             | -               | 3,25,000        |
| वापस बाहर को       | -               | 17,300          |
| वापस अंदर में      | 27,300          | -               |
| मजदूरी             | 12,000          | -               |
| फैक्टरी भाड़ा      | 6,000           | -               |
| पूंजी -            | -               | 5,00,000        |
| वेतन               | 24,000          | -               |
| डाक व्यय           | 120             | -               |
| छूट                | 50              | -               |
| किराया एवं कर      | 10,000          | -               |
| बीमा               | 6,000           | -               |
| जमीन एवं भवन       | 2,50,290        | -               |
| कर्जदार            | 87,000          | -               |
| लेनदार             | -               | 57,700          |
| प्लान्ट एवं मशीनें | 2,91,370        | -               |
| बैंक में नगदी      | 40,870          | -               |
|                    | <u>9,00,000</u> | <u>9,00,000</u> |

निम्न समायोजन करें :-

- अंतिम स्टॉक का मूल्य रु. 1,00,000
- 30 जून 2006 तक बीमा प्रीमियम अदा किया।
- रु. 6,000 तक वेतन बकाया था।

9. From the following prepare Final Accounts of M/s. Aishwairya and Co. as at 31st March 2006.

12

| Particulars    | (Debit)<br>Rs. | (Credit)<br>Rs. |
|----------------|----------------|-----------------|
| Opening Stock  | 25,000         | -               |
| Purchases      | 1,20,000       | -               |
| Sales          | -              | 3,25,000        |
| Return outward | -              | 17,300          |

| Particulars         | (Debit)<br>Rs.  | (Credit)<br>Rs. |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Return inward       | 27,300          | -               |
| Wages               | 12,000          | -               |
| Factory rent        | 6,000           | -               |
| Capital             | -               | 5,00,000        |
| Salaries            | 24,000          | -               |
| Postage             | 120             | -               |
| Discount            | 50              | -               |
| Rent and Taxes      | 10,000          | -               |
| Insurance           | 6,000           | -               |
| Land and Building   | 2,50,290        | -               |
| Debtors             | 87,000          | -               |
| Creditors           | -               | 57,700          |
| Plant and Machinery | 2,91,370        | -               |
| Cash at Bank        | 40,870          | -               |
|                     | <u>9,00,000</u> | <u>9,00,000</u> |

The following Adjustments are to be made :-

- Closing stock valued at Rs. 1,00,000
- Insurance premium paid till 30th June 2006.
- Salaries were outstanding to the extent of Rs. 6,000

10. निम्न पर संक्षेप में टिप्पणियाँ लिखिए :

(प्रत्येक के 4 अंक)

- बीमा अधिनियम 1938 की धारा 27 ए
- लेखा परीक्षण के प्रकार
- संपादन बजट

10. Write briefly on :

4 each

- Section 27 A of Insurance Act 1938
- Types of Audit
- Performance Budget.

----- समाप्त -----

----- END -----