

मई, 2011
MAY, 2011

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। दसवाँ प्रश्न के 16 अंक हैं किन्तु यह अनिवार्य नहीं है।
अन्य सभी प्रत्येक प्रश्न 12 अंक के हैं।
Answer **EIGHT** questions only. Question number **TEN** carries 16 marks but this is not compulsory. All other questions carry 12 marks each.

-
- | | Marks |
|---|---------------------|
| 1. किन्हीं तीन प्रश्नोंके उत्तर लिखिए :- | (प्रत्येक के 4 अंक) |
| क) तलपट से कौन सी भूलों का पता नहीं चल पाता ? | |
| ख) घटौती के चार प्रकारों के विषय में लिखिए। | |
| ग) समूह अधिवर्षिता योजना पर संक्षेप में टिप्पणी लिखिए। | |
| घ) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 115 बी और धारा 44 के प्रावधानों को लिखिए। | |
| 1. Answer any three questions: | 4 each |
| a) What are the errors not disclosed by trial balance ? | |
| b) Write about four methods of depreciation. | |
| c) Write short notes on Group Superannuation Scheme. | |
| d) Discuss the provisions of Section 115 B and Section 44 of the Income-tax Act, 1961. | |
| 2. किन्हीं तीन प्रश्नोंके उत्तर लिखिए :- | (प्रत्येक के 4 अंक) |
| क) नया व्यवसाय लागत अनुपात और आवर्ती लागत अनुपात के विषय में लिखिए। | |
| ख) प्रावधान और आरक्षण का अंतर बताइए। | |
| ग) आंतरिक लेखा परीक्षण के क्या उद्देश्य हैं ? | |
| घ) कम्प्यूटर आधारित पद्धति में प्रबंधन नियंत्रण के महत्वपूर्ण तत्वों के विषय में लिखिए। | |

2. Answer **any three** questions:

- Describe NB Cost Ratio and Renewal Cost Ratio.
- Distinguish between provision and Reserve.
- What are the objectives of Internal Audit ?
- Write about important elements of Administrative Control in a Computer based System.

3. किन्हीं तीन प्रश्नोंके उत्तर लिखिए :-

(प्रत्येक के 4अंक)

- बजटीय नियंत्रण में लिये जाने वाले प्रमुख कदम कौन से हैं ?
- लेखा मानकों के उद्देश्यों की एक सूची बनाइए ।
- मानव संसाधन लेखा के महत्व को समझाइए ।
- नकदी प्रवाह विवरण के उद्देश्य और उपयोगिता की जानकारी दीजिए ।

3 Answer **any three** questions:

4 each

- What are the major steps involved in Budgetary Control ?
- List down the objectives of Accounting Standards.
- Write about the importances of Human Resources Accounting.
- Write a report on purpose and usefulness of Cash Flow Statement.

4. किन्हीं दो प्रश्नोंके उत्तर लिखिए :-

(प्रत्येक के 6 अंक)

- पुस्त लेखन की परिभाषा दीजिए और पुस्त लेखन के उद्देश्यों को बताइए ।
- जीवन बीमा कम्पनी में एक्च्युअरी द्वारा मूल्यांकन के विषय में संक्षेप में बताइए ।
- दावों के प्रतिलेखन और अस्वीकृत करने के विषय में लिखिए ।

4. Answer **any two** questions:

6 each

- Define Book Keeping and bring out the objectives of Book Keeping.
- Write briefly about valuation by Actuary in Life Insurance Company.
- Describe about writing back and Repudiation of claims.

5. निम्नलिखित में से किन्हीं दो के उत्तर लिखिए :

(प्रत्येक के 6 अंक)

- वित्तीय विश्लेषण की किन्हीं तीन विधियों को समझाइए ।
- निम्नलिखित अनुपातों की उपयोगिता को समझाइए और उनके फारमूलों को लिखिए :
 - अनुरक्षण अनुपात
 - समग्र व्यय अनुपात
 - शुद्ध लाभ अनुपात
- प्रवृत्ति विश्लेषण की सीमाओं को संक्षेप में समझाइए ।

5. Answer the following : (any two) 6 each
- Explain any three methods of Financial Analysis.
 - Explain utility of following ratios and write formulae.
 - Conservation Ratio
 - Overall Expenses Ratio
 - Net Profit Ratio
 - Limitations of Trend Analysis- Explain in brief.
6. अंतर बताइए : (किन्हीं दो) (प्रत्येक के 6 अंक)
- तलपट और चिट्ठा
 - अयोग्यता की भूल और छूटने की भूल
 - प्रिक्वीयस इयर और असेसमेंट इयर
 - राजस्व व्यय और विलम्बित राजस्व व्यय
6. Distinguish Between : (any two) 6 each
- Trial Balance and Balance Sheet.
 - Error of commission and Error of omission.
 - Explain Previous Year and Assessment Year.
 - Revenue Expenditure and Deferred Revenue Expenditure.
7. श्याम एण्ड कम्पनी के खातों में जर्नल प्रविष्टियाँ करिए और साथ में उचित विवरण दीजिए : (प्रत्येक के 2 अंक)
- मि. राम ने श्याम एण्ड कं. से रू. 12,000 उधार लिए।
 - रू. 8,000 का उपस्कर खरीदा लेकिन भूल से कच्चे माल के क्रय में लिख दिया। कृपया ठीक करें।
 - मि. श्याम ने अपने व्यक्तिगत खर्च के लिए रू. 5,000 निकाले।
 - मालिक को देने हेतु भाड़े का प्रावधान करिए रू. 850
 - मेसर्स ए. बी. सी. एण्ड कम्पनी से रू. 14,000 के बजाय अंतिम भुगतान के रूप में रू. 12,500 मिले।
 - रू. 80,000 मूल्य के भवन पर 2% की दर से घटौती लगाइए।
7. Pass journal entries in the books of Shyam & Company with appropriate narration : 2 each
- Mr. Ram borrowed Rs. 12,000 from Shyam & Co.
 - Purchased furniture worth Rs. 8,000 but wrongly entered in to Raw material purchases. Please rectify.

- iii) Rs. 5,000 drawn by Mr Shyam for his personal use.
- iv) Provide rent payable to Land Lord Rs. 850
- v) Received Rs. 12,500 from M/s ABC & Co. in full and final settlement against the claim for Rs. 14,000
- vi) Provide depreciation @ 2% on Building worth Rs. 80,000

8. एक व्यवसायी के निम्न लिखित तलपट से आपको व्यापार एवं लाभ-हानि खाता 31 मार्च 2010 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए बनाना है और उसी तारीख का चिट्ठा भी तैयार करना है । 12

(रूपये लाख में)			
विवरण	नामे	विवरण	जमा
अपने पास नकद	1,000	लेनदार	3,900
भण्डारण	3,500	विक्रय	92,800
देनदार	19,200	पूँजी	32,700
आहरण	5,130		
क्रय	81,200		
मजदूरी	7,200		
उपस्कर	4,000		
गुड़विल	3,000		
सामान्य व्यय	5,170		
	<u>1,29,400</u>		<u>1,29,400</u>

- i) उपस्कर (1 अप्रैल 2009 को पुस्त मूल्य रू. 400 लाख) 30 सितम्बर 2009 को रू. 450 लाख में बेचा गया और विक्रय खाते में प्रविष्टि की गयी ।
- ii) उपस्कर पर 10% प्रति वर्ष घटौती लगाइए ।
- iii) निजी क्रय रू. 100 लाख क्रय दैनंदिनी में प्रविष्टि कर दिये गये ।
- iv) विक्रय बही में रू. 50 लाख अधिक लिख दिए गए ।
- v) बकाया मजदूरी रू. 50 लाख यद्यपि मजदूरी खाते में प्रविष्टि की गयी तलपट में नहीं ली गयी ।
- vi) अंत में भण्डारण का मूल्यांकन रू. 4,500 लाख किया गया । मूल्यों में लगातार गिरावट होने के कारण यह तय किया गया कि भण्डारण को 10% से कम कर दिया जाये ।

8. From the following Trial Balance of a trader you are required to prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31st March 2010 and Balance Sheet as on that date.

(Rs. in lacs)			
Particulars	Dr.	Particulars	Cr.
Cash in Hand	1,000	Creditors	3,900
Stock	3,500	Sales	92,800
Debtors	19,200	Capital	32,700
Drawings	5,130		
Purchases	81,200		
Wages	7,200		
Furniture	4,000		
Goodwill	3,000		
General Expenses	5,170		
	1,29,400		1,29,400

- i) Furniture (book value on April 1, 2009, Rs. 400 lacs) was sold on 30th September 2009 for Rs. 450 lacs and passed through the Sales Book.
- ii) Depreciate furniture at 10% p.a.
- iii) Private purchase amounting to Rs. 100 lacs were passed through the Purchases Day Book.
- iv) Sales Book was overcast by Rs. 50 lacs.
- v) Wage outstanding Rs. 50 lacs, though included in the wages account, was not included in Trial Balance.
- vi) Stock at the end was valued at Rs. 4,500 lacs. In view of the constant fall in prices, it has been decided to write off stock by 10%.

9. क) बैंक आहरण सुविधा के विषय में संक्षेप में समझाइए । 4
- ख) मेसर्स 'एक्स एण्ड कम्पनी' की नकद बही में रु. 48,000 (नामे) शेष 31.12.2010 को बताया गया है । 8
- बैंक विवरण को देखने पर निम्नलिखित अंतर दिखाई दिये ।
- बैंक समाधान विवरण बनाइए ।
- i) बैंक द्वारा रु. 450 के बैंक प्रभार नामे किये गये लेकिन उनकी प्रविष्टि नकद बही में नहीं की गयी ।
 - ii) स्थाई आदेशानुसार बैंक द्वारा रु. 3,800 का टोलिफोन बिल अदा कर दिया गया लेकिन नकद बही में उसकी प्रविष्टि नहीं हुई ।

- iii) फिक्स्ड जमा पर रू. 750 का ब्याज बैंक द्वारा सीधे ही जमा कर दिया गया लेकिन उसकी प्रविष्टि नकद बही में नहीं हुई ।
- iv) रू. 3,500 की चेक जारी की गयी पर भूल से नकद बही में रू. 5,300 लिख दिये गये ।
- v) बैंक में रू. 12,100 की चेक जमा की गई लेकिन 31.12.2010 तक जमा नहीं हुई.
- vi) मेसर्स राम एण्ड कम्पनी ने रू. 2,500 सीधे ही एक्स एण्ड कम्पनी के बैंक खाते में 15.12.2010 को जमा कर दिये ।
9. a) Explain in brief bank overdraft facility. 4
- b) Cash Book of M/s 'X & Co.' shows balance of Rs. 48,000 (Dr.) as on 31.12.2010. 8
- Scrutiny of Bank Statement showed following differences.
Prepare Bank Reconciliation Statement.
- i) Bank charges of Rs. 450 debited by Bank but not recorded in Cash Book.
- ii) Telephone bill paid by Bank on standing instructions for Rs. 3,800, not recorded in Cash Book.
- iii) Interest on Fixed Deposit Rs. 750 credited by Bank directly but not booked in Cash Book.
- iv) Cheque issued for Rs. 3,500 wrongly recorded in Cash Book as Rs. 5,300
- v) Cheque deposited in Bank but not credited on 31.12.2010, for Rs. 12,100
- vi) M/s Ram & Co. directly deposited Rs. 2,500 in the Bank A/c of X & Co. on 15.12.2010.
10. 31.03.2011 को सन इश्योरेंस कम्पनी के बही खातों में निम्न लिखित शेष थे । 16
- बीमा अधिनियम 1938 द्वारा निर्धारित प्रारूप में अंतिम लेखा बनाइए।

विवरण	(रूपये 000'में)	
	नामे रू.	जमा रू.
अग्रिम आयकर	2,400	
कर्मचारियों को अग्रिम	11,000	
अभिकर्ता शेष	22,200	-

विवरण	नामे रू.	जमा रू.
वार्षिकियाँ	5,700	-
वार्षिकियाँ देय पर अदत्त	-	1,200
नकद बोनस	300	-
नकद एवं बैंक शेष	3,400	-
मृत्यु दावा	6,200	-
परिपक्वता दावा	16,500	-
अधिकर्ताओं को कमीशन	4,200	-
प्रदत्त वार्षिकियों हेतु प्रतिफल	-	10,200
मार्गस्थ नकदी (बीमा)	90	-
प्रबंधन व्यय	5,250	-
प्रथम वर्षीय प्रीमियम	-	35,700
उपस्कर	3,320	-
आवासीय सम्पत्ति	25,400	-
मान्य प्रतिभूतियों में विनियोजन	7,86,600	-
ब्याज, लाभांश एवं भाड़ा	-	56,050
पॉलिसियों पर ऋण	11,000	-
बंधक पर ऋण	8,000	-
जीवन निधि	-	7,05,200
बकाया दावे-मृत्यु	-	610
बकाया दावे-परिपक्वता	-	1,650
अन्य बकाया दावे बट्टे खाते	-	150
सम्पत्तियों की विक्री से लाभ	-	300
पॉलिसी जमा धन	-	9,070
आवर्ती प्रीमियम	-	90,700
पुनर्बीमा प्रीमियम (अर्पित)	310	-
वेतन	5,950	-
अंश पूंजी	-	20,000
विविध देनदार	2,300	-
समर्पण	9,500	-
विविध जमा	1,210	-
कुल :-	9,30,830	9,30,830

निम्नलिखित समायोजन करने हैं :-

(रू. 000' में)

	रू.
i) घटौती लगाइए।	
- आवासीय सम्पत्ति	1,200
- उपस्कर	700
ii) आयकर हेतु प्रावधान करिए	2,330
iii) अशोध्य एवं संदिग्ध ऋणों हेतु आरक्षण करिए	92
iv) ब्याज अर्जित लेकिन देय नहीं	125
v) प्रबंधन के बकाया व्यय	98
vi) उपार्जित उपदान	117

10. Following Balances appearing in the Books of Sun Insurance Company as on 31-03-2011. Prepare final accounts as per format prescribed under Insurance Act 1938.

16

Particulars	(Rs. 000)	
	(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
Advance Income Tax	2,400	
Advances to Employees	11,000	
Agents Balances	22,200	-
Annuities	5,700	-
Annuities due but unpaid	-	1,200
Bonus in cash	300	-
Cash and Bank Balance	3,400	
Claims by Death	6,200	-
Claims by Maturity	16,500	-
Commission to Agents	4,200	-
Consideration for Annuities granted	-	10,200
Cash in transit (Insurance)	90	-
Expenses of Management	5,250	-
1st year Premium	-	35,700
Furniture and Fixtures	3,320	-
House Property	25,400	-
Investments in approved securities	7,86,600	-
Interest, Dividend and Rent	-	56,050
Loan on Policies	11,000	-
Loan on Mortgage	8,000	-
Life Fund	-	7,05,200
Outstanding Claims - Death	-	610

Particulars	(Rs. 000)	
	(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
Outstanding Claims - Maturity	-	1,650
Old Outstanding Claims written back	-	150
Profit on sale of Assets	-	300
Policy Deposits	-	9,070
Renewal Premium	-	90,700
Reinsurance Premium (Ceded)	310	-
Salaries	5,950	-
Share Capital	-	20,000
Sundry Debtors	2,300	-
Surrenders	9,500	-
Sundry Deposits	1,210	-
Total :-	9,30,830	9,30,830

Following Adjustments are to be considered :-

	(Rs. 000')
i) Provide Depreciation on :	Rs.
- House Property	1,200
- Furniture and Fixtures	700
ii) Provide for Income Tax	2,330
iii) Create Reserve for Bad and Doubtful Debts	92
iv) Interest Accrued but not Due	125
v) Outstanding Expenses of Management	98
vi) Accrued Gratuity	117

----- समाप्त -----
----- END -----