

नवम्बर, 2007
NOVEMBER, 2007

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. 31.03.2007 को मेसर्स एवर ग्रिन जीवन बीमा कम्पनी लिमिटेड की पुस्तकों में निम्न शेष दिये गये हैं। आपको बीमा अधिनियम 1938 में निर्धारित प्रोफार्मा में राजस्व खाता तथा तुलन पत्र तैयार करना है।

| क्रमांक | लेखा शीर्ष | नामे रू. | जमा रू. |
|---------|---------------------------------|-------------|------------|
| 1. | अधिकर्ता शेष | 14,600 | - |
| 2. | वार्षिकी | 11,400 | - |
| 3. | वार्षिकी देय तथा अदत्त | - | 10,000 |
| 4. | नकद बोनस | 8,400 | - |
| 5. | मृत्यु दावा | 2,03,600 | - |
| 6. | परिपक्वता दावा | 6,15,600 | - |
| 7. | अधिकर्ता को कमीशन | 2,84,000 | - |
| 8. | स्वीकृत किये पुनर्बीमा पर कमीशन | 8,400 | - |
| 9. | छोड़े गये पुनर्बीमा पर कमीशन | - | 6,000 |
| 10. | प्रदान वार्षिकी पर कमीशन | - | 43,650 |
| 11. | नकद तथा बैंक शेष | 2,27,500 | - |
| 12. | वेतन तथा भत्ता | 3,76,800 | - |
| 13. | प्रबन्धन के अन्य व्यय | 2,51,200 | - |
| 14. | फर्नीचर तथा फिक्सर | 1,35,900 | - |
| 15. | प्रथम वर्ष प्रीमियम | - | 76,000 |
| 16. | भारत में गृह सम्पत्ति | 3,20,875 | - |
| 17. | अनुमोदित प्रतिभूतियों में निवेश | 1,70,25,600 | - |

| क्रमांक | लेखा शीर्ष | नाम रु. | जमा रु. |
|---------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| 18. | निवेश आरक्षण खाता | - | 3,10,000 |
| 19. | स्रोत पर आयकर कटौती | 1,71,000 | - |
| 20. | ब्याज, किराया तथा लाभांश | - | 14,41,000 |
| 21. | उपार्जित ब्याज परन्तु देय नहीं | 2,70,000 | - |
| 22. | बकाया ब्याज | 2,10,000 | - |
| 23. | पॉलिसियों पर ऋण | 18,17,000 | - |
| 24. | सम्पत्ति के बंधक पर ऋण | 26,13,000 | - |
| 25. | जीवन बीमा निधि | - | 1,87,67,225 |
| 26. | मोटर कार | 56,000 | - |
| 27. | बकाया दावा - मृत्यु | - | 71,000 |
| 28. | बकाया दावा - परिपक्वता | - | 1,35,000 |
| 29. | बकाया दावा - वापिस लिखा | - | 27,000 |
| 30. | बकाया प्रीमियम | 2,90,000 | - |
| 31. | बकाया व्यय | - | 3,70,000 |
| 32. | सम्पत्तियों की बिक्री पर लाभ | - | 27,000 |
| 33. | पॉलिसी जमा | - | 2,70,000 |
| 34. | पूर्वदत्त व्यय | 4,000 | - |
| 35. | नवीनीकरण प्रीमियम | - | 31,00,000 |
| 36. | शेयर पूंजी | - | 5,00,000 |
| 37. | विविध देनदार | 80,000 | - |
| 38. | समर्पण मूल्य | 1,91,000 | - |
| 39. | अदावा - समर्पण मूल्य | - | 43,000 |
| 40. | विविध जमा वसुलीयोग्य | 11,000 | - |
| | कुल - | <u>2,51,96,875</u> | <u>2,51,96,875</u> |

निम्न के लिए जहाँपर आवश्यक हो समायोजन करना है :-

- 1) अनुमोदित प्रतिभूतियों में निवेश का बाजार मूल्य - रु. 1,66,98,600
- 2) गृह सम्पत्ति में ह्रास रु. 15,000
- 3) रु. 1,80,000 की हद तक उपार्जित उपदान दायित्व के लिए प्रावधान
- 4) अशोध्य तथा संदिग्ध ऋण के लिए आरक्षण में अंतरण रु. 21,000
- 5) आकस्मिक दायित्व जिसे ऋण के रूप में स्वीकार नहीं किया रु. 10,000

1. The following balances appeared in the books of M/s. Evergreen Life Insurance Co. Ltd. as at 31.3.2007. You have to prepare Revenue Account and the Balance Sheet in the proforma prescribed under the Insurance Act, 1938.

| (Rs. in Thousands) | | | |
|--------------------|--------------------------------------|----------------|-----------------|
| Sr. No. | Head of Account | (Debit) Rs. | (Credit) Rs. |
| 1. | Agents balance(net) | 14,600 | - |
| 2. | Annuities | 11,400 | - |
| 3. | Annuities due and unpaid | - | 10,000 |
| 4. | Bonus in cash | 8,400 | - |
| 5. | Claim by Death | 2,03,600 | - |
| 6. | Claim by Maturity | 6,15,600 | - |
| 7. | Commission to Agents | 2,84,000 | - |
| 8. | Commission on Reinsurance (Accepted) | 8,400 | - |
| 9. | Commission on Reinsurance (ceded) | - | 6,000 |
| 10. | Consideration for Annuities Granted | - | 43,650 |
| 11. | Cash and Bank Balances | 2,27,500 | - |
| 12. | Salaries and other allowances | 3,76,800 | - |
| 13. | Other expenses of Management | 2,51,200 | - |
| 14. | Furniture and Fixture | 1,35,900 | - |
| 15. | First year premium | - | 76,000 |
| 16. | House property in India | 3,20,875 | - |
| 17. | Investment in approved securities | 170,25,600 | - |
| 18. | Investment Reserve Account | - | 3,10,000 |
| 19. | Income tax deducted at source | 1,71,000 | - |
| 20. | Interest, dividend and rent | - | 14,41,000 |
| 21. | Interest accrued but not due | 2,70,000 | - |
| 22. | Interest outstanding | 2,10,000 | - |
| 23. | Loans on policies | 18,17,000 | - |
| 24. | Loan on Mortgage of Property | 26,13,000 | - |
| 25. | Life Insurance Fund | - | 1,87,67,225 |
| 26. | Motor Car | 56,000 | - |
| 27. | Outstanding Claim - Death | - | 71,000 |
| 28. | Outstanding Claim - Maturity | - | 1,35,000 |
| 29. | Outstanding Claim - Written back | - | 27,000 |
| 30. | Outstanding Premiums | 2,90,000 | - |
| 31. | Outstanding Expenses | - | 3,70,000 |
| 32. | Profit on Sale of Assets | - | 27,000 |
| 33. | Policy Deposit | - | 2,70,000 |
| 34. | Prepaid Expenses | 4,000 | - |

| Sr. No. | Head of Account | (Debit) Rs. | (Credit) Rs. |
|----------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 35. | Renewal Premium | - | 31,00,000 |
| 36. | Share Capital | - | 5,00,000 |
| 37. | Sundry Debtors | 80,000 | - |
| 38. | Surrenders | 1,91,000 | - |
| 39. | Surrender value unclaimed | - | 43,000 |
| 40. | Sundry Deposit Recoverable | 11,000 | - |
| Total :- | | <u>2,51,96,875</u> | <u>2,51,96,875</u> |

Adjustment wherever necessary for the following are to be made :-

| | | |
|----|---|-----------------|
| 1) | Market value of investments | Rs. 1,66,98,600 |
| 2) | Depreciation in House Property | Rs. 15,000 |
| 3) | Provision for accruing Gratuity Liability to be made to the extent of | Rs. 1,80,000 |
| 4) | Transfer to Reserve for loans and doubtful debts | Rs. 21,000 |
| 5) | Contingent Liabilities not acknowledged as debts | Rs. 10,000 |

2. दिनांक 31.12.2006 को मेसर्स देवयानी की निम्न तलपट से अन्तिम खाते बनाइयें । 12

- 31-12-2006 को तलपट -

| क्रमांक | खाता शीर्ष | नामे रु. | जमा रु. |
|---------|-------------------|-------------|------------|
| 1. | स्टॉक 1.1.2006 को | 25,000 | - |
| 2. | अशोध्य ऋण | 1,600 | - |
| 3. | छूट प्रदान | 500 | - |
| 4. | छूट प्राप्त | - | 2,500 |
| 5. | हाथ में नकद | 1,000 | - |
| 6. | बैंक में नकदी | 2,400 | - |
| 7. | क्रय | 2,00,000 | - |
| 8. | कार्यालय किराया | 60,000 | - |
| 9. | प्लॉट एवं मशीनरी | 5,00,000 | - |
| 10. | बिक्री | - | 5,03,000 |
| 11. | आवक वापसी | 3,000 | - |
| 12. | विविध देनदार | 84,600 | - |
| 13. | साधारण आरक्षण | - | 80,000 |
| 14. | मजदूरी | 18,000 | - |
| 15. | वेतन | 1,08,000 | - |
| 16. | फैक्टरी किराया | 50,000 | - |

| क्रमांक | खाता शीर्ष | नामे रु. | जमा रु. |
|---------|-------------|------------------|------------------|
| 17. | फर्नीचर | 1,00,000 | - |
| 18. | कमीशन | 5,000 | - |
| 19. | भूमि और भवन | 5,00,000 | - |
| 20. | देय बिल | - | 20,000 |
| 21. | प्राप्य बिल | 10,000 | - |
| 22. | पूंजी | - | 10,00,000 |
| 23. | आहरण | 6,000 | - |
| 24. | लेनदार | - | 69,600 |
| | | <u>16,75,100</u> | <u>16,75,100</u> |

निम्न समायोजन करें :-

- भवन के मूल्य में 10% की वृद्धि
 - निम्नांकित पर निर्देशानुसार मूल्यह्रास लागू कीजिए :
फर्नीचर 10%, प्लॉट एवं मशीनरी - 5%
 - बकाया मजदूरी - रु. 6,000, बकाया वेतन - रु. 12,000
 - अतिरिक्त अशुद्ध ऋण - रु. 600
 - संदिग्ध ऋण हेतु आरक्षण 5% की दर से और लेनदारों के ऋण पर 2% की दर से छूट हेतु आरक्षण ।
 - अन्तिम माल का मूल्य - रु. 50,000
2. From the following Trial Balance of M/s. Devyani as at 31st December 2006, prepare Final Accounts .

12

- TRIAL BALANCE - As on 31-12-2006 -

| Sr. No. | Head of Account | (Debit) Rs. | (Credit) Rs. |
|---------|----------------------|----------------|-----------------|
| 1. | Stock as on 1.1.2006 | 25,000 | - |
| 2. | Bad debts | 1,600 | - |
| 3. | Discount Allowed | 500 | - |
| 4. | Discount Received | - | 2,500 |
| 5. | Cash on hand | 1,000 | - |
| 6. | Cash at bank | 2,400 | - |
| 7. | Purchases | 2,00,000 | - |
| 8. | Office Rent | 60,000 | - |
| 9. | Plant and Machinery | 5,00,000 | - |
| 10. | Sales | - | 5,03,000 |

| Sr. No. | Head of Account | (Debit) Rs. | (Credit) Rs. |
|---------|------------------|------------------|------------------|
| 11. | Return Inward | 3,000 | - |
| 12. | Sundry Debtors | 84,600 | - |
| 13. | General Reserve | - | 80,000 |
| 14. | Wages | 18,000 | - |
| 15. | Salaries | 1,08,000 | - |
| 16. | Factory Rent | 50,000 | - |
| 17. | Furniture | 1,00,000 | - |
| 18. | Commission | 5,000 | - |
| 19. | Land & Buildings | 5,00,000 | - |
| 20. | Bills payable | - | 20,000 |
| 21. | Bills Receivable | 10,000 | - |
| 22. | Capital | - | 10,00,000 |
| 23. | Drawings | 6,000 | - |
| 24. | Creditors | - | 69,600 |
| | | <u>16,75,100</u> | <u>16,75,100</u> |

The following Adjustments are to be made :-

- Appreciation on Buildings @ 10%
- Provide Depreciation on Furniture @ 10% and on Plant & Machinery @ 5%
- Outstanding Wages were to the extent of Rs. 6,000 and Salaries were to the extent of Rs. 12,000
- Provide further Bad Debts to the extent of Rs. 600
- Create Reserve for doubtful debts @ 5% and Reserve for discount on Debtors @ 2%.
- Closing Stock valued at Rs. 50,000.

3. निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए : प्रत्येक के 3 अंक

- आन्तरिक लेखा परिक्षण के प्रकार ।
- बीमा अधिनियम की धारा 28(ए)
- चार प्रकार के अग्रिम अधिकर्ताओं को
- निक्षेप निधि पध्दति (सिन्कींग फंड मेथड)

3. Write short notes on :-

- Types of Internal Audit.
- Sec.28(A) of the Insurance Act.
- Four Types of Advances to Agents.
- Sinking Fund method of Depreciation.

3 each

4. निम्नव्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियाँ करें एवं इसकी व्याख्या भी करें : प्रत्येक के 2 अंक
- 31.03.2007 को रु. 80,000 का बकाया प्रथम वर्ष कमीशन ।
 - फर्नीचर क्रय रु. 90,000 को गलती से प्लांट और मशीनरी में सम्मिलित किया गया ।
 - रु. 400 की रिवेन्यू स्टॉप तथा पोस्टेज स्टॉप रु. 500 का नकद क्रय ।
 - बैंक द्वारा रु. 2,000 की दण्ड ब्याज राशि का भुगतान तथा आयकर के रूप में रु. 150 की कटौती ।
 - 31.03.2007 को रु. 18,000 का बकाया परिपक्वता दावा ।
 - बैंक ने ग्राहक के खाते में बैंक प्रभार के रूप में रु. 1,400 को डेबिट किया ।
4. Pass Journal Entries for the following transactions with narrations : 2 each
- Outstanding first year commission Rs. 80,000 as at 31.03.2007
 - Purchase of furniture worth Rs. 90,000 wrongly debited to Plant and Machinery Account.
 - Purchase of Revenue Stamps Rs. 400 and Postage Stamps Rs. 500 in cash .
 - Payment of Penal Interest amounts Rs. 2,000 by cheque and deduction of Rs. 150 by way of Income Tax .
 - Outstanding Maturity Claim of Rs. 18,000 as at 31.03.2007
 - Bank has debited clients account for Rs. 1,400 towards Bank Charges.
5. क) बजट नियंत्रण के क्या लाभ हैं ? प्रत्येक के 4 अंक
 ख) बजट नियंत्रण के उद्देश्य के बारे में लिखिए ।
 ग) सामाजिक आर्थिक प्रोफाइल ।
5. a) What are the advantages of Budgetary Control ? 4 each
 b) What are the objectives of Budgetary Control ?
 c) Explain briefly the term Socio Economic Profile .
6. क) अनुपात विश्लेषण की क्या सीमाएँ हैं ? 4
 ख) जीवन बीमा के क्षेत्र में प्रयोग किये जाने वाले किन्हीं छः (6) अनुपातों को सूचीबद्ध कीजिए तथा इनमें से किन्हीं तीन अनुपात की व्याख्या जीवन बीमा कारोबार के निष्पादन के निर्णय के लिए इसकी उपयोगिता के विशेष संदर्भ में दीजिए । 8

6. a) Discuss various limitations of Ratio Analysis . 4
 b) List out 6 ratios used in life Insurance Industry and give your comments on **any three** of them for their usefulness for judging the performance of the Life Insurance business . 8
7. क) बैंक समाधान विवरण के बारे में क्या समझते हैं ? इसकी उपयोगिता के बारे में लिखिए । 4
- ख) 31.12.2006 को एम्पी एण्ड कम्पनी के बैंक में प्रदर्शित निम्नांकित विवरणों से "बैंक समाधान" विवरण तैयार कीजिए : 8
- पास बुक के अनुसार शेष (क्रेडिट) ₹. 25,500
 - 'ए', 'बी' और 'सी' के नाम पर 28.12.2006 को जारी किये गये ₹. 10,000 सभी (each) के चैक में से 'सी' (C) को जारी किया गया चैक 2.01.2007 को बैंक में भुगतान हेतु प्रस्तुत किया गया ।
 - ₹. 5,000 के चेक बैंक में प्रस्तुत किये गये किन्तु भुगतान नहीं मिला ।
 - 31.12.2006 को ₹. 200 के बैंक द्वारा क्रेडिट किया गया परन्तु नकद बही में प्रविष्टि नहीं की गयी ।
 - ₹. 5,200 का बिल जिसे बैंक द्वारा डिस्काउन्ट कराया गया था वह 31.12.2006 को अस्वीकृत हो गया ।
 - एक चेक जो ₹. 720 की जारी की गई थी उसे केशिअर ने भूल से 270 की चढ़ाया जबकि चेक का पहले ही भुगतान हो गया था ।
 - पास बुक में ओवरड्राफ्ट पर ₹. 500 का ब्याज डेबिट था जिसे नकद पुस्तिका में रिकार्ड नहीं किया गया ।
7. a) What do you understand by "Bank Reconciliation Statement". Bring out in brief the importance of it . 4
 b) Prepare Bank Reconciliation Statement from the following particulars appearing in the books of EMPEE & CO. as on 31.12.2006. 8
- Credit Balance as per Bank Pass Book is Rs. 25,500
 - Out of the 3 cheques issued to Mr. A, Mr. B and Mr. C for an amount of Rs. 10,000 each on 28.12.2006 Cheque issued to Mr. C got cleared on 2.01.2007.
 - Cheques paid into bank not yet cleared Rs. 5000
 - Interest credited in bank on 31.12.2006, to the extent of Rs. 200, not accounted in Cash Book.

- v) A bill discounted with banker, was dishonoured on 31.12.2006, to the extent of Rs. 5,200.
- vi) A cheque issued for Rs. 720 is entered by cashier as Rs. 270 by mistake which is encashed already.
- vii) Interest on overdraft debited in Pass Book but not accounted in Cash Book to the extent of Rs. 500.
8. क) लेखांकन नितियों के चयन में तीन प्रमुख विचारों के बारे में संक्षेप में लिखिए । 4
- ख) इन्स्टिट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स ऑफ इंडिया द्वारा जारी 10 लेखा मानकों को सूचीबद्ध कीजिए 8
8. a) Write briefly about 3 major consideration in Selecting Accounting Policies . 4
- b) List out at least 10 Accounting Standards issued by Institute of Chartered Accountants of India . 8
9. वित्तीय विश्लेषण के चार उपकरण और तकनीकें का विस्तृत व्याख्या कीजिए । 12
9. Explain in detail 4 tools and techniques of financial analysis . 12
10. निम्नांकित के मध्य अंतर स्पष्ट कीजिए : प्रत्येक के 4 अंक
- अ) पूंजी तथा राजस्व प्राप्तियाँ ।
- ब) आंतरिक नियंत्रण तथा आंतरिक जाँच ।
- स) पी ए एन नं. तथा टी ए एन नं. ।
10. Distinguish between : 4 each
- a) Capital and Revenue Receipts
- b) Internal Control and Internal Checks .
- c) PAN No. and TAN No.

----- समाप्त -----
----- END -----