

मई, 2009  
MAY, 2009

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. ए. बी. सी. लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. की लेखा पुस्तकों 31.3.2008 को निम्न लिखित शेष थे। राजस्व खाता और तुलन पत्र बीमा अधिनियम 1938 के अंतर्गत निर्धारित ग्राहक के अनुसार बनाइए।

Marks  
16

क्रमांक	खाता शीर्ष	नाम रु.	जमा रु.
1.	अग्रिम आयकर	50,080	-
2.	अधिकर्ता शेष	23,200	-
3.	वार्षिकियाँ	86,408	-
4.	वार्षिकियाँ देय एवं बकाया	-	4,505
5.	नकद बोनस	5,007	-
6.	मृत्यु दावा	63,460	-
7.	परिपक्वता दावा	1,08,930	-
8.	अधिकर्ताओंको कमीशन	2,04,140	-
9.	अर्पित पुनर्बीमा पर कमीशन	-	15
10.	दी गई वार्षिकियों का प्रतिफल	-	78,160
11.	नकद एवं बैंक शेष	1,25,678	-
12.	वेतन	3,12,045	-
13.	प्रबंधकीय अन्य व्यय	1,75,090	-
14.	उपस्कर	80,900	-
15.	प्रथम वर्षीय प्रीमियम	-	1,71,011
16.	आवासीय सम्पत्ति	10,80,000	-
17.	मान्य प्रतिभूतियों में विनियोजन	42,12,120	-

क्रमांक	खाता शीर्ष	नामे रु.	जमा रु.
18.	ब्याज, लाभांश एवं किराया	-	7,00,700
19.	पॉलिसियों पर ऋण	50,450	-
20.	बंधक पर ऋण	30,000	-
21.	जीवन विधि	-	49,66,084
22.	मोटर गाड़ी	1,450	-
23.	मृत्यु दावा बकाया	-	5,550
24.	परिपक्वता दावा बकाया	-	15,670
25.	बकाया दावे प्रतिलेखन	-	1,200
26.	सम्पत्ति विक्रय पर लाभ	-	11,220
27.	पॉलिसी जमा धन	-	3,445
28.	नवीनीकरण प्रमियम	-	6,41,900
29.	अर्पित पुनर्बीमा प्रमियम	550	-
30.	अंश पूंजी	-	25,000
31.	विविध देनदार	7,440	-
32.	समर्पण	6,507	-
33.	विविध जमा धन	1,005	-
कुल :-		<u>66,24,460</u>	<u>66,24,460</u>

निम्नलिखित समायोजन करने हैं :-

(रूपये लाख में)

क्रमांक	विवरण	रु.
1)	घटौती लगाइए	
-	आवासीय सम्पत्ति	54,100
-	मोटर गाड़ी	140
-	उपस्कर	7,040
2)	देय आयकर का प्रावधान करिए	65,160
3)	अशोध्य एवं संदेहात्मक ऋणों हेतु आरक्षण	25
4)	ब्याज उपार्जित पर देय नहीं	740
5)	किराया अग्रिम प्राप्त	122
6)	पूर्व दत्त किराया	58

1. The following balances appear in the Books of ABC Life Insurance Co. Ltd. as at 31.3.2008. Prepare Revenue Account and Balancesheet as per forms prescribed under Insurance Act 1938. 16

Sr. No.	Head of Account	(Rs. in Lakhs)	
		(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
1.	Advance Income Tax	50,080	-
2.	Agent's Balances	23,200	-
3.	Annuities	86,408	-
4.	Annuities due and unpaid	-	4,505
5.	Bonus in cash	5,007	-
6.	Claims by death	63,460	-
7.	Claims by maturity	1,08,930	-
8.	Commission to agents	2,04,140	-
9.	Commission Re-insurance ceded	-	15
10.	Consideration for Annuities granted	-	78,160
11.	Cash and Bank Balances	1,25,678	-
12.	Salaries	3,12,045	-
13.	Other expenses of management	1,75,090	-
14.	Furniture and Fixtures	80,900	-
15.	First year Premium	-	1,71,011
16.	House Property	10,80,000	-
17.	Investments in Approved Securities	42,12,120	-
18.	Interest, Dividend and Rent	-	7,00,700
19.	Loans on Policies	50,450	-
20.	Loans on Mortgage	30,000	-
21.	Life Fund	-	49,66,084
22.	Motor Car	1,450	-
23.	Outstanding Claims - Death	-	5,550
24.	Outstanding Claims Maturity	-	15,670
25.	Outstanding Claims W/back	-	1,200
26.	Profit on sale of Assets	-	11,220
27.	Policy Deposits	-	3,445
28.	Renewal Premium	-	6,41,900
29.	Re-insurance premium ceded	550	-
30.	Share Capital	-	25,000
31.	Sundry Debtors	7,440	-
32.	Surrenders	6,507	-
33.	Sundry Deposits	1,005	-
Total :-		<u>66,24,460</u>	<u>66,24,460</u>

Following adjustments are to be considered:-

(Rs. in Lakhs)

	Rs.
1) Provide depreciation on - House Property	54,100
- Motor Car	140
- Furniture and Fixtures	7,040
2) Provide for Income Tax payable	65,160
3) Transfer for Reserve for Bad and doubtful debts	25
4) Interest Accrued but not Due	740
5) Rent received in advance	122
6) Prepaid Rent	58

2. क) बैंक विवरण और बैंक खाते के अनुसार शेषों में अंतर रहने का कारण बताइए जो उसी अवधि की नकद बही के अनुसार होता है। 4
- ख) मेसर्स एक्स. वाई. डेड एण्ड कम्पनी की नकद बही में 31.12.2008 को रु. 8,364.00 बैंक में शेष है। बैंक पास बुक की जाँच से निम्नलिखित विसंगतियों का पता चला। बैंक समाधान विवरण बनाइए। 8
- i) 15.12.2008 नकद बही की भुगतान की तरफ रु. 100 से कम थी।
- ii) रु. 131 का एक चेक जो 25.12.2008 को जारी किया गया था, उसे बैंक स्तम्भ में नहीं दिखाया गया।
- iii) बैंक में जमा किए गए रु. 150 नकद बही में नहीं लिए गए।
- iv) 18.12.2008 को पहले दिन का रु. 1,526 का नामे शेष नकद बही में जमा शेष के रूप में दिखाया गया।
2. a) Give reasons for the difference in the Balance as per Bank Statement and the Balance as per Bank Account as per Cash Book for the same period. 4
- b) The Cash Book of M/s X Y Z & Co. shows Rs. 8,364.00 as the Balance at Bank as on 31.12.08. On scrutiny of Bank Pass Book, the following discrepancies were found. Prepare Bank Reconciliation Statement. 8
- i) 15.12.2008 the payment side of Cash Book was undercast by Rs. 100
- ii) A cheque for Rs. 131 issued on 25.12.08 was not taken in the Bank Column.
- iii) Deposit of Rs. 150 in the Bank, was not accounted in Cash Book.
- iv) On 18.12.2008, the 'Debit Balance' of previous day of Rs. 1,526 was brought forward as 'Credit Balance' in the Cash Book.

3. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :- (प्रत्येक के 4 अंक)
- बीमा अधिनियम 1938 की धारा 27 ए
  - बजट प्रक्रिया से लाभ
  - मूल्यांकन आधिक्य.
3. Write short notes on :- 4 each
- Section 27A of Insurance Act 1938
  - Budget Implementation Advantages
  - Valuation Surplus
4. क) घटौती की किन्हीं चार विधियों का नाम लिखिए और उनको संक्षेप में समझाइए। (प्रत्येक के 3 अंक)
- विलंबित राजस्व व्यय पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।
  - प्रावधान और आरक्षण में अंतर बताइए।
  - व्यक्तिगत और समूह बीमा पॉलिसियों में अंतर बताइए।
4. a) Name any four methods of Depreciation and explain them brief. 3 each
- Write short note on Deferred Revenue Expenditure.
  - Distinguish between Provision and Reserve.
  - Difference between Individual and Group Insurance Policies.
5. निम्नलिखित व्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियाँ करिए। (प्रत्येक के 2 अंक)
- रु. 260 लाख के परिपक्वता दावा प्रति लेखित किए गए।
  - लायड्स इश्योरेंस कं. को रु. 375 लाख अर्पित पुनर्बीमा प्रीमियम अदा किया।
  - रु. 30,000 का मोटर कार बीमा वार्षिक पॉलिसी के लिए 1.1.2009 को कमीशन दिया गया आवश्यक पूर्वदत्त समायोजन प्रविष्टि 31.3.2009 को बनाइए।
  - उपस्कर मरम्मत रु. 1,75,000 के गलत नामे की समायोजन प्रविष्टि उपस्कर खाते हेतु करिए।
  - बैंक द्वारा रु. 1,65,000 आहरण ब्याज के रूप में 28.3.2009 को नामे किए गए।
  - पेनल ब्याज रु. 6,000 पालिसी धारक को दिया गया जिसमें रु. 600 आयकर के लिए काटे गये।

5. Write Journal Entries for following transactions. 2 each
- Maturity Claims of Rs. 260 lakhs were written back.
  - Reinsurance Premium of Rs. 375 Lakhs is ceded to Lloyeds Insurance.
  - Motor Car Insurance of Rs. 30,000 is paid for Annual Policy commencing on 1.1.2009. Pass necessary prepaid adjustment entry as at 31.03.2009.
  - Pass adjustment entry for wrong debit of furniture repairs of Rs. 1,75,000 to Furniture and Fixtures Account.
  - Bank has debited Rs. 1,65,000 as overdraft interest directly on 28.03.2009.
  - Penal Interest of Rs. 6,000 was paid to policy holder by deducting Rs. 600 towards Income Tax.
6. संक्षेप में समझाइए :- (प्रत्येक के 3 अंक)
- मूलभूत लेखा अनुमान
  - कराधान के सूत्र
  - कार्यालय प्रीमियम
  - आकस्मिक देनदारी
6. Explain in short :- 3 each
- Fundamental Accounting Assumptions.
  - Canons of Taxation.
  - Office Premium.
  - Contingent Liability.
7. क) लेखा परीक्षण की व्याख्या करिए। (प्रत्येक के 4 अंक)
- लेखा परीक्षण और लेखा लिखने में क्या अंतर है?
  - कपट का पता लगने की प्रक्रिया बताइए।
7. a) Define Audit. 4 each
- What is the difference between Auditing and Accounting?
  - Describe the process of detection of fraud.
8. निम्नलिखित अनुपातों के नियमों को लिखिए :- (प्रत्येक के 2 अंक)
- ई. पी. एस. अनुपात
  - ऋण सेवा आच्छान अनुपात
  - पी. ई. अनुपात

- iv) तुरंत अनुपात  
v) अनुरक्षण अनुपात  
vi) आर. ओ. आई. अनुपात

8. Write formulae for following Ratios with brief explanation of its 2 each significance.

- i) EPS Ratio  
ii) Debt Service Coverage Ratio  
iii) P E Ratio  
iv) Quick Ratio  
v) Conservation Ratio  
vi) R. O. I. Ratio

9. अ) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 145 क्या है? (प्रत्येक के 4 अंक)  
ब) नवीनीकरण व्यय अनुपात क्या है?  
क) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 10 के अंतर्गत आय पर कर से छूट के आठ उदाहरण दीजिए।

9. i) What is Section 145 of Income Tax Act 1961? 4 each  
ii) What is Renewal Expense Ratio?  
iii) Give eight examples of Income exempt from tax under Sect. 10 of Income Tax Act 1961.

10. मेसर्स शाह इंटरप्रइजेज के निम्नलिखित तलपट जो 31.03.2009 का है, व्यापार एवं लाभ हानि खाता वर्ष के अंत हेतु और तुलन पत्र 31.3.2009 को बनाइए। 12

नाम शेष	रु.	जमा शेष	रु.
प्लॉट और यंत्र	40,000	बाहर वापसी	2,500
क्रय	92,000	विक्रय	1,51,000
भूमि और भवन	60,000	पूंजी	2,70,000
मजदूरी	8,600	विविध लेनदार	24,000
इंधन तथा बिजली	3,500	विविध आय	12,000
कमीशन	6,000	बैंक से अधिक निकाला	60,000
मोटर गाड़ी	92,500	कमीशन	36,000
बीमा	3,800	देय बिल	40,000
ख्याति	45,000	बकाया प्रभार	3,400

नाम शेष	रु.	जमा शेष	रु.
देनदार	26,000		
हस्तगत रोकड़	12,000		
प्रारम्भिक भण्डार	62,000		
उच्चत खाता	15,800		
वेतन	22,000		
राजस्व	6,800		
टेलिफोन प्रभार	750		
छपाई एवं लेखा सामग्री	1,250		
विनियोजन	80,000		
उपस्कर	10,000		
बट्टा	2,500		
आहरण	6,000		
पूर्वदत्त किराया	2,400		
	<b>कुल - 5,98,900</b>		<b>कुल - 5,98,900</b>

समायोजन :-

	रु.
i) अंतिम भण्डारण का मूल्यांकन	80,000
ii) बकाया व्यय :	
वेतन	2,000
टेलिफोन प्रभार	1,200
iii) मूल्य ह्रास लागू कीजिए :	
प्लॉट एवं यंत्र पर	15%
भूमि एवं भवन पर	5%
iv) अशोध्यऋणों हेतु प्रावधान	1,600
v) बीमा 30.6.2009 तक अंदा किया है।	
vi) लेखन सामग्री के अंतिम भण्डारण का मूल्यांकन रु. 250 किया गया है।	

10. From the following Trial Balance of M/s Shah Enterprises as at 31.03.2009 12  
prepare Trading and Profit and loss Account for the year ending and Balance  
Sheet as at 31.03.2009

Dr. Balances	Rs.	Cr. Balances	Rs.
Plant & Machinery	40,000	Return Outwards	2,500
Purchases	92,000	Sales	1,51,000
Land & Building	60,000	Capital	2,70,000