

अक्टूबर 2011
October, 2011

एसोशिएटशिप परीक्षा
जीवन बीमा वित्त

AL-26

ASSOCIATESHIP EXAMINATION
LIFE ASSURANCE FINANCE

Reg. No.

--	--	--	--	--	--	--	--

समय : 3 घंटे]
Time : 3 Hours]

[कुल अंक : 100
[Total Marks : 100

किन्हीं आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए । दसवा 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

प्र.1 किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर लिखिए

प्रत्येक के 4 अंक

- ए) जीवन बीमा पालिसी के समर्पण मूल्य पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।
- बी) समूह उपदान (ग्रेच्युटी) योजना के बारे में संक्षिप्त चर्चा लिखिए।
- सी) लाभांश-सहित लेन-देन तथा लाभांश-रहित लेन-देन की भिन्नता लिखिए।
- डी) इलेक्ट्रॉनिक डाटा प्रोसेसिंग (ई. डी. पी.) वातावरण में पद्धति विकास नियंत्रण के महत्वपूर्ण तत्व क्या हैं?

Q.1 Answer Any Three of the following:

4 Marks Each

- a) Write Short Note on Surrender Value of a Life Assurance Policy.
- b) Briefly discuss about Group Gratuity Scheme.
- c) Distinguish between ex-dividend and cum-dividend transaction.
- d) What are the important elements of system development controls in an EDP system?

प्र.2 निम्न लिखित में से “किन्हीं 3” विषयों पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

प्रत्येक के 4 अंक

- ए) प्रबन्धन व्यय.
- बी) बैंक समाधान विवरण.
- सी) मूल्यांकन अधिशेष.
- डी) समूह बीमा योजनाएँ.

Q.2 Distinguish Between Any Three of the following:

4 Marks Each

- a) Write-Off and Write Back actions in Accounts.
- b) Whole Life Policy and Money Back Policy.
- c) Revenue Expenditure and Capital Expenditure.
- d) Error of Principle and Error of Commission.

- प्र.3 निम्न लिखित में से **किन्ही तीन** प्रश्नों के उत्तर लिखिए । प्रत्येक के 4 अंक
- ए) हम बजटीय प्रणाली कैसे प्रभावी बना सकते हैं?
- बी) लेखा मानकों के महत्व को स्पष्ट किजिए।
- सी) तलपट तथा तुलन-पत्र में क्या भिन्नताएँ हैं?
- डी) आयकर अधिनियम 1961 के तहत स्थाई खाता क्रमांक (पी. ए. एन.) के बारे में संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

- Q.3. Answer **any three** of the following : 4 Marks Each
- a) How we can make Budgetary System effective?
- b) Explain importance of Accounting Standards.
- c) What are the differences between Trial Balance and Balance Sheet?
- d) Write short note on Permanent Account Number (P.A.N.) under Income-Tax Act, 1961.

- प्र.4 निम्न लिखित में से “**किन्ही दो**” प्रश्नों के उत्तर लिखिए। प्रत्येक के 6 अंक
- ए) बजटीय नियंत्रण के उद्देश्य क्या हैं?
- बी) वित्तीय विवरण पत्रों का मतलब क्या है? वित्तीय विवरण पत्रों के प्रमुख उपयोग कर्ता कौन हैं?
- सी) अनुपात विश्लेषण की सीमाओं के बारे में लिखिए ।

- Q.4. Answer **any Two** of the following : 6 Marks Each
- a) What are the objectives of Budgetary Control?
- b) What do you mean by Financial Statements?
Who are the prominent users of Financial Statement?
- c) Write about some of the limitations of Ratio Analysis.

- प्र.5 निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** प्रश्नों के उत्तर लिखिए। प्रत्येक के 6 अंक
- ए) लेखा परीक्षण प्रारम्भ करने से पूर्व लेखा परीक्षक को जिन पहलुओं पर ध्यान देना चाहिए, उन्हें सूचित कीजिए।
- बी) ई. डी. पी. वातावरण तथा ई. डी. पी. रहित वातावरण के लेखा परीक्षण की भिन्नता लिखिए।
- सी) उर्ध्वाकार विश्लेषण पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

- Q.5. Answer **any two** of the following : 6 Marks Each
- a) List down the points that Auditor should consider before commencement of audit.
- b) Distinguish between auditing in an EDP environment and non-EDP environment.
- c) Write short note on Vertical Analysis.

प्र.6 निम्न लिखित में से **किन्ही दो** विषयोंपर संक्षिप्त टिप्पणीयाँ लिखिए।

प्रत्येक के 6 अंक

- ए) कर लेखा परीक्षण
- बी) जीवन बीमा व्यवसाय का आयकर निर्धारण
- सी) आयकर अधिनियम 1961 की धारा 80 के अन्तर्गत स्वीकृत-योग्य कटौतियाँ

Q.6. Write Short Notes on **any two** of the following :

6 Marks Each

- a) Tax Audit.
- b) Assessment of Income from Life Insurance Business.
- c) Deductions under Section 80 of Income Tax Act, 1961.

प्र.7 ए) खाता लेखन का मतलब क्या है?

4 अंक

खाता लेखन के लाभ क्या हैं?

बी) क्ष जीवन बीमा कम्पनी मर्यादित के खाते में विवरण सहित जर्नल प्रविष्टियाँ लिखिए :

- i) रुपए 1,00,000/- के मरम्मत तथा रखरखाव के खर्च गलती से घर संपत्ति खाते में नामे किए गए।
- ii) 31 मार्च, 2010 को खातों में बकाया कमिशन रुपए 30,000/- का प्रावधान करना है।
- iii) रुपए 42,000/- की प्रथम प्रीमियम का धनादेश अनादरित (अस्वीकृत) किया गया था। बैंक ने अनादरण शुल्क रुपए 600/- प्रभारित किया।
- iv) 31 मार्च, 2010 को निवेश पर ब्याज रुपए 40,000/- उपार्जित, लेकिन देय नहीं।
- v) आयकर कटौति रुपए 4,500/- के पश्चात पालिसीधारक को रुपए 45,000/- का दंड व्याज भुगतान किया।
- vi) 1 जनवरी, 2010 से 31 दिसंबर, 2010 की अवधि के लिए वाहनों के लिए बीमा प्रीमियम का भुगतान (रुपए 1,50,600/-) किया गया था। पूर्वदत्त व्यय को लेखांकित कीजिए।

8 अंक

Q.7. a) What do you mean by Book-Keeping ? What are the advantages of Book Keeping ?

4 Marks

b) Write journal entries, with narration, in the books of XYZ Life Insurance Company Limited.

8 Marks

- i) Repairs and Maintenance expenditure of Rs.1,00,000/- wrongly debited to House Property Account.
- ii) Outstanidng commision of Rs. 30,000/- to be provided in Books as at 31.03.2010.
- iii) Cheque for first premium of Rs. 42,000/- was dishonoured. Bank charges Rs.600/- for dishonour charges.

- iv) Interest accruing but not due on investment as at 31.03.2010 is Rs. 40,000/-.
- v) Penal interest paid to policy holder Rs. 45,000/- after deducting income-tax of Rs.4,500/-
- vi) Insurance premium for cars was paid from 01.01.2010 to 31.12.2010 is Rs. 1,50,600. Account for pre-paid expenditure.

प्र.8 ए) रोकड बही के अनुसार शेष तथा बैंक विवरण पत्र के अनुसार शेष में अंतर होने के कारण क्या हैं? 4 अंक

बी) निम्न लिखित सूचना के आधार पर 31 जनवरी, 2011 पर बैंक समाधान विवरण तैयार कीजिए। 8 अंक

- i) बैंक विवरण पत्र के अनुसार 31 जनवरी, 2011 को ओवरड्राफ्ट: रुपए 15,000/-
- ii) 25 जनवरी, 2011 को रुपए 6,500/- के धनादेश जारी किए, लेकिन 2 फरवरी, 2011 को भुगतान के लिए प्रस्तुत किए गए।
- iii) 29 जनवरी, 2011 को रुपए 7,500/- के धनादेश बैंक में जमा किए लेकिन 3 फरवरी, 2011 को खाते में जमा हुए।
- iv) रुपए 5,750/- के धनादेश जारी किए, जिनका बैंक द्वारा भुगतान रुपए 7,550/- का किया गया।
- v) रुपए 15,000/- की अल्प सावधि जमा राशि 31 जनवरी, 2011 को परिपक्व होनेपर बैंक द्वारा खाते में जमा की गई, जिसे रोकड बही में प्रविष्ट नहीं किया गया।
- vi) रुपए 250/- के बैंक प्रभार 31 जनवरी, 2011 को बैंक द्वारा खाते में नामें किए गए, लेकिन रोकड बही में प्रविष्ट नहीं किए।

Q.8. a) What are the reasons for difference in Balance as per Cash Book and Balance as per Bank Statement? 4 Marks

b) Prepare Bank Reconciliation Statement as on 31.01.2011 on the basis of following information: 8 Marks

- i) Overdraft as per Bank statement as on 31.01.2011: Rupees 15,000/-
- ii) Cheques issued on 25.01.2011 but presented for payment on 02.02.2011 for Rupees 6,500/-
- iii) Cheques deposited on 29.01.2011 were credited on 03.02.2011 for Rupees 7,500/-
- iv) Cheque issued for Rupees 5,750/- was paid by bank for Rupees 7,550/-

- v) Short Term Deposit of Rupees 15,000/- matured and credited by Bank on 31.01.2011 was not booked in Cash Book.
- vi) Bank charges of Rupees 250/- debited by bank on 31.01.2011, not accounted in Cash Book.

प्र.9 निम्न लिखित अनुपातों के सूत्र तथा महत्व लिखिए।

प्रत्येक के 2 अंक

- i) शीघ्र अनुपात.
 ii) निवेश पर प्रतिलाभ.
 iii) प्रति अंश (शेयर) उपार्जन (कमाई)
 iv) मूल्य-आय अनुपात.
 v) ऋण-सेवा आच्छादन अनुपात.
 vi) ऋण-अंशपूँजी अनुपात.

Q.9. Write the formula and significance of the following ratios

2 Marks Each

- i) Quick Ratio
 ii) Return on Investments
 iii) Earning per Share
 iv) Price Earnings Ratio
 v) Debt Service Coverage Ratio
 vi) Debt Equity Ratio

प्र. 10 मून बीमा कंपनी के पुस्तकों में 31 मार्च, 2011 को निम्नलिखित शेष थे। बीमा अधिनियम 1938 द्वारा निर्धारित प्रारूप में अन्तिम लेखा बनाइए।

16 अंक

विवरण	नामे	(रुपए 1,000 में)
		जमा
अग्रिम आय कर	1,200	
कर्मचारियों को अग्रिम	8,000	
अभिकर्ताओंके शेष	15,800	
वार्षिकियाँ	9,200	
वार्षिकियाँ, देय लेकिन अदत्त		1,330
नकद बोनस	500	
नकद एवं बैंक शेष	4,200	
मृत्यु दावें	8,400	
परिपक्वता दावें	19,300	
अभिकर्ताओंको कमीशन	5,100	

प्रदत्त वार्षिकियों हेतु प्रतिफल		12,100
पारगमन में नकद के लिए बीमा	110	
प्रबन्धन व्यय	4,550	
सज्जा तथा साजसामान (फर्नीचर और फिटिंग)	6,200	
प्रथम वर्षीय प्रीमियम		25,300
गृह संपत्ति	22,100	
प्रतिभूतियोंमें निवेश	7,02,900	
ब्याज, लाभांश, तथा किराया		50,750
पालिसियोंपर ऋण	9,000	
बंधकपर ऋण	7,000	
जीवन निधि		6,37,120
बकाया दावें-मृत्यु		840
बकाया दावें-परिपक्वता		1,930
(वापस लिखे हुए) पुराने बकाया दावें		200
निवेशोंके बिक्री पर लाभ		170
पालिसी (जमा) अनामत		8,090
नवीकरण (आवर्ती) प्रीमियम		88,900
पुनर्बीमा प्रीमियम (अर्पित)	290	
वेतन	4,870	
अंश (शेयर) पूँजी		15,000
विविध देनदार	3,200	
समर्पण	8,500	
विविध (जमा) अनामत	1,310	
कुल	<u>8,41,730</u>	<u>8,41,730</u>

निम्नलिखित समायोजन करने हैं।

(रुपए 1,000 में)

i) मूल्यन्हास के लिए प्रावधान कीजिए:	
गृह संपत्ति	1,180
सज्जा तथा साजसामान (फर्नीचर और फिटिंग)	820
ii) आयकर के लिए प्रावधान कीजिए	11,800
iii) सदोष तथा संदिग्ध ऋण सावधानी (रिज़र्व)	128
iv) ब्याज अर्जित लेकिन देय नहीं	170
v) बकाया प्रबंधन-व्यय	122
vi) उपार्जित उपदान	20

Q.10. Following Balances are appearing in Moon Insurance Company's Books as on 31.03.2011. Prepare final accounts as per format prescribed under Insurance Act, 1938.

16 Marks

	Debit	Credit
Advance Income Tax	1,200	
Advances to Employees	8,000	
Agents' Balances	15,800	
Annuities	9,200	
Annuities due but unpaid		1,330
Bonus in Cash	500	
Cash and Bank Balances	4,200	
Claims by Death	8,400	
Claims by Maturity	19,300	
Commission to Agents	5,100	
Consideration for Annuities		12,100
Cash in Transit Insurance	110	
Management Expenses	4,550	
Furniture and Fittings	6,200	
First Year Premium		25,300
House Property	22,100	
Investment in Securities	7,02,900	
Interest, Dividend, and Rent		50,750
Loan on Policies	9,000	
Loan on Mortgage	7,000	
Life Fund		6,37,120
Outstanding Claims - Death		840
Outstanding Claims - Maturity		1,930
Old Outstanding Claims Written Back		200
Profit on Sale of Investments		170
Policy Deposit		8,090
Renewal Premium		88,900
Reinsurance Premium (Ceded)	290	
Salaries	4,870	
Share Capital		15,000
Sundry Debtors	3,200	

Surrenders	8,500	
Sundry Deposits	1,310	
	8,41,730	8,41,730

Following Adjustments are to be considered

(Rupees '000)

1)	Provide depreciation on	
	House Property	1180
	Furniture and Fittings	820
ii)	Provide for Income Tax	11,800
iii)	Reserve for Bad & Doubtful Debts	128
iv)	Interest Accrued but Not Due	170
v)	Outstanding Expenses of Management	122
vi)	Accrued Gratuity	205

-----समाप्त-----

-----END-----