

नवम्बर, 2009
NOVEMBER, 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. मून लाइट लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. का तलपट 31.03.2009 को निम्न प्रकार है : Marks
16
(रूपये '000 में)

क्रमांक	विवरण	नामे रू.	जमा रू.
1.	अधिकर्ताओंको अग्रिम	12,800	-
2.	वार्षिकी	15,000	-
3.	नकद बोनस	5,000	-
4.	मृत्यु दावा	17,000	-
5.	परिपक्वता दावा	31,000	-
6.	अधिकर्ताओंको कमीशन	12,300	-
7.	(अर्पित) पुनर्बीमा पर कमीशन	-	315
8.	वार्षिकियों का प्रतिफल	-	15,000
9.	नकद एवं बैंक शेष	3,250	-
10.	उपस्कर	5,320	-
11.	प्रथम वर्ष का प्रीमियम	-	32,450
12.	आवासीय सम्पत्ति	20,200	-
13.	विनियोजन मान्य प्रतिभूतियाँ	4,15,300	-
14.	ब्याज, लाभांश एवं भाड़ा	-	29,500
15.	पॉलिसियों पर ऋण	45,700	-
16.	बंधक पर ऋण	50,250	-
17.	जीवन निधि	-	4,26,382
18.	मोटर गाड़ी	13,100	-

क्रमांक	विवरण	नामे रू.	जमा रू.
19.	बकाया मृत्यु दावे	-	2,750
20.	बकाया परिपक्वता दावे	-	13,400
21.	बकाया दावों का प्रतिलेखन	-	8,900
22.	प्रबंधन के अन्यव्यय	3,817	-
23.	परिसम्पत्तियों की विक्री पर लाभ	-	1,100
24.	पॉलिसी जमा धन	-	14,200
25.	नवीनीकृत प्रीमियम	-	92,921
26.	अर्पित पुनर्बीमा प्रीमियम	312	-
27.	वेतन	5,390	-
28.	अंश पूंजी	-	25,000
29.	विविध लेनदार	-	1,700
30.	विविध देनदार	2,800	-
31.	समर्पण	3,300	-
32.	विविध जमा	1,779	-
कुल :-		6,63,618	6,63,618

बीमा अधिनियम 1938 के अंतर्गत निर्धारित प्रारूप के अनुसार राजस्व खाता और तुलन-पत्र बनाइए।

निम्नलिखित समायोजनों को भी करना है :-	(रूपये '000 में) रू.
1) देय आयकर का प्रावधान करिए	2,600
2) निम्न पर घटौती का प्रावधान करिए	
- आवासीय सम्पत्ति	422
- उपस्कर	632
- मोटर कार	1,828
3) अर्जित उपदान	305
4) पूर्वदत्त किराया	15
5) प्रबंधन के बकाया खर्चे	27
6) अशोध्य एवं संदिग्ध ऋणों हेतु आरक्षण का प्रावधान	18

1. Following is the Trial Balance of M/s Moonlight Life Insurance Co. Ltd. as at 31.3.09 16

Sr. No.	Particulars	(Rs. in '000)	
		(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
1.	Agents Advances	12,800	-
2.	Annuities	15,000	-
3.	Bonus in cash	5,000	-
4.	Claims : By Death	17,000	-
5.	Claims : By Maturity	31,000	-
6.	Commission to Agents	12,300	-
7.	Commission on Re-insurance (Ceeded)	-	315
8.	Consideration for Annuities	-	15,000
9.	Cash and Bank balances	3,250	-
10.	Furniture and Fixtures	5,320	-
11.	First year premium	-	32,450
12.	House Property	20,200	-
13.	Investment in Approved Securities	4,15,300	-
14.	Interest, Dividend and Rent	-	29,500
15.	Loan on policies	45,700	-
16.	Loan on Mortgage	50,250	-
17.	Life Fund	-	4,26,382
18.	Motor Car	13,100	-
19.	Outstanding Claims - Death	-	2,750
20.	Outstanding Claims - Maturity	-	13,400
21.	Outstanding Claims Written Back	-	8,900
22.	Other expenses of Management	3,817	-
23.	Profit on sale of Assets	-	1,100
24.	Policy Deposits	-	14,200
25.	Renewal Premium	-	92,921
26.	Re-insurance Premium, Ceeded	312	-
27.	Salaries	5,390	-
28.	Share Capital	-	25,000
29.	Sundry Creditors	-	1,700
30.	Sundry Debtors	2,800	-
31.	Surrenders	3,300	-
32.	Sundry Deposits	1,779	-
Total: -		<u>6,63,618</u>	<u>6,63,618</u>

Prepare Revenue Account and Balance Sheet as per the proforma prescribed under Insurance Act, 1938.

Following adjustments are to be considered :-

(Rs. in '000)

	Rs.
1) Provide Income Tax Payable	2,600
2) Provide Depreciation on	
- House Property	422
- Furniture and Fixtures	632
- Motor Car	1,828
3) Accrued Gratuity	305
4) Prepaid Rent	15
5) Outstanding expenses of Management	27
6) Provide Reserve for Bad and Doubtful Debts	18

2. यूनिवर्सल लाइफ इंश्योरेंस कं. लि. के खातों में स्पष्टीकरण के साथ जर्नल प्रविष्टियाँ लिखिए। (प्रत्येक के 2 अंक)
- रू. 1,15,540 भूल से आवासीय सम्पत्ति में नामें कर दिये गये। यह मरम्मत एवं अनुरक्षण व्यय था।
 - 31.3.2009 को बकाया कमीशन रू. 30,110 का प्रावधान लेखा बहियों में करना है।
 - कार के लिए बीमा प्रीमियम 1.1.2009 से 31.12.2009 तक का दिया गया रू. 1,50,060 अग्रिम व्यय हेतु प्रावधान करिए।
 - दण्डात्मक ब्याज पॉलिसीधारक को रू. 4,500 का दिया गया जिसमें से रू. 1,500 आयकर के काट लिये गये।
 - 31.3.2009 को विनियोजन पर ब्याज अर्जित हुआ पर देय नहीं हुआ रू. 40,200
 - प्रथम प्रीमियम का चेक रू. 21,000 का अनाहत हो गया। बैंक ने रू. 300 अनाहत चेक के लिये लगाये।
2. Write journal entries with narration in the books of Universal Life Insurance Co. Ltd. 2 each
- Rs. 1,15,540 were wrongly debited to House Property Account. It was repairs and maintainance expenditure.
 - Outstanding commission as at 31.03.09 Rs. 30,110 to be provided in Books

- iii) Insurance Premium for Cars was paid from 1.1.09 to 31.12.09 is Rs. 1,50,060. Provide for prepaid expenditure.
- iv) Penal Interest paid to policy holder Rs. 4,500 after deducting Income Tax of Rs. 1,500
- v) Interest Accruing but not due on investment as at 31.03.09 is Rs. 40,200
- vi) Cheque for first premium of Rs. 21,000 was dishonoured. Bank charges Rs. 300 for dishonour charges.

3. क) तलपट और तुलनपत्र में क्या अंतर है ? 4
 ख) 31.3.2009 को निम्नलिखित जानकारी के अनुसार बैंक समाधान विवरण बनाइए:- 8

- i) पास बुक के अनुसार ओवर ड्राफ्ट रु. 30,000
- ii) चेक जमा किये लेकिन रकम नहीं मिली. रु. 15,000
- iii) चेक जारी किये पर बैंक में प्रस्तुत नहीं हुए रु. 11,000
- iv) मि. आनन्द ने बैंक खाते में सीधे ही जमा कर दिये रु. 12,000
- v) चेक जमा किया गया जो अनाहत हो गया लेकिन उसकी खटौनी नकद बही में नहीं हुई रु. 8,000
- vi) रु. 6,570 का चेक बैंक में जमा किया गया जो वसूल हो गया लेकिन नकद बही में भूल से रु. 5,670 लिखे गये
- vii) नामे की ओर नकद बही में बैंक स्तम्भ का योग रु. 3,000 से कम है ।
- viii) रु. 25,000 की स्थाई जमा राशि परिपक्व हुई और चालू खाते में ले ली गयी। नकद बही में कोई प्रविष्टि नहीं हुई ।

3. a) What is the difference between Trial Balance and Balance Sheet ? 4
 b) Prepare Bank Reconciliation Statement at 31.03.09 from the following information. 8

- i) Overdraft as per pass book Rs. 30,000
- ii) Cheques deposited but not realised Rs. 15,000
- iii) Cheques issued but not presented Rs. 11,000
- iv) Mr. Anand deposited Rs. 12,000 directly in Bank Account.
- v) Cheque deposited for Rs. 8,000 is dishonoured but not recorded in cash book.
- vi) Cheque deposited for Rs. 6,570 which was realised but wrongly entered in cash book as Rs. 5,670
- vii) Bank column total in Cash Book is short by Rs. 3,000 on debit side.
- viii) Rs. 25,000 Fixed Deposit matured and credited to current A/c. No entry was passed in cash Book.

4. किन्ही चार पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :-

12

- i) पुनर्बीमा अर्पित और पुनर्बीमा स्वीकृत
- ii) बकाया प्रीमियम
- iii) पूंजीगत और राजस्व-गत व्यय
- iv) समग्र व्यय अनुपात
- v) पुराने बकाया अदावाकृत जमाधन का प्रतिलेखन किया ।

4. Write short notes on any four :-

12

- i) Re-insurance ceded and Re-insurance accepted.
- ii) Outstanding Premium
- iii) Capital and Revenue Expenditure
- iv) Overall Expense Ratio
- v) Writing back of old outstanding unclaimed deposits.

5. क) जीवन बीमा उद्योग में प्रयुक्त निम्नलिखित अनुपातों को फार्मूलों सहित समझाइए :-

4

- i) अनुरक्षण अनुपात
- ii) बकाया जमाधन का कुल प्रीमियम का प्रतिशत

ख) 31.3.2009 को मेसर्स वाक्सन एण्ड वाक्सन के अंतिम खातों से निम्नलिखित जानकारी ली गयी है :-

8

	रू.
विक्रय	1,25,000
शुद्ध लाभ	25,000
ब्याज का भुगतान किया	10,000
आयकर अदा किया	15,000
अंश पूंजी	10,00,000
आरक्षित निधि	2,00,000
इक्वीटी अंशों की संख्या	10,000
ऋण पत्र	1,00,000
स्थाई परिसम्पत्ति	12,00,000
चालू परिसम्पत्ति तालिकाको छोड़कर	15,000
इनवेंटर्स (आविष्कारक)	5,000
चालू देनदारियाँ	7,300

निम्नलिखित अनुपातों को निकालिए :-

- i) द्रुत अनुपात
- ii) विनियोजन पर प्राप्ति
- iii) प्रति अंश आमदनी
- iv) परिसम्पत्ति टर्नओवर अनुपात

5. a) Explain with formulaes following ratios in Life Insurance Industry. 4
- i) Conservation Ratio
 - ii) Percentage of outstanding Deposits to total premium.

- b) Following information is taken from Final Accounts of M/s Vakson and Vakson as at 31.03.09 8

	Rs.
Sales	1,25,000
Net Profit	25,000
Interest paid	10,000
Income Tax paid	15,000
Share Capital	10,00,000
Reserves	2,00,000
No. of equity shares	10,000
Debentures	1,00,000
Fixed Assets	12,00,000
Current assets excluding inventory	15,000
Inventories	5,000
Current Liabilities	7,300

Work out following Ratios :

- i) Quick Ratio
- ii) Return on investment
- iii) Earning per share
- iv) Asset Turnover Ratio

6. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 12
- i) बीमा अधिनियम 1938 की धारा 27 ए
 - ii) 3 प्रकार की जीवन बीमा पॉलिसियाँ
 - iii) ब्याज सहित तथा ब्याज रहित
 - iv) पूर्वदत्त व्यय

6. Short Notes on :- 12
- Sect. 27 A of Insurance Act 1938
 - Three types of Life Insurance policies
 - Cum Interest and ex-interest
 - Prepaid expenditure
7. i) आयकर अधिनियम 1961 (अध्याय VI-ए) की धारा 80 के अंतर्गत विभिन्न मदों पर चार कटौतियों को समझाइए। 12
- हम बजटरी पद्धति को किस प्रकार प्रभावी बना सकते हैं।
 - लेखा मानकों के महत्व को समझाइए।
7. i) Explain **four** deductions under various subsections of Section 80 of Income Tax Act 1961 (Chapter VI-A) 12
- How we can make budgetary system effective ?
 - Explain importance of Accounting Standards.
8. क) संदिग्ध दायित्व क्या है? 12
- ख) घटौती क्या है?
- ग) घटौती को किन्हीं चार विधियों का वर्णन करिए।
- घ) विलम्बित राजस्व व्यय क्या है?
8. a) What is Contingent Liability? 12
- b) What is Depreciation?
- c) Describe **any four** methods of depreciation.
- d) What is deferred Revenue Expenditure ?
9. अंतर बताइए :- 12
- व्यापार लाभ एवं हानि खाता तथा तुलन पत्र
 - जीवन बीमा एवं सामान्य बीमा
 - प्रबंधकीय नियंत्रण एवं कम्प्यूटर आधारित पद्धति में पद्धति विकास नियंत्रण
 - प्रवृत्ति विश्लेषण विरुद्ध शिखरस्थ विश्लेषण

9. Distinguish between :

12

- Trading, Profit and Loss Account and Balance Sheet.
- Life Insurance and General Insurance
- Administrative controls and System Development Control in Computer based System.
- Trend Analysis v/s Vertical Analysis.

10. मेसर्स नीलकमल एण्ड कम्पनी का तलपट 31.3.2009 को निम्न प्रकार है । उसके अनुसार कम्पनी का 31.03.2009 को अंतीम खाता बनाइये ।

12

	नामे रू.	जमा रू.
प्रारम्भिक भंडार	33,000	-
क्रय	3,47,000	-
विक्रय	-	5,22,300
विक्रय वापसी	2,100	-
क्रय वापसी	-	1,200
माल भाड़ा एवं ढुलाई	5,880	-
मजदूरी	12,000	-
फैक्ट्री का किराया	8,000	-
वेतन	15,000	-
डाक व्यय	500	-
टेलिफोन प्रभार	9,000	-
दरें एवं कर	11,500	-
बीमा	3,720	-
विविध देनदार	11,830	-
विविध लेनदार	-	8,000
भूमि एवं भवन	50,300	-
प्लॉट एवं मशीनें	1,50,000	-
नकद एवं बैंक शेष	12,200	-
ख्याति	28,000	-
पूँजी	-	1,70,000
लेखन सामग्री	5,000	-
देय बिल	-	27,000
प्राप्य बिल	23,470	-
कुल योग :-	7,28,500	7,28,500

समायोजन :-

- अंतिम भण्डार रू. 58,000
- प्लॉट एवं मशीनों पर लगाइए घटौती @ 12%

iii) लेखन सामग्री का भण्डार	300
iv) हस्तगत डाक टिकट	80
v) 30 सितम्बर 2009 तक बीमा अदा किया गया	
vi) आयकर हेतु प्रावधान	30,000

10. M/s. Neelkamal and Company's Trial Balance as at 31.03.2009 is as follows: 12
Prepare Final Accounts of the Company as on 31.03.09

	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Opening Stock	33,000	-
Purchases	3,47,000	-
Sales	-	5,22,300
Sales returns	2,100	-
Purchase returns	-	1,200
Carriage and Freight	5,880	-
Wages	12,000	-
Factory rent	8,000	-
Salaries	15,000	-
Postage	500	-
Telephone Charges	9,000	-
Rates and Taxes	11,500	-
Insurance	3,720	-
Sundry Debtors	11,830	-
Sundry Creditors	-	8,000
Land and Buildings	50,300	-
Plant and Machinery	1,50,000	-
Cash and Bank Balance	12,200	-
Goodwill	28,000	-
Capital	-	1,70,000
Stationery	5,000	-
Bills Payable	-	27,000
Bills Receivables	23,470	-
Total :-	<u>7,28,500</u>	<u>7,28,500</u>

Adjustments :-

	Rs.
i) Closing Stock	58,000
ii) Provide Depreciation on Plant and Machinery	@ 12%
iii) Stock of Stationery	300
iv) Postal Stamps on hand	80
v) Insurance was paid up to 30th Sept. 09	
vi) Provision for Income-Tax	30,000

----- समाप्त -----
— END —