

मई, 2007
MAY, 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.

क्रमांक	लेखा शीर्ष	नामे रू.	जमा रू.	Marks
1.	अधिकर्ता शेष	16,570	-	16
2.	वार्षिकी	7,800	-	
3.	वार्षिकी देय तथा अदत्त	-	1,600	
4.	नकद बोनस	1,600	-	
5.	मृत्यु दावा	1,67,600	-	
6.	परिपक्वता दावा	5,62,720	-	
7.	अधिकर्ता को कमीशन	1,92,670	-	
8.	वार्षिकी प्रदान करने के लिए प्रतिफल	-	27,950	
9.	नकद तथा बैंक शेष	2,16,620	-	
10.	वेतन तथा भत्ता	4,60,610	-	
11.	प्रबन्धन के अन्य व्यय	2,72,620	-	
12.	फर्नीचर तथा फिक्सर	1,28,900	-	
13.	प्रथम वर्ष प्रीमियम	-	73,400	
14.	भारत में गृह सम्पत्ति	2,94,500	-	
15.	निवेश	206,12,700	-	
16.	निवेश आरक्षण खाता	-	2,29,000	
17.	स्रोत पर कर कटौती	1,60,000	-	
18.	ब्याज, लाभांश तथा किराया	-	15,06,200	
19.	ब्याज उपाजित परन्तु देय नहीं	2,06,800	-	

क्रमांक	लेखा शीर्ष	नाम रु.	जमा रु.
20.	बकाया ब्याज	1,52,700	-
21.	पॉलिसियों पर ऋण	16,06,200	-
22.	सम्पत्तियों के विरुद्ध ऋण	17,02,600	-
23.	बकाया दावा - मृत्यु	-	6,600
24.	बकाया दावा - परिपक्वता	-	2,150
25.	बकाया दावा को - वापिस किया	-	920
26.	बकाया प्रीमियम	1,82,600	-
27.	बकाया व्यय	-	2,62,620
28.	पॉलिसी जमा	-	1,88,760
29.	पूर्वदत्त व्यय	2,700	-
30.	नवीनीकरण प्रीमियम	-	30,22,600
31.	अंश पूंजी	-	5,00,000
32.	विविध ऋणदाता	71,600	-
33.	अभ्यर्पण/समर्पण	1,62,900	-
34.	अदावा - अभ्यर्पण/समर्पण	-	6,210
35.	विविध जमा वसूलीयोग्य	9,200	-
36.	जीवन बीमा निधि	-	213,64,200
	कुल -	<u>271,92,210</u>	<u>271,92,210</u>

निम्न के लिए जहाँपर आवश्यक हो समायोजन करना है :-

1) निवेश का बाजार मूल्य	रु. 202,72,600
2) गृह सम्पत्ति में हास	रु. 15,200
3) रु. 1,48,000 की हद तक उपार्जित उपदान दायित्व के लिए प्रावधान	
4) अशोध्य तथा संदिग्ध ऋण के लिए आरक्षण में अंतरण	रु. 18,000
5) आकस्मिक दायित्व जिसे ऋण के रूप में स्वीकार नहीं किया	रु. 9,270

1. The following balances appeared in the books of M/s. Santanu 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.

16

(Rs. in Lakhs)			
Sr. No.	Head of Account	(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
1.	Agents balance	16,570	-
2.	Annuities	7,800	-
3.	Annuities due and unpaid	-	1,600

Sr. No.	Head of Account	(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
4.	Bonus in cash	1,600	-
5.	Claim by Death	1,67,600	-
6.	Claim by Maturity	5,62,720	-
7.	Commission to Agents	1,92,670	-
8.	Consideration for Annuities Granted	-	27,950
9.	Cash and Bank Balances	2,16,620	-
10.	Salaries and allowances	4,60,610	-
11.	Other expenses of Management	2,72,620	-
12.	Furniture and Fixture	1,28,900	-
13.	First year premium	-	73,400
14.	House property in India	2,94,500	-
15.	Investment	206,12,700	-
16.	Investment Reserve Account	-	2,29,000
17.	Income tax deducted at source	1,60,000	-
18.	Interest, dividend and rent	-	15,06,200
19.	Interest accrued but not due	2,06,800	-
20.	Interest outstanding	1,52,700	-
21.	Loans on policies	16,06,200	-
22.	Loan against Properties	17,02,600	-
23.	Outstanding Claim - Death	-	6,600
24.	Outstanding Claim - Maturity	-	2,150
25.	Outstanding Claim - Written back	-	920
26.	Outstanding Premium	1,82,600	-
27.	Outstanding Expenses	-	2,62,620
28.	Policy Deposit	-	1,88,760
29.	Prepaid Expenses	2,700	-
30.	Renewal Premium	-	30,22,600
31.	Share Capital	-	5,00,000
32.	Sundry Debtors	71,600	-
33.	Surrenders	1,62,900	-
34.	Surrender unclaimed	-	6,210
35.	Sundry Deposit Recoverable	9,200	-
36.	Life Fund	-	213,64,200
	Total :-	<u>271,92,210</u>	<u>271,92,210</u>

Adjustment where ever necessary for the following are to be made :-

- 1) Market value of investments Rs. 202,72,600

2) Depreciation in House Property	Rs. 15,200
3) Provision for accruing Gratuity Liability be made to the extent of	Rs. 1,48,000
4) Transfer to Reserve for loans bad and doubtful debts	Rs. 18,000
5) Contingent Liabilities not acknowledged as debts	Rs. 9,270

2. 31 मार्च 2007 को मैसर्स घनश्याम एंड सन्स के तलपट से आपको 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार खाता, लाभ तथा हानि खाता तथा उसी तिथि को तुलनपत्र तैयार करें।

12

- 31-3-07 को तलपट -

क्रमांक	खाता शीर्ष	नामे रू.	जमा रू.
1.	पूंजी	-	2,20,000
2.	आहरण	60,000	-
3.	विविध लेनदार	-	62,000
4.	छूट प्राप्त	-	6,150
5.	बैंक शेष	10,990	-
6.	अशोध्य तथा संदिग्ध ऋण का प्रावधान	-	5,200
7.	क्रय वापसी	-	4,100
8.	बिक्री	-	7,25,000
9.	बिक्री वापसी	1,100	-
10.	आरंभिक स्टॉक	1,87,000	-
11.	प्लॉट तथा मशीनरी	1,50,000	-
12.	फर्नीचर	15,000	-
13.	भवन	1,40,000	-
14.	क्रय	3,02,000	-
15.	विविध देनदार	92,000	-
16.	मजदूरी	27,500	-
17.	आंतरिक कैरिज	3,200	-
18.	बाहरी-कैरिज	4,100	-
19.	वेतन	25,000	-
20.	ब्याज तथा बैंक प्रभार	1,060	-
21.	बट्टा/छूट	1,200	-
22.	बीमा	2,000	-
23.	हस्तगत रोकड़	300	-
		<u>10,22,450</u>	<u>10,22,450</u>

निम्न समायोजन करें :-

- i). 10% प्रति वर्ष की दर से पूंजी पर ब्याज (आहरण पर कोई ब्याज नहीं)

- ii) बकाया व्यय/खर्च (अ) वेतन रू. 1,200 (ब) मजदूरी रू. 700
 iii) (अ) मशीनरी पर 10% (ब) फर्नीचर पर 10% तथा (स) भवन पर 2.5% की दर से मूल्य ह्रास.
 iv) पूर्वप्रदत्त बीमा व्यय रू. 500.
 v) लेनदार पर 10% की दर से अशोध्य तथा सदिग्ध ऋण का प्रावधान.
 vi) 31.3.2007 को अंतिम स्टॉक रू. 52,200.

2. Following is the Trial Balance of M/s. Ghanshyam and Sons as on 31st March 2007. You are hereby requested to prepare Trading, Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2007 and Balance Sheet as on that date.

12

- TRIAL BALANCE - As on 31-03-07 -

Sr. No.	Head of Account	(Debit) Rs.	(Credit) Rs.
1.	Capital	-	2,20,000
2.	Drawing	60,000	-
3.	Sundry Creditors	-	62,000
4.	Discount Received	-	6,150
5.	Bank Balance	10,990	-
6.	Provision for Bad and doubtful debts	-	5,200
7.	Purchase Returns	-	4,100
8.	Sales	-	7,25,000
9.	Sales Returns	1,100	-
10.	Opening Stock	1,87,000	-
11.	Plant and Machinery	1,50,000	-
12.	Furniture	15,000	-
13.	Building	1,40,000	-
14.	Purchase	3,02,000	-
15.	Sundry Debtors	92,000	-
16.	Wages	27,500	-
17.	Carriage Inward	3,200	-
18.	Carriage Outward	4,100	-
19.	Salaries	25,000	-
20.	Int. and Bank charges	1,060	-
21.	Discount	1,200	-
22.	Insurance	2,000	-
23.	Cash in hand	300	-
		<u>10,22,450</u>	<u>10,22,450</u>

The following adjustments are to be made :-

- i) Interest on Capital @ 10% p.a. (no interest on Drawing)
 ii) Outstanding expenses :
 (a) Salaries Rs. 1,200 (b) Wages Rs. 700

iii) Depreciation on :

a) Machinery 10% b) Furniture 10% and c) Building 2.5%

iv) Prepaid insurance expenses Rs. 500

v) Provision for Bad and doubtful debt @ 10% on Debtors

vi) Closing Stock as on 31.3.2007 Rs. 52,200

3. अ) बैंक समाधान विवरण क्या है ? इसे तैयार क्यों किया जाता है ? 4
 ब) 31 मार्च 2006 को श्री गुप्ता की लेखा पुस्तकों में रु. 3,200 का डेबिट शेष है । निम्न 8
 सूचना को ध्यान में रख कर उसतिथि को बैंक समाधान विवरण तैयार करें ।
- | | |
|---|-----------|
| i) चैक को जमा किया जिसे बैंक द्वारा क्रेडिट नहीं किया - | रु. 2,470 |
| ii) चैक को जारी किया जिसे बैंक में भुगतान के लिए प्रस्तुत नहीं किया - | रु. 2,050 |
| iii) पास बुक में बैंक प्रभार प्रदर्शित है जिसे रोकड़ खाता में रिकार्ड नहीं किया - | रु. 60 |
| iv) बैंक द्वारा सीधे संग्रहण किया जो पास बुक में प्रदर्शित है परन्तु
जिसे रोकड़ खाता में रिकार्ड नहीं किया - | रु. 520 |
| v) एक ग्राहक द्वारा सीधे बैंक में रोकड़ जमा किया - | रु. 720 |

3. a) What is Bank Reconciliation Statement? Why is it prepared? 4
 b) On 31st March 2006 the Cash book of Shri Gupta showed a debit 8
 balance of Rs. 3,200. Prepare a bank reconciliation statement as at
 that date taking into account the following information :
- | | |
|--|-----------|
| i) Cheque deposited but not credited by Bank | Rs. 2,470 |
| ii) Cheque issued but not yet presented by payee
for payment in the bank | Rs. 2,050 |
| iii) Bank charges appearing in pass book but not
recorded in Cash Book | Rs. 60 |
| iv) Collection made directly by Bank and appearing
in Pass Book but not yet recorded in Cash Book | Rs. 520 |
| v) Cash directly deposited by a customer | Rs. 720 |

4. निम्न व्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियाँ करें एवं इसकी व्याख्या भी करें: 12
- 31.03.2007 को रु. 2,12,000 का बकाया नवीनीकरण प्रीमियम
 - रु. 10,000 का स्टेशनरी का क्रय जिसे गलत ढंग से डाकखर्च में सम्मिलित किया गया है ।
 - गोदरेज बोयस लि. से रु. 6,200 की उधार पर फर्नीचर का क्रय ।
 - बैंक ने ग्राहक के खाते में बैंक प्रभार के रूप में रु. 400 को डेबिट किया ।
 - रु. 300 की पॉलिसी स्टैम्प का नकद क्रय ।
 - गोदरेज बोयस लिमिटेड को चैक से रु. 6,200 का भुगतान ।

4. Pass Journal Entries for the following transactions with narrations : 12
- Outstanding Renewal Premium Rs. 2,12,000 as at 31.3.2007
 - Purchase of Rs. 10,000 stationery which has been wrongly included in Postage A/c
 - Purchase of furniture on credit from Godrej Boyce for Rs. 6,200
 - Bank has debited clients account for Rs. 400 towards Bank charges
 - Purchase of policy stamps for Rs. 300 in cash
 - Payment to Godrej Boyce Ltd. by cheque for Rs. 6,200.
5. अ) आंतरिक लेखा परीक्षण तथा आंतरिक नियंत्रण में क्या अंतर है ? प्रत्येक के 6 अंक
 ब) EDP वातावरण में लेखा परीक्षण तथा गैर EDP वातावरण में लेखा परीक्षण में अंतर स्पष्ट करें ।
5. a) What is difference between Internal Audit and Internal Control ? 6 each
 b) Distinguish between auditing in an EDP environment and auditing in non-EDP environment.
6. अ) एक ठोस बजटिंग सिस्टम की क्या आवश्यकताएँ हैं ? 8
 ब) बजटिंग गतिविधियों पर एक नोट लिखे । 4
6. a) What are the requirements of a Sound Budgetary System ? 8
 b) Write a note on Budgeting Activity . 4
7. निम्न पर लघु टिप्पणी लिखिए : प्रत्येक के 3 अंक
- आयकर विवरणी ।
 - सामाजिक आर्थिक प्रोफाइल ।
 - समूह उपदान योजना ।
 - मुद्रास्फीति लेखांकन ।
7. Write short notes on : 3 each
- Income Tax Return
 - Socio-Economic Profile
 - Group Gratuity Scheme
 - Inflation Accounting
8. अ) लेखांकन मानक का उद्देश्य क्या है ? लेखांकन मानक को जारी करने वाला प्राधिकरण कौन है ? 8
 ब) वित्तीय अनुपात की उपयोगिता पर एक टिप्पणी लिखें । 4

8. a) What are the objectives of Accounting Standard ? Who is the authority to issue Accounting Standard ? 8
 b) Write a note on the usefulness of Financial Ratios . 4
9. अ) कर क्यों लगाए जाते हैं तथा कराधान का क्या सिद्धांत है ? प्रत्येक के 6 अंक
 ब) धारा 80 C के अंतर्गत अधिकतम सीमा क्या है ? धारा 80 C के अंतर्गत स्वीकृत की जाने वाली छः (6) कटौतियों का उदाहरण दे ।
9. a) Why tax is levied and what are the canons of taxation ? 6 each
 b) What is the maximum limit that is allowed under Section 80 C . Give example of six deductions which are allowed u/s 80 C ?
10. अ) कम्प्यूटर सहाय्य लेखा परीक्षण तकनीक के विभिन्न प्रकार क्या हैं ? प्रत्येक के 6 अंक
 ब) वित्तीय अधिकार क्या हैं ? इस प्रकार के अधिकार का कौन उपयोग कर सकता है ?
10. a) What are the different types of Computer Assisted Audit techniques ? 6 each
 b) What is financial powers ? Who can exercise such kind of powers ?

----- समाप्त -----

----- END -----