

लोक सेवा आयोग
राष्ट्रिय बीमा संस्थान, अधिकृत स्तर, छैठौं, सहायक व्यवस्थापक (चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट) पदको
प्रतियोगितात्मक लिखित परीक्षा

२०७४/१९९७

पत्र : प्रथम
समय : ३ घण्टा

पूर्णाङ्क : १००

विषय : Accounting, Auditing and Financial Management

प्रत्येक Section को उत्तर छुट्टाछुट्टै उत्तरपुस्तिकामा लेख्नुपर्नेछ । अन्यथा उत्तरपुस्तिका रद्द हुनेछ ।

Section : A

50 Marks

1. What are Related Parties? Explain the disclosure requirements under Nepal Accounting Standard, 26 (NAS - 26). Briefly elaborate the relationship of Related Party disclosure requirements under Nepal Accounting Standards and Nepal Standard on Auditing. 10
2. Rastriya Beema Sansthan writes a policy for Rs. 1,00,000 premium and expects claims to be made of Rs. 70,000 in year 4. At the time of writing the policy, there was commission costs paid of Rs. 2,000. The Sansthan says that if a provision for risk and uncertainty were to be made, it would amount to Rs. 25,000 and that the risk would expire evenly over years 2, 3 and 4. Under existing policies, the Sansthan would spread the net premiums, the claim expenses and the commissioning costs over the first two years of the policy. Investment returns in years 1 and 2 are Rs. 20,000 and Rs. 40,000 respectively. Assume a discount rate of 3% risk free and 8% market. Show the treatment of this policy using a deferral and matching approach in years 1 and 2 that would be acceptable under NFRS 4. How would the treatment differ if a 'fair value' approach were used? Also, mention the conditions for unfunding of an insurance contract both on insurance component and a deposit component. 10
3. नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान ४ बमोजिम प्रत्येक बीमकले गर्नुपर्ने दायित्व पर्याप्तता जाँच (Liability Adequacy Test) बारे लेख्नुहोस् । १०
4. What are the quantitative thresholds for identifying an operating segment as a reportable segment? Under what circumstances an operating segment that do not meet any of the quantitative thresholds may be considered reportable and separately disclosed? 10
5. नगद प्रवाह विवरण (Statement of Cash Flows) को उद्देश्य तथा तयार गर्ने तरिकाबारे उल्लेख गर्नुहोस् । १०

Section : B

25 Marks

6. One employee of ABC Bank Ltd. had embezzled around Rs. 50 million from the bank during the financial year 2073/74 by posting fraud bank entry and fraud bank

Contd....

- reconciliation statement to the management. The embezzlement was traced out only after the financial statements have been issued for the year 2073/74. What would be the auditor's responsibility regarding such embezzlement? Justify your answer in accordance with NSA. 5
7. Discuss about differences between Review engagement and Audit engagement. 5
8. You are the auditor of B Ltd. which is subsidiary of A Ltd. Mr. Saurav, auditor of A Ltd. asks for your working papers gathered during the course of your audit. How would you deal with the situation? Indicate. 5
9. Define "Expert" as per NSA 620. What are the matters to be considered before using the work of an expert? 5
10. As per NAS 510, "Initial Engagement Opening Balances" the auditor should not only concentrate on verification of opening balances but also should consider other factors. Explain the responsibility of auditor with regards to main factors to be considered under NSA 510. 5

Section : C

25 Marks

11. What do you mean by Corporate Social Responsibility? Do you think Nepalese corporates have been good enough to discharge this responsibility? 5
12. ABC Ltd. is a holding company with four main subsidiaries. The percentage of its business coming from each of the subsidiaries and the respective Betas are as follows: 5

Subsidiary	Beta and percentage of busniess	
	Beta	Percentage
Cement company	0.70	60%
Cable car company	0.90	25%
Real estate	1.30	10%
Construction company	1.50	5%

Required : (i) What does the Beta mean? What is the holding company's Beta?

(ii) Assume that the risk free rate is 6% and market risk premium is 5%, what is the holding company's rate of return?

13. What is Capital Asset Pricing Model (CAPM)? How expected return of a portfolio is calculated under CAPM? 5
14. Describe how the practice of providing loan on a life policy evolved. Briefly discuss on the dangers that will be caused to life insurance companies due to surge in policy loans. 5
15. How can knowledge management be used as a tool for retention of talent in public corporation like Rastriya Beema Sansthan? Explain. 5

- The End -

लोक सेवा आयोग
राष्ट्रिय बीमा संस्थान, अधिकृत स्तर, छैठौं, सहायक व्यवस्थापक (चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट) पदको
प्रतियोगितात्मक लिखित परीक्षा

२०७४/१९९८

पत्र : द्वितीय
समय : ३ घण्टा

पूर्णाङ्क : १००

विषय : प्रचलित ऐन, नियमहरू तथा बीमा व्यवसाय र समस्या समाधान

प्रत्येक खण्डको उत्तर छुट्टाछुट्टै उत्तरपुस्तिकामा लेख्नुपर्नेछ । अन्यथा उत्तरपुस्तिका रद्द हुनेछ ।

खण्ड "क"

४० अङ्क

- सम्पत्ति शुद्धीकरण भन्नाले के बुझिन्छ ? नेपालमा सम्पत्ति शुद्धीकरण अनुसन्धानका समस्याहरू के के हुन् ? स्पष्ट गर्दै समस्या समाधान गर्ने उपायहरू प्रस्तुत गर्नुहोस् । १०
- बीमकको सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७३ ले गरेका व्यवस्थामध्ये सुशासनको क्षेत्रमा भएका सुधारहरू बुँदागत रूपमा प्रस्तुत गर्नुहोस् । बीमाको क्षेत्रमा थप सुशासन कायम गर्नका लागि मौजूदा निर्देशिकामा गर्नुपर्ने सुधारको बारेमा विश्लेषण गर्नुहोस् । १०
- बोनस ऐनले कार्यरत कर्मचारीहरूको सुविधा सम्बन्धी के-कस्तो व्यवस्था गरेको छ ? उल्लेख गर्नुहोस् । बोनस वितरण गर्ने मापदण्ड के हो ? बोनस खर्चलाई आयकर ऐन, २०५८ अनुरूप कट्टी गर्न पाइन्छ वा पाइन्न ? सम्बन्धित दफासहित उल्लेख गर्नुहोस् । १०
- राष्ट्रिय बीमा संस्थान ऐन, २०२५ बमोजिम संस्थानको काम, कर्तव्य र अधिकारको बारेमा व्याख्या गर्नुहोस् । १०

खण्ड "ख"

४० अङ्क

- Bank Assurance प्रणाली भन्नाले के बुझिन्छ ? नेपालमा यस प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन अपनाउनुपर्ने उपायहरू उल्लेख गर्नुहोस् । १०
- बीमा सम्बन्धी कार्य गर्दा विचार पुर्‍याउनुपर्ने पक्षहरू के के हुन् ? बीमा जोखिम कसरी व्यवस्थापन गर्न सकिन्छ ? विश्लेषण गर्नुहोस् । १०
- लघु बीमा भनेको के हो ? नेपाल जस्तो अल्पविकसित मुलुकमा लघु बीमा योजनाहरूले अर्थतन्त्रमा कसरी टेवा पुर्‍याउन सक्छ ? नेपालको वर्तमान अवस्थामा के-कस्ता लघु बीमा योजनाहरू ल्याउनु उपयुक्त हुन्छ र किन ? चर्चा गर्नुहोस् । १०
- बीमाका सात आधारभूत सिद्धान्तको बारेमा चर्चा गर्दै यी सिद्धान्तले कसरी बीमा व्यवसायमा हुने Moral hazards लाई नियन्त्रण गर्न सघाउँछ ? व्याख्या गर्नुहोस् । १०

क्रमशः —

खण्ड "ग"

२० अङ्क

९. बीमा सर्वसाधारणका लागि महत्त्वपूर्ण जीवन पद्धतिका रूपमा हुनुपर्दछ । बीमा व्यवसायको पहुँच देशका सबै तह र तप्कामा पुग्नु अपरिहार्य छ । यसका लागि बीमा व्यवसायको संगठनात्मक, संरचनात्मक र कार्यगत स्वरूप सबल र सक्षम हुनुपर्दछ । अर्कोतर्फ बीमा प्रतिको जनचेतनाले समेत व्यवसायको अनुकूलतामा फरक पर्ने गर्दछ । यस सन्दर्भमा बीमा कम्पनीहरूको संख्या थप गर्दा, निर्जीवन तथा जीवन बीमाको अनुमति प्रदान गर्दा विवाद सतहमा आउने गर्दछ । चालु वर्षमा नै १४ ओटा बीमा कम्पनीहरू थप गर्दा आलोचना सुन्नु परेको यथार्थ हाम्रो सामु छ । अर्कोतर्फ बीमा कम्पनीहरूले समयमै विमितको रकम भुक्तानी नगरेको गुनासोहरू समेत छन् । नियामक निकायको प्रभावकारी नियमन नभएको आलोचना हुँदाहुँदै पनि बीमा कम्पनीहरू बढ्दै गएका छन् । उपरोक्त पृष्ठभूमिमा समस्या पहिचान गर्दै समस्या समाधान गर्न सरकारले गरेका प्रयास, नीति नियमहरूको व्यवस्था उल्लेख गर्नुहोस् । साथै समस्या समाधानका ठोस सुझावहरू प्रस्तुत गर्नुहोस् ।

२०

:: समाप्त ::