

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
तेस्रो वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना
(प्रथम पटक प्रकाशित मिति २०७८/०४/०४)

श्री शेयरधनी महानुभावज्यूहरू,

यस सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि.को मिति २०७८/०४/०३ (तदनुसार जुलाई १८, २०२१) गते बसेको संचालक समितिको निर्णयानुसार तेस्रो वार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, स्थान र समयमा निम्न विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न बस्ने भएको हुँदा कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ६७ (२) बमोजिम सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको जानकारी तथा रितपूर्वक प्रतिनिधि अनलाईन (भर्चुअल) माध्यमबाट उपस्थितिको लागि अनुरोध गर्दछु।

सभा हुने मिति, स्थान र समय :

मिति : २०७८/०४/२५ गते सोमवार (तदनुसार ९ अगष्ट, २०२१)

समय : दिउसो, ३:०० बजे

स्थान : कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, कमलादी, काठमाडौं

(कोभिड-१९ महामारीको जोखिमका कारण साधारण सभामा अनलाईन (भर्चुअल) प्रविधि मार्फत सहभागी हुने गरी शेयरधनी महानुभावहरूलाई Meeting को ID तथा Passcode उपलब्ध गराउने व्यवस्था गरिने छ।)

छलफलको विषयसूचि (एजेण्डा) :

क) साधारण प्रस्ताव

१. सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट पेश हुने आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को वार्षिक प्रतिवेदन पारित गर्ने सम्बन्धमा।
२. आ.व. २०७५/७६ को लेखापरीक्षण प्रतिवेदन, वासलात, नाफा/नोक्सान हिसाव, नगद प्रवाह विवरण र तत् सम्बन्धी अनुसूची तथा NFRS प्रणाली लागु गरी तयार गरिएको वित्तिय विवरण माथि छलफल गरी पारित गर्ने सम्बन्धमा।
३. कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ अनुसार आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को लेखापरीक्षण कार्यको लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने सम्बन्धमा। (वर्तमान लेखापरीक्षक श्री हरि मणि आचार्य, एच. आचार्य एण्ड एशोसियेट्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स पूनः नियुक्त हुन योग्य हुनु हुन्छ)।
४. सञ्चालकको नियुक्ति अनुमोदन सम्बन्धमा।
५. शेयर प्रारम्भिक सार्वजनिक निष्काशन (IPO) सम्बन्धमा।

ख) विविध

.....
संचालक समितिको आज्ञाले,
कम्पनी सचिव
विवेक खरेल

साधारण सभा सम्बन्धी जानकारी

१. कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा अभिलेख रहेको शेयर लगतको आधारमा शेयरधनीको रेकर्ड कायम गरिने छ ।
२. सभा हुने दिन सभामा उपस्थितिका लागि हाजिरी पुस्तिका दिउँसो २ बजेदेखि सभा सञ्चालन समय सम्मको लागि खुला रहने छ ।
३. शेयरधनी महानुभावहरूलाई शेयरधनीको दर्ता किताबमा कायम रहेको ठेगानामा वार्षिक प्रतिवेदन पुस्तिका पठाइने छ ।
४. विश्वव्यापी रूपमा फैलिएको कोरोना भाइरस (कोभिड १९) को प्रकोप कायमै रहेको विशेष परिस्थितिका कारण कम्पनीको तेस्रो साधारण सभाको बैठकमा उपस्थित हुनु हुने शेयरधनी महानुभावहरूलाई भर्चुअल भिडियो कन्फरेन्स (जुम) को माध्यमबाट साधारण सभामा सहभागी हुने व्यवस्था मिलाइने छ । साधारण सभा हुने समयको ४८ घण्टा अगावै शेयर सम्बन्धी विवरण र आफ्नो परिचय पत्र सहित कम्पनीको इमेल ठेगाना info@snlic.com, वा कम्पनीको फोन नं ०१-४४३६९२६, ४४३६९२७ मा सम्पर्क गरी भर्चुअल मिटिङ्ग आईडि, पासवर्ड (zoom meeting id, password) लिन सकिने छ । भिडियो कन्फरेन्स जुम मार्फत तेस्रो साधारण सभाको बैठकमा भाग लिने शेयरधनीहरूको भर्चुअल सहभागितालाई कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ७३ बमोजिमको गणपुरक संख्या गणना गर्दा उपस्थित समावेश गरिने छ ।
५. एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्ति गर्नु भएको अवस्थामा पहिलो दर्ता हुने प्रोक्सी मान्य हुनेछ । त्यसपछि आउने प्रोक्सी स्वतः बदर वा अमान्य हुनेछ ।
६. सभामा भाग लिने प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसकेपछि सम्बन्धित शेयरधनी स्वयं सभामा उपस्थित हुन आएमा शेयरधनीले गरिदिएको प्रतिनिधि (प्रोक्सी) स्वतः बदर हुनेछ ।
७. कुनै संलग्न संस्था वा कम्पनीले शेयर खरीद गरेको हकमा कार्यकारी प्रमुखले दस्तखत गरी मनोनित गरेको प्रतिनिधिले शेयरवालाको हैसियतले सभामा भाग लिन सक्नु हुनेछ ।
८. छलफल विषयसूची मध्ये विविध शीर्षक अन्तर्गत छलफल गर्ने इच्छुक शेयरधनीले सभा हुनुभन्दा ७ (सात) दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिव मार्फत सञ्चालक समितिको अध्यक्षलाई लिखित रूपमा दिनु पर्नेछ ।
९. थप जानकारीको लागि कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय कमलादी, काठमाडौंमा सम्पर्क राख्न हुन वा कम्पनीको वेबसाइट www.sunlife.com.np मा हेर्नु हुन समेत अनुरोध गर्दछौं ।

.....
सञ्चालक समितिको आज्ञाले,
कम्पनी सचिव
विवेक खरेल



अन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

प्रोक्सी फाराम

श्री सञ्चालक समिति
सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
काठमाडौं, नेपाल

विषय : प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

महाशय,

..... जिल्ला न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने
म/हामी ले त्यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले २०७८ साल श्रावण २५ गते सोमबारका
दिन हुने कम्पनीको तेस्रो वार्षिक साधारणसभामा स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकोले
उक्त सभामा भाग लिन तथा मतदान गर्नको लागि जिल्ला
न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने त्यस कम्पनीका शेयरवाला श्री
लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि मनोनित गरी पठाएको छु/छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएका व्यक्तिको

हस्ताक्षर नमुना :

शेयर प्रमाणपत्र नं. :

मिति :

निवेदक,

दस्ताखत :

नाम :

ठेगाना :

हितग्राही नं./शेयरधनी परिचय नं. :

शेयर संख्या :

मिति :

द्रष्टव्य : यो निवेदन साधारण सभा हुनुभन्दा कम्तिमा ४८ घण्टा अगावै कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालयमा पेश गरिसक्नु पर्नेछ ।



अन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

प्रवेश-पत्र

शेयरधनीको नाम :

हितग्राही नं./शेयरधनी परिचय नं.

शेयर संख्या :

शेयरधनीको सही :

तेस्रो वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश-पत्र ।

द्रष्टव्य:

१. शेयरधनी आफैले खाली कोष्ठहरू गर्नु होला ।

२. सभाकक्षमा प्रवेश गर्न प्रवेश-पत्र प्रस्तुत अनिवार्य छ ।

कम्पनी सचिव

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि. कम्पनीको संक्षिप्त विवरण

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड २०६४/०६/२९ मा पब्लिक कम्पनीको रूपमा स्थापना भई बीमा समितिबाट मिति २०७४/०४/१८ मा जीवन बीमा व्यवसाय गर्ने दर्ताको प्रमाणपत्र प्राप्त गरी मिति २०७४ आश्विन ६ गतेदेखि जीवन बीमा व्यवसाय सञ्चालन गरेको छ । यस कम्पनीले धेरै भन्दा धेरै जीवन बीमा सेवा प्रवाह गर्न “सन लाइफ छ जहाँ जीवन बीमा छ त्यहाँ” भन्ने नारा सहित उत्कृष्ट जीवन बीमा सेवा प्रदायकको रूपमा स्थापित हुने लक्ष्य लिएको छ ।

यस कम्पनीमा अधिकांश शेयरधनीहरू उद्योगपति, बैंकर्स, चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट लगायतका व्यक्तिहरू रहेका छन् । जीवन बीमामा अनुभवी र दक्ष जनशक्तिबाट व्यवस्थापन सम्हालिएको यस कम्पनीको उद्देश्य भनेको जीवन बीमाको प्रचार प्रसार, यसको आवश्यकता र महत्वको बारेमा आम समुदायलाई सचेत गराई जीवन बीमाको पहुँच विस्तार गरी जीवन बीमा सेवा प्रदान गर्नु हो । बीमा व्यवसाय प्रारम्भ गरेको छोटो अवधिमा नेपालभर सातै प्रदेशबाट जीवन बीमा सुविधा उपलब्ध गराइरहेको छ । अन्य जानकारीको लागि कम्पनीको आधिकारिक वेबसाइट www.sunlife.com.np मा गई जानकारी प्राप्त गर्न सकिन्छ ।

कम्पनीको संक्षिप्त परिचय

- अधिकृत पूँजी : २०० करोड
- चुक्ता पूँजी : १४० करोड
- अध्यक्ष : श्री अनुज क्याल
- कार्यकारी प्रमुख : श्री राजकुमार अर्याल
- महाप्रबन्धक : श्री कमल राज गौतम
- कम्पनी स्थापना मिति : २०६४/०६/२९
- इजाजत प्राप्त मिति : २०७४/०४/१८
- व्यवसाय प्रारम्भ मिति : २०७४/०६/०६

प्रचलनमा ल्याएका बीमा योजनाहरू

१. सनलाइफ सावधिक जीवन बीमा
२. नविन आजीवन जीवन बीमा योजना
३. १५ वर्षे सार्थक आजीवन जीवन बीमा योजना
४. भाग्योदय जीवन बीमा योजना
५. बाल समृद्ध सावधिक जीवन बीमा योजना
६. धन लक्ष्मी अग्रीम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा योजना
७. सामूहिक म्यादी जीवन बीमा योजना
८. नविकरण म्यादी जीवन बीमा योजना
९. सावधिक लघु जीवन बीमा योजना
१०. म्यादी लघु जीवन बीमा योजना
११. धनञ्जय वार्षिक अग्रीम भुक्तानी जीवन बीमा योजना



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

तेस्रो वार्षिक साधारण सभामा सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षद्वारा प्रस्तुत प्रतिवेदन

आदरणीय शेयर महानुभावहरू,

यस सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको तेस्रो साधारण सभामा उपस्थित हुनु भएका सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू प्रति सञ्चालक समितिको तर्फबाट र मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट हार्दिक स्वागत एवं अभिवादन गर्दछु।

यस कम्पनीले मिति २०६४/०६/२९ मा पब्लिक कम्पनीको रूपमा दर्ता भई बीमा समितिबाट मिति २०७४/४/१८ मा जीवन बीमा व्यवसाय कारोवार गर्ने इजाजत प्राप्त गरी मिति २०७४/०६/०६ मा व्यवसाय प्रारम्भ गरेको छ। यहाँहरूबाट प्राप्त सहयोग, सद्भाव एवम् सुझाव प्रति आभार प्रकट गर्दछौं। भविष्यमा पनि निरन्तर यस प्रकारको सहयोग सुझाव प्राप्त हुन्छ भन्ने अपेक्षा गर्दछौं।

अब म यहाँहरू समक्ष आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को कम्पनीको गतिविधिहरू, वासलात तथा नाफा नोक्सान हिसाब सहितका अन्य वित्तीय विवरण प्रस्तुत गर्न चाहन्छु।

१. कारोबारको समीक्षा

यस कम्पनीले आफ्नो व्यवसायिक कारोवार यो आर्थिक वर्ष २०७५/२०७६ मा कुल रु ८२ करोड ७८ लाख बीमा शुल्क आम्दानी गरेको छ। यस आर्थिक वर्षमा अघिल्लो आर्थिक वर्षमा प्राप्त व्यवसाय २९ करोड ६९ लाखको तुलनामा यस वर्ष सन्तोषजनक किसिमले व्यवसाय वृद्धि भएको छ।

२. राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोवारमा परेको असर:

विश्वव्यापी राजनैतिक, आर्थिक तथा सामाजिक आरोह अवरोहबाट अन्य मुलकहरूमा जस्तै नेपालमा पनि प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष प्रभाव पर्नु स्वभाविक हो। समग्र अर्थतन्त्रको सुचकहरू सामान्य रहेको परिस्थितिमा जीवन बीमाको आवश्यकता र सोको विस्तार गर्ने कार्य सदैव चुनौतीपूर्ण रहेको छ। प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी, उत्पादन सिलताको विकास विप्रेषण तथा समग्र अर्थतन्त्रको कारण जीवन बीमा क्षेत्रमा प्रत्यक्ष असर पर्ने अवस्था रहन्छ।

३. प्रतिवेदन तयार भएको मितिसम्म चालु बर्षको उपलब्धि र भविष्यमा गर्नुपर्ने कुराको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको धारणा :

यस प्रतिवेदन तयार गर्दा बीमा समितिबाट जारी भएको निर्देशन अनुरूप जीवन बीमा व्यवसायको वित्तीय प्रतिवेदन एवम् नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) बमोजिम प्रतिवेदन तयार गरिएको छ।

क्र.सं.	विवरण	२०७६ आषाढ मसान्त	२०७७ असार मसान्त (लेखापरीक्षण हुन बाँकी)
१	कायम बीमालेख संख्या	३४,३१०	३८,४१८
	प्रथम बीमा शुल्क	रु ६५५,३७२,९४९	रु ६०७,३०३,६३८
	नवीकरण बीमाशुल्क	रु १७२,४८५,७१७	रु ४९१,४९९,३७४
२	कूल बीमाशुल्क	रु ८२७,८५८,६६६	रु १,०९८,८०३,०१२
३	व्यवस्थापन खर्च	रु २८९,९०२,६७९.८३	रु ३४८,४१०,१३५.८३
४	चुक्ता पूँजी	रु १,४०,००,००,०००	रु १,४०,००,००,०००
५	जीवन बीमा कोष	रु ६०३,८९१,०८६.१७	रु १,२५५,८४१,९२५.०८
६	खुद मुनाफा	रु ६९,०९९,१२०.६२	रु ७८,९३६,६१३.१०

माथि उल्लेखित सूचाङ्क बमोजिम कारोवार प्रारम्भ भएको छोटो अवधिमा यस कम्पनीको व्यवसायिक स्थिति एवम् वित्तीय अवस्था संतोषजनक रहेको व्यहोरा सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छौं।

यस कम्पनीले भविष्यमा गर्ने लक्ष्य लिएका काम कारोबारहरू देहाय बमोजिम रहेका छन् :

(क) मानव संसाधन विकास : जीवन बीमा क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तिको व्यवस्था गर्न कर्मचारीहरूलाई व्यवसायिक तालिम प्रदान गरी दक्ष बनाउने नीति अवलम्बन गरिएको छ। यस अन्तर्गत कर्मचारीहरूलाई जीवन बीमा व्यवसायसँग

सम्बन्धित स्वदेशी तथा विदेशी तालिम प्रदायक संस्थाहरूसँगको सहकार्यमा बजार व्यवस्थापन, बिक्री कला, जोखिममाङ्गन लगायतका विभिन्न क्षेत्रसँग सम्बन्धित विषयहरूमा कार्य सम्पादन क्षमता एवम् दक्षता अभिवृद्धि गराउन विभिन्न किसिमका तालिमहरूमा सहभागी गराउँदै आएका छौं ।

यसै गरी जोखिममाङ्गन, कर्मचारी प्रशासन, वित्त व्यवस्थापन, नेतृत्व विकास, संस्थागत सुशासन तथा कम्पनीको व्यवसाय वृद्धि गर्न आवश्यक आन्तरिक तालिमहरू दिने क्रम निरन्तर भइरहेको छ । साथै, आगामी दिनमा समेत यस कार्यलाई निरन्तरता दिइने छ ।

ग्राहकहरूलाई उत्कृष्ट सेवा प्रदान गर्न तथा संस्थाको उद्देश्य हासिल गर्न मानव संशाधनका प्रभावकारी व्यवस्थापन पूर्व शर्त हो भन्ने कुरा हामीले राम्ररी मनन गरेका छौं । उत्कृष्ट, सक्षम तथा राम्रा तालिम प्राप्त कर्मचारीहरू संस्थाको अमूल्य सम्पत्ति हुन् । कर्मचारीहरूको क्षमता तथा बौद्धिकताले संगठनको प्रभावकारितामा प्रभाव पार्ने हुँदा राम्रा तथा सक्षम मानव संशाधन निर्माणका लागि संस्थाले सोही अनुसारको आवश्यक लगानी पनि गर्दै आइरहेको छ ।

हामीसँग अहिले कम्पनीको मूल्य, मान्यता र अभियान प्रति प्रतिबद्ध २८० जना कर्मचारीहरू छन् । उनीहरूले हाम्रा ग्राहकहरूलाई तत्काल विश्वसनीय सेवा दिने लक्ष्यका साथ सुमधुर वातावरणमा कार्य सम्पादन गरिरहेका छन् । हामीले विश्वासिलो र सहयोगी वातावरणमा काम गर्ने संस्कारको विकास गरेका छौं ।

तीव्र बजार प्रतिस्पर्धासँग गति कायम गर्दै कर्मचारीहरूले पेशागत विकास अवसरका लागि आयोजित विभिन्न तालिम तथा गोष्ठीमा भाग लिएका थिए । मानव पूँजीको गुणस्तर सुधार्ने कुनै पनि लगानी अन्ततः संस्थाको वृद्धि र शेरधनीहरूको मूल्य बढाउने तर्फ उन्मुख हुन्छ भन्नेमा हामी विश्वास गर्दछौं ।

- (ख) **शाखा कार्यालय विस्तार** : यस कम्पनीले मुलकभर जीवन बीमा सेवाको पहुँच पुर्याउने उद्देश्य अनुरूप २० वटा शाखा कार्यालय र सो अन्तर्गत १०८ वटा उपशाखा कार्यालय स्थापना गरी स्थानीय स्तरबाटै जीवन बीमा सेवा प्रदान गरिएको छ । चालु आर्थिक वर्ष २०७६/७७ मा कम्पनीले आफ्नो शाखा सञ्चाललाई करिब १५० स्थानमा पुर्‍याई प्रभावकारी जीवन बीमा सेवा सुचारु गर्ने लक्ष्य लिएको छ ।
- (ग) **बीमा अभिकर्ता तालिम एवं वृत्ति विकास** : बीमा अभिकर्ताहरू जीवन बीमा सेवा प्रवाहका माध्यम मात्र नभई बीमा कम्पनीका व्यवसाय विस्तारका मेरुदण्ड हुन् । बीमा अभिकर्तालाई दक्ष तथा सक्षम अभिकर्ता उत्पादन गर्न कार्य निरन्तर अधि बढाई पुनः जागरण तालिम प्रदान गर्ने नीति उवलम्बन गरिने छ ।
- (घ) **संस्थागत सुशासन** : कुनै पनि संस्थाको सुशासन व्यवसायिक क्रियाकलापमा पहिलो शर्त हो । सञ्चालक समिति यस प्रति सदा सजग र सचेत रहेको छ । बीमा समितिबाट समयसमयमा जारी भएका निर्देशनहरू, बीमा ऐन, २०४९, बीमा नियमावली, २०४९, बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७४, कम्पनी ऐन, २०६३ तथा धितोपत्र ऐन, २०६३ मा भएका कानूनी व्यवस्थाहरूको पूर्णरूपमा गरिएको छ ।

४. **कम्पनीको औद्योगिक एवम् व्यवसायिक सम्बन्ध** :

कम्पनीले आफ्नो सेवा विस्तार गर्ने क्रममा कम्पनीका बीमित, अभिकर्ता, पुनर्बीमा कम्पनी, नियमन निकाय बीमा समिति, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लिमिटेड, विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू एवम् कम्पनीको व्यवसायिक सम्बन्ध रहेका अन्य सरोकारवाला संघ संस्थाहरूसँग सुमधुर सम्बन्ध कायम राख्दै आएको छ । कम्पनीले आफ्नो सेवा विस्तार गर्ने सन्दर्भमा सबै तहका आर्थिक क्रियाकलाप संचालन गर्ने निकाय प्रतिस्थानहरूसँग सौहार्द्रपूर्ण सम्बन्ध कायम राख्नुका साथै भविष्यमा समेत सो सम्बन्ध सुमधुर रहनेछ भन्ने अपेक्षा गरेका छौं ।

५. **सञ्चालक समितिमा भएको हेरफेर र सो को कारण**

मिति २०७४/११/०४ गतेको साधारण सभाबाट निर्वाचित ४ सञ्चालक र मिति २०७७/११/२५ गतेको संचालक समितिको निर्णयबाट रिक्त रहेको स्वतन्त्र विज्ञ संचालक पदमा नीतु कयाल नियुक्ति गरिएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं ।

६. **कारोबारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरू** :

जीवन बीमा कम्पनीमा बीमितहरूको जोखिम व्यहोर्नुका साथै बीमितहरूबाट प्राप्त हुने बीमा शुल्क रकमलाई उच्च प्रतिफल प्राप्त हुने क्षेत्रमा लगानी गरी बीमितहरूलाई उच्च प्रतिफल दिने लक्ष्य लिइएको हुन्छ । सोको लागि बैंकिङ्ग क्षेत्रको तरलता स्थितिमा समयसमयमा देखिएको अस्थिरताले गर्दा बीमा कम्पनीले प्राप्त गर्ने प्रतिफल (व्याज) मा स्थिरता नहुने, देशको राजनैतिक अवस्था, बजार मूल्य वृद्धि, औद्योगिक विकासमा कमी, अवसरको सिमितता तथा नियमनकारी निकायले समय समयमा जारी गर्ने निर्देशनहरूले कम्पनीको कारोबारलाई सकारात्मक/नकारात्मक दुबै खाले असर पार्न सक्ने देखिन्छ ।

७. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख भएको भए सो उपर सञ्चालक समितिको प्रतिक्रिया नियमित कारोबारका क्रममा देखिएका सामान्य कैफियत बाहेक लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा अरु कुनै विषय वस्तु औत्प्रेक्षित भएको छैन । लेखापरीक्षकहरुबाट प्राप्त प्रतिक्रिया र सुझावका सम्बन्धमा संचालक समितिको ध्यानाकर्षण भएको छ । प्राप्त सुझाव अनुरूप सुधारका लागि आवश्यक कदम पनि चालिएको छ ।
८. लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको रकम :
समीक्षा अवधिमा कुनै लाभांश बाँडफाँड गर्न सिफारिस गरिएको छैन ।
९. शेयर जफत सम्बन्धी विवरण :
समीक्षा वर्षमा कुनै पनि शेयर जफत गरिएको छैन ।
१०. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनी र सहायक कम्पनीको कारोबारको प्रगति र सो आर्थिक वर्षको अन्त्यमा रहेको स्थितिका पुनरावलोकन :
यस कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी रहेको छैन ।
११. कम्पनी तथा सहायक कम्पनीले आर्थिक वर्षमा सम्पन्न गरेको प्रमुख कारोबारहरु र सो अवधिमा कम्पनीको कारोबारमा आएको कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन :
कम्पनीको कुनै सहायक कम्पनी नरहेकोले उपरोक्त अनुसारको कुनै कारोबार नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।
१२. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीहरुले कम्पनीलाई उपलब्ध गराएको जानकारी :
कम्पनीलाई आधारभूत शेयरधनीहरुबाट कुनै जानकारी प्राप्त नभएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं ।
१३. विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्भौताहरुमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यहोरा :
विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारहरूसँग कम्पनीसँग सम्बन्धित कुनै पनि सम्भौताहरुमा स्वार्थ रहेको नपाइएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं ।
१४. कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद गरेको भए त्यसरी आफ्नो शेयर खरिद गर्नुको कारण, त्यस्तो शेयरको संख्या :
कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरिद नगरेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।
१५. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भए वा नभएको र भएको भए सो को विस्तृत विवरण :
कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन सञ्चालकको संयोजकत्वमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृत तथा सम्बन्धित विभागीय प्रमुख सदस्य रहने गरी दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा समिति, मानव संशाधन समिति, लेखापरीक्षण समिति तथा लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता तथा सम्पत्ती शुद्धिकरण निवारण समिति गठन गरिएको छ । कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन, नियमनकारी व्यवस्थाहरुको परिपालना गर्न तथा आन्तरिक लेखापरीक्षण कार्य निरन्तर गर्ने कार्य प्राथमिकताका साथ सम्पादन गरिएको छ । साथै, कम्पनीको कारोबारलाई पारदर्शी बनाई जनमानस समक्ष पुऱ्याउने कार्यहरु नियमित रूपमा अधि बढिरहेको छ ।
कम्पनीले एक स्वतन्त्र आन्तरिक लेखापरीक्षक नियुक्त गरी आन्तरिक लेखापरीक्षण गर्दै आईरहेको छ । आन्तरिक लेखापरीक्षकले लेखापरीक्षण समितिको प्रत्यक्ष निगरानी र रेखदेखमा काम गर्दछ र समिति समक्ष आफ्नो प्रतिवेदन पेश गर्दछ । यसको साथै सस्थामा एक छुट्टै अनुपालन विभाग पनि रहेको छ, जसले प्रचलित कानून बमोजिम पालना गर्नुपर्ने व्यवस्था अनुपालना भईरहेको सुनिश्चित गर्दछ ।
कम्पनीले जोखिम पहिचान तथा न्यूनीकरण गर्न जोखिम व्यवस्थापन सम्बन्धी कार्य गरिरहेको छ । प्रभावकारी आन्तरिक नियन्त्रण कायम गर्नका लागि कम्पनीले विभिन्न नीति, निर्देशन तथा प्रक्रियाहरु तर्जुमा गरी अवलम्बन गरेको छ । जोखिमपूर्ण क्षेत्रहरुमा 'चेक एन्ड ब्यालेन्स' प्रणाली कार्यान्वयन गरेको छ । यस्ता नीति, निर्देशन तथा प्रक्रियाहरु अद्यावधिक हुने र जोखिम पहिचान तथा निराकरण हुने सुनिश्चित गर्न यिनीहरुको आवधिक समीक्षा तथा पुनरावलोकन गर्ने गरिएको छ ।
- क) दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा समिति:
संचालक श्री नारायण रुङ्गाज्यूको संयोजकत्वमा संस्थामा दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा नीति निर्माण तथा योजना तर्जुमा गर्ने उद्देश्यले दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा समिति गठन गरिएको छ । यस समितिका अन्य सदस्यहरुमा श्री राहुल कुमार टिबरेवाला, श्री पंकज कुमार संघई र श्री कमल राज गौतम रहनु भएको छ । यस समिति कम्पनीका लागि उपयुक्त दावी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा नीति तर्जुमा गर्न र सोको समय समयमा पुनरावलोकन गरी यसलाई समय सापेक्ष तथा स्तरीय राख्न जिम्मेवार छ ।

ख) मानव संसाधन समिति :

संचालक श्री अनुज क्यालज्यूको संयोजकत्वमा संस्थामा मानव संसाधन समिति निर्माण तथा योजना तर्जुमा गर्ने उद्देश्यले मानव संसाधन समिति गठन गरिएको छ। यस समितिका अन्य सदस्यहरुमा श्री कुनाल क्याल, श्री प्रमोद कुमार अग्रवाल र श्री राज कुमार अर्याल रहनु भएको छ। यस समिति कम्पनीको लागि उपयुक्त मानव संसाधन नीति तर्जुमा गर्न र सोको समय समयमा पुनरावलोकन गरी यसलाई समयसापेक्ष तथा स्तरीय राख्न जिम्मेवार छ।

ग) लेखापरीक्षण समिति :

यस समितिको काम कारवाही र संरचना यस प्रतिवेदनको बुँदा नं. १७ मा उल्लेख गरिएको छ।

घ) लगानी, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता (सल्भेन्सी) समिति :

संचालक श्री किरण के. सी. ज्यूको संयोजकत्वमा बीमा समितिको निर्देशन अनुसार तोकिएको सिमाको अधीनमा रही लगानी समितिको स्वीकृतीमा कम्पनीले सरकारी वण्ड, ऋण पत्र, शेयर तथा विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुको मुद्दती तथा कल खाताहरुमा लगानी गर्ने गरेको छ। यस समितिका अन्य सदस्यहरुमा श्री सत्य नारायण क्याल, श्री नवल किशोर अग्रवाल र श्री राज कुमार अर्याल सदस्य रहनु भएको छ। यस समिति संस्थाको समग्र जोखिम व्यवस्थापन संरचना हेर्ने र जोखिम व्यवस्थापन प्रणालीको प्रभावकारिताको समीक्षा तथा अनुगमन गर्ने कार्यका लागि जिम्मेवारी रहेको छ।

१६. विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्चको विवरण :

विगत आर्थिक वर्षको कुल व्यवस्थापन खर्च निम्न बमोजिम रहेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं।

विवरण	रकम रु.
कर्मचारी खर्च	१२४,२५०,२५०/-
प्रशासकिय खर्च	१६५,६५२,४२९/-
जम्मा	२८९,९०२,६७९/-

१७. लेखापरीक्षण समितिका सदस्यहरुको नामावली, निजहरुले प्राप्त गरेको पारिश्रमिक, भत्ता र सुविधा, सो समितिले गरेका काम कारवाहीको विवरण र सो समितिले कुनै सुझाव दिएको भए सो को विवरण :

समीक्षा अवधिमा सस्थामा संचालक श्री संशाक अग्रवालज्यूको अध्यक्षतामा गठित लेखापरीक्षण समितिमा श्री कुनाल क्याल, श्री राजेश कुमार अग्रवाल र श्री कमल गौतम समितिको सदस्य रहनु भएको छ। समितिले सस्थाको वित्तीय स्थिति, आन्तरिक नियन्त्रण तथा जोखिम व्यवस्थापन प्रणाली, वैधानिक तथा नियमनकारी अनुपालन र लेखापरीक्षण कार्यक्रम आदि बारे नियमित समीक्षा गर्ने गर्दछ। आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदन माथि विस्तृत छलफल र समीक्षा पछि समितिले संचालन सम्बन्धी आवश्यक सुझावहरु नियमित रुपमा संचालक समितिलाई प्रदान गर्ने गर्दछ। समीक्षा अवधिमा लेखापरीक्षण समितिका ३ बैठकहरु बसेका थिए। समितिको बैठक भत्ता बापत प्रति बैठक प्रति सदस्य संचालकलाई रु. रु ८,०००/- प्रदान गरिन्छ।

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ मा लेखापरीक्षण समितिको बैठकमा छलफल गरिएका प्रमुख विषयहरु निम्नानुसार छन् :

१. शाखा तथा विभागहरुको साथै शाखा व्यवस्थापक र विभागीय प्रमुखहरुको जवाफ र अनुपालना स्थितिको बारेमा आन्तरिक लेखापरीक्षण प्रतिवेदन उपर समीक्षा र छलफल।
२. कम्पनीको त्रैमासिक वित्तीय अवस्थाको समीक्षा।
३. आन्तरिक लेखापरीक्षकको कार्यक्रमहरुको समीक्षा एवं छलफल।
४. कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय तथा सबै शाखाहरुमा रहेका नगद तथा नगद योग्य उपकरणहरुको भौतिक जाँचको प्रतिवेदन।
५. बाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदन माथि छलफल र सुझाव।
६. अन्य आवश्यक र सम्बद्ध विषयहरु।

१८. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरुलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम :

समीक्षा अवधिमा कम्पनीले आफ्नो व्यवसायिक कारोबार मिति २०७४।०६।०६ गते प्रारम्भ गरेको सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरुलाई पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधा बापत निम्न रकम भुक्तानी गरिएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं।



सञ्चालकहरूलाई भुक्तान गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको विवरण :

बैठक भत्ता	रु २,०४,०००/-
अन्य भत्ता	रु ३९२,०००/-

कार्यकारी प्रमुख, नायब महाप्रबन्धक, सहायक महाप्रबन्धकलाई भुक्तान गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको विवरण :

कार्यकारी प्रमुख सुविधाको विवरण	रकम (रु)
कुल तलब तथा भत्ता	५७,६८,६८४/-

१९. सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी भए सो कुरा :
सञ्चालक, प्रबन्ध सञ्चालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न रहेको फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी नरहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं ।
२०. शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम :
कम्पनीका शेयरधनीहरूले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांश छैन ।
२१. दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरिद वा बिक्री गरेको कुराको विवरण :
समीक्षा अवधिभर कुनै पनि सम्पत्ति खरिद गरिएको छैन ।
२२. दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनी बीच भएको कारोबारको विवरण :
यस कम्पनीको सहायक कम्पनी नभएको र यो कम्पनी कुनै मुख्य कम्पनीको सहायक कम्पनी पनि नभएको हुँदा उपरोक्त दफामा उल्लेख भए बमोजिम कुनै कारोबार नभएको जानकारी गराउँदछौं ।
२३. कम्पनी ऐन, २०६३ तथा प्रचलित कानून बमोजिम सञ्चालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनु पर्ने अन्य कुनै कुरा :
कम्पनीले नेपाल राष्ट्र बैंक, वित्तीय जानकारी ईकाइबाट जारी गरिएको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशन तथा नियामक निकाय बीमा समितिले जारी गरेको सम्पत्ति शुद्धिकरण सम्बन्धी निर्देशिकामा उल्लेखित प्रावधानहरूको पूर्ण रूपमा पालना गर्दै आएको छ । अभिकर्ता तथा वीमितहरूलाई सम्पत्ति शुद्धिकरणका बारेमा यथोचित जानकारी प्रदान गर्दै जीवन बीमाका माध्यमबाट हुन सक्ने सम्पत्ति शुद्धिकरणका प्रयासलाई रोक्नका लागि कम्पनीले आफ्ना कर्मचारीहरूलाई जोखिम व्यवस्थापनका मूलभूत विषयमा तालिम समेत प्रदान गरी आएको छ । साथै, निर्देशन बमोजिम वित्तीय जानकारी ईकाइ, नेपाल राष्ट्र बैंकमा तोकिएको समयअवधि भित्रमा जानकारी उपलब्ध गराई आएका छौं ।
२४. कम्पनी निर्देशिका २०७२ को निर्देशन ८६ बमोजिमको उद्घोषण :
यस कम्पनीबाट कम्पनी ऐन, २०६३ को पूर्णपालना भएको जानकारी गराउन चाहन्छौं ।
अन्त्यमा, यथा समयमै लेखापरीक्षण सम्पन्न गरी संस्थालाई यथोचित व्यावसायिक सुझाव प्रदान गर्ने बाह्य लेखापरीक्षकलाई संचालक समितिको तर्फबाट हामी हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छौं । यस कम्पनीको प्रगतिको लागि स्थापनाकालदेखि अविच्छिन्न रूपमा सहयोग, सद्भाव, अमूल्य सुझाव तथा मार्ग दर्शन प्रदान गर्नु हुने सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू, नियमनकारी निकाय बीमा समिति, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय तथा आदरणीय अभिकर्ता, ग्राहक वर्ग एवम सरोकारवालाहरूप्रति हामी कम्पनीको तर्फबाट हार्दिक कृतज्ञता सहित धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं । साथै यस कम्पनीलाई नयाँ उचाईमा पुऱ्याउन अथक परिश्रम गर्ने व्यवस्थापन तथा कर्मचारीहरूलाई विशेष धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं ।

धन्यवाद !

किरण के.सी.
सञ्चालक

अनुज क्याल
अध्यक्ष

नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) बमोजिम तयार गरिएको वित्तीय विवरण



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

H. Acharya & Associates Chartered Accountants

5th Floor, Gorkha Complex
Kathmandu-31, Minbhawan
Tel: 977-01-4106678, 977-985-115-6687
Email: Harimani25@gmail.com



Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Sun Nepal Life Insurance Company Limited

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Sun Nepal Life Insurance Company Limited (referred to as "company"), which comprise the statement of financial position as at Ashad 31, 2076 (July 16, 2019), statement of profit or loss account, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in material respect, the financial position of the company as at Ashad 31, 2076 (July 16, 2019), its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards(NFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with Nepal Standards on Auditing (NSAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements selection of our report. We are independent of the company in accordance with ICAN's Handbook of Code of Ethics of Professional Accountants, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with ICAN's Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter-Basis of Amendment

After issuance of our independent auditor's report dated, Jestha 16, 2078, the management has prepared the attached amended financial statements as per the direction of Insurance Board. We would like to draw your attention to changes in the financial statements relating to life fund, retained earnings and other reserves and resulting changes in statement of financial position, statements of profit or loss, statement of comprehensive income and statement of changes in equity. Our procedures for audit of this amended financial statements is limited to review of financial information as amended as per the direction of insurance Board.

Key Auditors Matters

Key Audit Matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in the audit of the financial statements of the current period. However, our audit findings have not necessitated mentioning key audit matters.



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

H. Acharya & Associates Chartered Accountants



5th Floor, Gorkha Complex
Kathmandu-31, Minbhawan
Tel: 977-01-4106678, 977-985-115-6687
Email: Harimani25@gmail.com

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Nepal Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the company's financial reporting process.

Auditor's Responsibility for Audit the of the Financial Statement

Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with NSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error, and are considered material if, individually or taken together, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis these financial statements.

As part of audit accordance with NSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If such a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements, or if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

H. Acharya & Associates Chartered Accountants



5th Floor, Gorkha Complex
Kathmandu-31, Minbhawan
Tel: 977-01-4106678, 977-985-115-6687
Email: Harimani25@gmail.com

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on the requirements of Insurance Act, 2049 and Company Act, 2063

We have obtained information and explained asked for, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit. In our opinion, statement of financial position, statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes have been prepared in all material respect in accordance with the requirements of the Companies Act, 2063 and are in agreement with the books of account maintained by the company; and proper books of account as required by law maintained by the company including relevant records relating to preparation of the aforesaid financial statements have been kept so far as it appears from our examination of those books and records of the company.

In our opinion, so far as appeared from our examination of the books, the company has maintained adequate capital funds and adequate provisions for claims in accordance with the directives of Insurance Board.

To the best of our information and according to explanations given to us and so far appeared from our examination of the books of account of the company, we have not come across cases where Board of Directors or any employees of the company have acted contrary to the provisions of law relating to the accounts, or committed any misappropriation or caused loss or damage to the company and violated any directives of Insurance Board or acted in a manner to jeopardize the interest and security of the company and investors.



FCA Harimani Acharya
Principal

For, H. Acharya & Associates
Chartered Accountants

Date: 20.02.2078

Place: Kathmandu

UDIN:



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
Statement of Financial Positions
As on 16 July 2019

Amount in NPR.

Particulars	Notes	As on 16 July 2019	As on 16 July 2018
Assets			
Property, Plant and Equipment	4.1	37,482,631.71	35,217,526.88
Intangible Assets	4.2	1,142,466.00	2,142,466.00
Financial Investments	4.3	2,001,941,000.00	1,527,650,000.00
Loans at Amortized Costs	4.4	6,340,815.36	8,092,262.81
Other Financial Assets at Amortized Cost	4.5	85,330,548.83	13,285,735.74
Deferred Tax Assets	4.6	3,127,250.20	78,016.96
Other Assets	4.7	1,427,582.01	1,821,916.98
Current Tax Assets	4.8	58,194,750.58	27,299,953.21
Cash and Cash Equivalents	4.9	149,188,910.03	102,546,155.64
Total Assets		2,344,175,954.71	1,718,134,034.21
Equity and liabilities			
Equity			
Share Capital	4.10	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00
Share Premium	4.11	-	-
Retained Earnings	4.12	141,228,830.19	84,101,726.79
Catastrophic Reserve	4.12	16,300,841.74	9,390,929.68
Other Reserve	4.12	3,870,895.19	802,911.94
Total equity		1,561,400,567.12	1,494,295,568.42
Liabilities			
Insurance Contract Liabilities	4.13	640,401,110.78	158,094,228.49
Deferred Tax Liabilities	4.6	-	-
Financial liabilities	4.14	119,133,219.10	55,444,409.10
Other liabilities	4.15	15,901,210.71	8,792,931.21
Current tax liabilities	4.8	-	-
Provisions	4.16	7,339,847.00	1,506,897.00
Total liabilities		782,775,387.59	223,838,465.80
Total equity and liabilities		2,344,175,954.71	1,718,134,034.22

Schedule 4.1 to 4.16 and related notes formed the integral part of financial statements.

As per our report of even date attached

Anuj Keyal
Chairman

Sashank Agrawal
Director

Kiran K.C.
Director

Narayan Roongta
Director

Neetu Kayal
Director

Raj Kumar Aryal
Chief Executive Officer

Kamal Raj Gautam
General Manager

Binod Sharma Poudel
Finance Head

Hari Mani Acharya, FCA
Proprietor

H. Acharya & Associates
Chartered Accountants

Date : 2078/02/10
Place : Kathmandu, Nepal



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Statement of Profit or Loss
For the year ended 16 July 2019

Amount in NPR.

Particulars	Notes	Year ended 16 July 2019	Year ended 16 July 2018
Gross Insurance Premium Revenue	4.17	827,858,666.00	296,975,665.00
Insurance Premium Ceded to Reinsurers	4.18	35,610,264.48	5,307,707.00
Net Insurance Premium Revenue		792,248,401.52	291,667,958.00
Income from Investments	4.19	206,879,571.25	180,544,962.78
Other Income	4.20	8,602,741.01	3,249,062.29
Total Income		1,007,730,713.78	475,461,983.07
Gross Benefits and Claims Paid	4.21	5,155,847.00	-
Claims Ceded to Reinsurers	4.21	2,830,814.00	-
Gross Insurance Benefits and Claims		2,325,033.00	-
Change in Insurance Contract Liabilities	4.13	482,138,132.29	157,554,228.49
Agent Expenses	4.22	243,590,231.00	106,083,384.00
Regulatory Service Fees	4.23	7,922,484.51	2,916,679.65
Employee Benefit Expenses	4.24	131,504,113.76	75,553,587.75
Depreciation and Amortization	4.25	10,037,927.51	5,131,456.00
Other Operating Expenses	4.26	66,238,276.24	40,078,440.04
Total Expenditure		941,431,165.31	387,317,775.73
Profit Before Income Taxes		63,974,515.47	88,144,207.33
Income Tax Expenses / (Income)		(3,111,733.24)	(278,016.97)
Current Tax Expenses / Income	4.8	-	-
Deferred Tax Expenses / Income	4.6	3,111,733.24	278,016.97
Profit for the Year		67,086,248.71	88,422,224.30
Earning Per Share(EPS) for profit attributable to the equity holder of the company during the year			
Basis EPS	4.27	4.79	6.32
Diluted EPS	4.27	4.79	6.32

Schedule 4.17 to 4.27, 4.6 & 4.8 and related notes formed the integral part of financial statements.

As per our report of even date attached

Anuj Keyal
Chairman

Sashank Agrawal
Director

Kiran K.C.
Director

Narayan Roongta
Director

Neetu Kayal
Director

Raj Kumar Aryal
Chief Executive Officer

Kamal Raj Gautam
General Manager

Binod Sharma Poudel
Finance Head

Hari Mani Acharya, FCA
Proprietor
H. Acharya & Associates
Chartered Accountants

Date : 2078/02/10
Place : Kathmandu, Nepal



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
Statement of Other Comprehensive Income (OCI)
For the year ended 16 July 2019

Amount in NPR.

Particulars	Year ended 16 July 2019	Year ended 16 July 2018
Profit for the Year	67,086,248.71	88,422,224.30
Other Comprehensive Income		
Items that will never be reclassified to Profit or Loss		
Gains/(losses) from Investment in Equity Instruments measured at Fair Value	250,000.00	800,000.00
Gains / (losses) on Revaluations	-	-
Actuarial gains / (losses) on Defined Benefit Plans	-	-
Less: Related Tax Expenses (Deferred Tax)	62,500.00	200,000.00
Items that are or may be reclassified to Profit or Loss		
Exchange Gains arising on translation of Foreign Operations	-	-
Less: Deferred Tax Expenses	-	-
Other Comprehensive Income for the Year net of Tax	187,500.00	600,000.00
Transfer to Fair Value Reserve(Life Fund)	168,750.00	540,000.00
Total Comprehensive Income for the Year	67,104,998.71	88,482,224.30

Related notes formed the itegral part of financial statements.

As per our report of even date attached

Anuj Keyal
Chairman

Sashank Agrawal
Director

Kiran K.C.
Director

Narayan Roongta
Director

Neetu Kayal
Director

Raj Kumar Aryal
Chief Executive Officer

Kamal Raj Gautam
General Manager

Binod Sharma Poudel
Finance Head

Hari Mani Acharya, FCA
Proprietor
H. Acharya & Associates
Chartered Accountants

Date : 2078/02/10
Place : Kathmandu, Nepal



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Statement of Cash Flow For the year ended 16 July 2019

Amount in NPR.

Particulars	Year ended 16 July 2019	Year ended 16 July 2018
Cash Flows from Operating Activities		
Cash Received		
Insurance Premium	827,858,666.00	296,975,665.00
Interest Income on Call Account	3,303,851.05	2,257,009.96
Late Fee Income	898,082.00	844.00
Reinsurance Income	-	-
Reinsurance Commission Income	-	-
Other Direct Income	521,431.00	10,786.00
Claimed Recovery from Reinsurer	2,830,814.00	-
Cash Payment		
Reinsurance Premium Ceded	(35,610,264.48)	(5,307,707.00)
Agent Commission Payment	(149,505,083.00)	(68,879,087.00)
Other Agent Related Expenses	(94,085,148.00)	(37,204,297.00)
Medical Fee Payment	(1,295,293.00)	(862,599.00)
Service Fee Expenses	(7,922,484.51)	(2,916,679.65)
Death Claim Payment	(5,155,847.00)	-
Employee Expenses	(131,504,113.76)	(75,553,587.75)
Other Operating Expenses	(64,942,983.24)	(44,347,297.04)
Tax Payments	-	(27,299,953.21)
Cash Flow before Changes in Working Capital	345,391,627.06	36,873,097.31
(Increase) / Decrease of Current Assets	(32,232,122.99)	(9,332,870.74)
Increase / (Decrease) of Current liabilities	76,630,039.50	64,674,896.32
Net Cash from Operating Activities	389,789,543.57	92,215,122.89
Cash Flows From Investing Activities		
(Increase) / Decrease of Investment in Fixed Deposit	(351,500,000.00)	(270,000,000.00)
(Increase) / Decrease of Investment in Government bonds	(10,000,000.00)	-
(Increase) / Decrease of Investment in Debenture	(112,341,000.00)	-
(Increase) / Decrease of Investment in Equity	(200,000.00)	(6,850,000.00)
(Purchase)/Disposal of Property, Plant and Equipment	(11,303,032.34)	(34,234,850.26)
(Purchase)/Disposal of Intangible Assets	-	(3,015,195.00)
(Increases)/Decrease of long Term Loan Assets	(68,561,705.05)	(13,817,044.79)
Interest Income on Investment	206,879,571.25	180,544,962.78
Interest Income on Loan	3,879,376.96	980,422.33
Net Cash used in Investing Activities	(343,146,789.18)	(146,391,704.94)
Cash Flows From Financing Activities		
Issued of Share Capital	-	2,740,756.00
Dividend paid to ordinary shareholders, net of scrip	-	-
Finance Expenses	-	-
Net Cash(used in)/ from Financing Activities	-	2,740,756.00
Net Increase /(decrease) in cash and cash equivalents	46,642,754.38	(51,435,826.05)
Cash and cash equivalents at beginning of year	102,546,155.65	153,981,981.70
Effect of exchange rate changes on cash & cash equivalents	-	-
Cash and Cash Equivalents at the end of the year	149,188,910.03	102,546,155.65

Related notes formed the itegral part of financial statements.

As per our report of even date attached

Anuj Keyal
Chairman

Sashank Agrawal
Director

Kiran K.C.
Director

Narayan Roongta
Director

Neetu Kayal
Director

Raj Kumar Aryal
Chief Executive Officer

Kamal Raj Gautam
General Manager

Binod Sharma Poudel
Finance Head

Hari Mani Acharya, FCA
Proprietor

Date : 2078/02/10
Place : Kathmandu, Nepal

H. Acharya & Associates
Chartered Accountants

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Statement of Change in Equity

For the year ended 16 July 2019

Amount in NPR.

Particulars	Share Capital	Share Premium	Retained Earnings	Fair Value Reserves	Catastrophe reserve	Regulatory Reserve	Actuarial Reserve	Deferred Tax Reserve	Total Equity
Opening for Fiscal Year 2017/18	1,397,259,244.00	-	5,813,344.32	-	-	-	-	-	1,403,072,588.32
Net Profit for the Year	-	-	88,482,224.10	-	-	-	-	-	88,482,224.10
Issue of Shares	2,740,756.00	-	-	-	-	-	-	-	2,740,756.00
Distribution of Dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonus share issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Right Share issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fraction share received in cash	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Fair Value reserve	-	-	(60,000.00)	60,000.00	-	-	-	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserve	-	-	(78,016.97)	-	-	-	-	78,016.97	-
Transfer to Catastrophic Reserve	-	-	(9,390,929.68)	-	9,390,929.68	-	-	-	-
Transfer to Regulatory Reserve	-	-	(664,894.99)	-	-	664,894.99	-	-	-
As on 16 July 2018	1,400,000,000.00	-	84,101,726.78	60,000.00	9,390,929.68	664,894.99	-	78,016.97	1,494,295,568.42
Opening for Fiscal Year 2018/19	1,400,000,000.00	-	84,101,726.78	60,000.00	9,390,929.68	664,894.99	-	78,016.97	1,494,295,568.42
Net Profit for the Year	-	-	67,104,998.71	-	-	-	-	-	67,104,998.71
Issue of Shares	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribution of Dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonus Share Issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Right Share issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fraction share received in cash	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Fair Value reserve	-	-	(18,750.00)	18,750.00	-	-	-	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserve	-	-	(3,049,233.25)	-	-	-	-	3,049,233.25	-
Transfer to Catastrophic Reserve	-	-	(6,909,912.06)	-	6,909,912.06	-	-	-	-
Transfer to Regulatory Reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As on 16 July 2019	1,400,000,000.00	-	141,228,830.18	78,750.00	16,300,841.74	664,894.99	-	3,127,250.22	1,561,400,567.13

Related notes formed the integral part of financial statements.

As per our report of even date attached

Anuj Keyal
Chairman

Sashank Agrawal
Director

Kiran K.C.
Director

Narayan Roongta
Director

Neetu Kayal
Director

Raj Kumar Aryal
Chief Executive Officer

Date : 2019/09/01

Place : Kathmandu, Nepal

Kamal Raj Gautam
General Manager

Binod Sharma Poudel
Finance Head

Hari Mani Acharya, FCA
Proprietor
H. Acharya & Associates
Chartered Accountants



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Notes forming part of the Financial Statements

Fiscal Year 2018/19

1. CORPORATE INFORMATION

1.1 General Information of Reporting Entity

Sun Nepal Life Insurance Company Limited ('the company') is a public limited company incorporated in Nepal with registration number of 1030/064/65 on 2064/06/29. The operating license to operate as insurer was obtained on 2074/04/18 with license Number 13/074 . However, the ordinary shares of the company are yet to be listed. The registered office of the company is located at Kamaladi Kathmandu-1. The company has been promoted by M/S. Om Chao Biro Feed Industries Pvt. Ltd, Mr. Roshan K.C, M/S. Kalika Investment Pvt. Ltd, M/S. Bagmati Ink Pvt. Ltd, M/S. Harvest Investment Pvt. Ltd, Ms. Babita Kumari Agarwal etc.

The company has currently strong branch network of 21 including 108 sub branches in operation throughout the country.

The company is engaged in providing the products such as Dhana laxmi Jeevan Beema, Nabikaran Myadi Jeevan Beema, Samuhik Myadi Jeevan Beema, Limited Payment Endowment, Bal Sambiddha Jeevan Beema, Single Premium Plan, Endowment Assurance Plan, Endowment cum Whole Life Assurance.

The main objective of company is to provide the life insurance service throughout the country with the vision of providing "Security, Education and Prosperity For All".

1.2 Responsibility For Financial Statements

The Board of Directors is responsible for preparation and presentation of the Financial Statements of the company as per the provisions of the Companies Act 2063, the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS), and Insurance Act 2049. The responsibility of the Directors in relation to the financial statements is set out in detail in the Statement of Directors' Responsibility report in the annual report.

1.3 Statement Of Compliance

The Financial Statements have been prepared in accordance Nepal Financial Reporting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of Nepal issued by the Accounting Standards Board of Nepal; the applicable laws; Insurance Act, 2049; Insurance Regulation, 2049; Company Act, 2063 and Directives on Preparation of Financial Statements issued by Insurance Board, 2065.

These Financial Statements include the following components:

A Statement of Financial Position providing information on the financial position of the company as at the year end;

An Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income providing information on the financial performance of the company for the year under review;

A Statement of Cash Flows providing information to the users, on the ability of the company to generate cash and cash equivalents and the needs of the entity to utilize those cash flows;

A Statement of Changes in Equity depicting all changes in shareholders' funds during the year under review of the company;

Notes to the Financial Statements comprising Accounting Policies and Other Explanatory Information.

1.4 Reporting Period and Approval Of Financial Statements

The company follows the Nepalese Financial Year based on Nepalese Calendar. The company has prepared the Financial Statements that comply with NFRS applicable for the period ending on 16th July 2019 with comparative period data as at and for the year ending 16 July 2018 as described in its accounting policies. The accompanied Financial Statements have been adopted by the Board of Directors on its board meeting held on 24-05-2021 and have been recommended for approval by shareholders in the 3rd Annual General Meeting.

2. BASIS OF PREPARATION

2.1 Basis of Presentation of Financial Statements

The Financial Statements for the year ended 16th July 2019, has been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS). Where NFRS does not contain clear guidance governing the accounting treatment of certain transactions, including those that are specific to insurance and reinsurance products, NFRS permits reference to another comprehensive body of accounting principles that uses a similar conceptual framework. The company's accounting policies for insurance and reinsurance contracts are therefore based on those developed by the Insurance Board before the adoption of NFRS 4 in areas where NFRS 4 did not include specific requirements. Before the adoption of NFRS 4, the company typically applied Generally Accepted Accounting Principles pronouncements issued by the Institution of Chartered Accountants of Nepal on insurance and reinsurance contracts. Any changes to such pronouncements subsequent to this adoption are not reflected in the company's accounting policies.

These financial statements have been prepared on an accrual basis of accounting in accordance of NFRS read along with the approved carve-outs. Historical cost convention was used for financial instruments measurement and recognition except otherwise required by NFRS. Where, other method(s), other than historical costs, such as fair value has been applied, and these have been disclosed in accordance with the applicable financial reporting framework.

2.2 Functional And Presentation Currency

Items included in the Financial Statements of the company are measured using the currency of the primary economic environment in which the company operates (the Functional Currency). These Financial Statements are presented in Nepalese Rupees (NPR), the company's Functional and Presentation Currency.

There was no change in the company's Presentation and Functional Currency during the year under review.

2.3 Materiality and Aggregation

Each item which is similar in nature is presented separately if material. Items of dissimilar nature or function are presented separately unless they are immaterial as permitted by the Nepal Accounting Standard NAS 1 on 'Presentation of Financial Statements'.

2.4 Comparative Information

The presentation and classification of assets and liabilities in the Financial Statements of the previous year have been amended, where relevant for better presentation and to be comparable with those of the current year.

2.5 Significant Accounting Convention, Judgments, Estimates And Assumptions

The Financial Statements of the Insurer have been prepared on accrual basis of accounting except the cash flow information which is prepared, on a cash basis, using indirect method. The Financial Statements have been prepared on a going concern basis.

The Insurer is required to apply the accounting policies that are most appropriate for the circumstance and operating environment. NFRS requires the company to exercise judgment in making choice of specific accounting policies and accounting estimates. The insurer, while complying with the reporting standards, makes critical accounting judgment as having potentially material impact on the Financial Statements. Description of such estimates and significant accounting policies has been given in the relevant sections wherever they have been applied. These policies are consistently applied to all the years presented, except for the changes in accounting policies disclosed specifically. The underlying assumption made while making accounting estimates are periodically reviewed and such revision are recognized in the period in which the estimates is revised and are applied prospectively. In preparation of these financial statements, management has made judgments, estimates and assumptions that affect the application of the Insurer's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual result may differ from these estimates. Disclosures of the accounting estimate have been included in the relevant section of the notes whenever the estimates have been applied along with the nature and effect of changes of accounting estimates, if any.



Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year are included as follows;

Critical Accounting Estimates / Judgments

- a. Valuation of insurance contract liabilities / Life Insurance Fund
- b. Measurement of defined benefit obligations: Key actuarial assumptions
- c. Impairment test: Key assumptions underlying recoverable amounts
- d. Recognition and measurement of provisions and contingencies: Key assumptions about the likelihood and magnitude of an outflow of resources
- e. Recognition of deferred tax assets: availability of future taxable profit against tax losses
- f. Determination of the fair value of financial instruments
- g. Liability Adequacy Test

2.6 Presentations

The Financial Statements have been presented in the nearest Nepalese Rupees (NPR). For presentation of the Statement of Financial Position, assets and liabilities have been bifurcated into current and non-current, by their respective maturities and are disclosed in the notes based on cost benefit analysis for such bifurcation. All assets apart from Property, Plant and Equipment, Intangible Assets and Deferred Taxes Assets are taken as current assets unless specific additional disclosures is made in the notes for current and non-current distinction. All liabilities apart from Provision, Insurance Contract Liabilities are taken as current liabilities unless specific additional disclosures is made in the notes for current and non-current distinction.

The Statement of Profit or Loss has been prepared using classification "by nature" method. The cash flow from operation within the Statement of Cash Flows have been prepared using the Direct Method.

2.7 Change in accounting policies

NFRS requires the company to adopt accounting policies that are most appropriate to the company's circumstances. The company has been adopting accounting policies to ensure compliance with NFRS. Specific accounting policies have been included in the notes for each items of financial statements which requires disclosures of accounting policies or changes in accounting policies. Effect and nature of changes, if any, have been disclosed wherever applicable.

2.8 Reporting Pronouncements

The Insurer has, for the preparation of financial statements, adopted the NFRS pronounced by Accounting Standard Board (ASB) as effective on September 13, 2013. The NFRS confirm, in all material respect, to International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

However the Institution of Chartered Accountants of Nepal (ICAN) vide its notice dated 20 September 2018 has resolved that Carve-outs in NFRS with Alternative Treatment and effective period shall be provided to the Insurer by the Regulatory Body on the recommendation of Accounting Standard Board (ASB).

Details of carve out provided are as follows:

NAS 34 Interim Financial Reporting

In para 2, if an entity's interim financial report is described as complying with NFRSs, it must comply with all of the requirements of the standards. Para 19 requires certain disclosures in that regard. However, an entity shall not require to restate its corresponding previous interim period balance if it is impracticable to restate.

The carve out is optional and has been provided for the Fiscal Year 2017/18 and Fiscal Year 2018/19. Accordingly, the company has opted the carve out.

2.9 New Standards in issue but not yet effective

For the reporting of financial instruments, NAS 32 Financial Instruments, Presentation, NAS 39 Financial Instruments Recognition and Measurement and NFRS 7 Financial Instruments- Disclosures have been applied. NFRS 9 has been complied for the classification of Financial Instruments. A number of new standards and amendments to the existing standards and interpretations have been issued by IASB after the pronouncements of NFRS with varying effective dates. Those become applicable when ASB Nepal incorporates them within NFRS.

2.10 New Standards and Interpretations not adopted

As per the guidelines of the ICAN, When International Accounting Standard Board revises, amends or withdraws International Accounting Standards, IFRSs, IFRIC or SIC, such revisions, amendments and withdrawals shall accordingly be treated as effected with immediate revision, amendment and withdrawal in NFRS by ASB as well, to the extent not in conflict with existing National laws. The standards that are issued, but not adopted, up to the date of issuance of the Insurer's Financial Statements are disclosed below. The insurer intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 16 Leases

Under the new standard, the accounting treatment of leases by lessees will change fundamentally because it eliminates the current dual accounting model for lessees, which distinguishes between on-balance sheet finance leases and off-balance sheet operating leases. Instead, there is a single, on-balance sheet accounting model that is similar to current finance lease accounting. IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019, with early application permitted if IFRS 15 is also adopted. The Insurer plans to adopt the new standard from the date Accounting Standard Board of Nepal adopts the standard and will further investigate the implications in the near future.

IFRS 17 Insurance Contract

IFRS 17 established the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosures of insurance contracts within the scope of the standard. The objective of the standard is to ensure that an entity provides relevant information that faithfully represents those contracts. IFRS 17 was issued in May 2017 and applies to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2021. IFRS 17 provides comprehensive guidance on accounting for insurance contracts and investment contracts with discretionary participation features. For short-term life insurance contracts IFRS 17 introduces mandatory discounting of loss reserves as well as a risk adjustment for non-financial risk, for which confidence level equivalent disclosure will be required. Further, IFRS 17 will change the presentation of insurance contract revenue, as gross written premium will no longer be presented in profit or loss. Due to the strong interaction between underlying assets held and the measurement of direct participating insurance contracts, the Insurer decided to use the option to defer the full implementation of IFRS 9 until IFRS 17 becomes effective on January 1, 2022.

IFRS 17 is expected to have a significant impact on accounting for life insurance contracts as well as on the presentation of insurance contract revenue in the financial statements.

IFRS 9- Financial Instruments-Impairment

IFRS 9 established the principles for the recognition, measurement and classification of financial instruments within the scope of the standard. NFRS 9 has been issued but is not effective until further notified. However, the insurer has elected to apply the requirement of NFRS 9 for the classification of Financial Instruments only. Currently for impairment of Financial Assets, Incurred Loss Method under NAS 39 has been used. The requirement of NFRS 9 is Expected Credit Loss Method. The management is still assessing the potential impact on its financial statements , if Expected Credit Loss Method is introduced.

2.11 Limitation of NFRS Implementation

If the information is not available and the cost of develop would exceed the benefit derived, such exception to NFRS Implementation has been noted and disclosed in respective section.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

3.1 Basis of Measurement

The Financial Statements have been prepared on the historical cost basis except for certain properties and financial instruments that are measured at revalued amounts or fair value at the end of the reporting period, as explained in the accounting policies below. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

The following balances are mixed in nature (including both current and non-current portions): placement with bank and financial institutions, staff loans, agent loans, reinsurers' share of reserves for insurance contracts, deferred acquisition costs, other assets, liabilities for investment contracts, reserves for losses and loss adjustment expenses, future life policyholder benefits, policyholder contractual deposits and other funds and other liabilities.



3.2 Going Concern

The Board of Directors have made an assessment of Entity's ability to continue as a going concern and satisfied that it has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, Board is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon Entity's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operations of it. Therefore, the Financial Statements continue to be prepared on the going concern basis.

Summary of Significant Accounting Policies

Summary of significant accounting policies have been disclosed along with the relevant individual notes in the subsequent pages. The accounting policies presented with each note have been applied consistently by the insurer.

3.3 Property, Plant and Equipment

Recognition and Measurement

The insurer applies the requirements of the Nepal Accounting Standard - NAS 16 on 'Property, Plant and Equipment' in accounting for its owned assets which are held and used in the provision of services or for administrative purposes and are expected to be used for more than one year.

Initial Costs

An item of property, plant and equipment that qualifies for recognition as an asset is initially measured at its cost. Except for land and buildings, the company applies the cost model for all property, plant and equipment and records at cost of purchase together with any incidental expenses thereon, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. The Insurer as being not VAT registered entity booked VAT paid of property, plant and equipment as a cost of Property, Plant and Equipment.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the following:

- The cost of materials and direct labor;
- Any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use;
- When the company has an obligation to remove the asset or restore the site, an estimate of the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located; and
- Capitalized borrowing costs.

Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalized as part of that equipment. When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Subsequent Costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant or equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Insurer and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognized in the statement of profit or loss as incurred.

Similarly, repairs and maintenance are charged to the Statement of profit or loss during the financial period in which they are incurred. The cost of major renovations is included in the carrying amount of the assets when it is probable that future economic benefits in excess of the most recently assessed standard of performance of the existing assets will flow to the Insurer and the renovation replaces an identifiable part of the asset. Major renovations are depreciated during the remaining useful life of the related asset. For this Fiscal Year the assets shown as branding (Intangible Assets) have been recategorised as Property, Plant and Equipment.

Depreciations

Depreciation is recognized in the Statement of profit or loss on a straight - line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Land is

not depreciated. Company has made change in accounting estimate in respect of its deprecation method from Written Down Value Method to Straight Line Method from FY 2017/18.

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

Asset Class	Basis
Office furniture	5 years
Furniture and fittings	5 years
Computer equipment	5 years
Motor vehicles	5 years

Impairment of property plant and equipment

At the end of each reporting period, the Company reviews the carrying amounts of its property, plant and equipment to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. Value in use is usually determined on the basis of discounted estimated future cash flows. This involves management estimates on anticipated commodity prices, market demand and supply, economic and regulatory environment, discount rates and other factors. Any subsequent changes to cash flow due to changes in the above- mentioned factors could impact the carrying value of assets.

De-recognition

The carrying amount of property, plant and equipment shall be de-recognized:

- On disposal, or
- When no future economic benefits are expected from its use or disposal.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment (calculated as the difference between the net proceeds from disposal and the carrying amount of the item) is recognized in 'other income' in the Statement of profit or loss.

3.4 Intangible Assets

Initial Recognition

An intangible asset is recognized if it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Insurer and the cost of the asset can be measured reliably in accordance with the Nepal Accounting Standard - NAS 38 on 'Intangible Assets'.

Acquired intangible assets are capitalized on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use as intended by management. These costs are amortized over its estimated useful life determined by the management. Following initial recognition, these assets are stated in the Statement of Financial Position at cost, less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

The intangible asset of the company as at end of fiscal year is computer software. The computer software are capitalized on the basis of the costs incurred and bring to use the specific software. Costs associated with the development of software are capitalized where it is probable that it will generate future economic benefits in excess of its cost. Computer software costs are amortized on the basis of the expected useful life. Costs associated with maintaining software are recognized as an expenses as incurred.

Amortization

The intangible assets are amortized over the useful life of intangible assets which the Insurer has considered as 3 years for software. The amortized cost on a straight-line basis is charged to the Statement of profit or loss over its estimated useful life, from the date on which it is available for use. The estimated useful life of software for the current and comparative periods is five years. Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

Assessment of Impairment of Intangible Assets

At each reporting date, these assets are assessed for indicators of impairment. In the event that an asset's carrying amount is determined to be greater than its recoverable amount, the asset is written down immediately.

The management has assessed the potential impairment loss of intangible assets as at 16th July 2019. Based on the assessment, no impairment provision is required to be made in the financial statements as at the reporting date in respect of intangible assets.

Capitalization of Borrowing Costs

There were no capitalized borrowing costs of the acquisition of intangible assets during the Year.

De-recognition

The carrying amount of intangible assets shall be de-recognized:

- On disposal, or
- When no future economic benefits are expected from its use or disposal.

Any gain or loss on disposal of an item of intangible asset (calculated as the difference between the net proceeds from disposal and the carrying amount of the item) is recognized in 'other income' in the Statement of profit or loss.

3.5 Financial Assets & Financial Liabilities

Financial asset is a financial instrument. As per NFRS 9 "Financial Instrument", Financial Instrument is any contract that gives rise to both a financial instrument of one enterprise and a financial liability or equity instrument of another enterprise.

3.5.1 Classification

Financial Assets

The company classifies the financial assets under following three categories based on NFRS 9:

Financial Assets at amortized cost

The financial assets is categorized as financial assets at amortized cost when the assets are held under the business model whose objective is to collect the contractual cash flow and the contractual cash flow categorized solely payment of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial Assets at fair value through profit or loss

The financial assets is categorized as financial assets at fair value through profit or loss when the financial assets do not meet the amortized cost criteria and when the irrevocable designation at the initial recognition to recognized financial assets through profit or loss has been made.

Financial Assets at fair value through other comprehensive income

The financial assets i.e. investment in equity instruments can be categorized as financial assets at fair value through other comprehensive income when the financial assets do not meet the amortized cost criteria and when the irrevocable designation at the initial recognition is made to recognized financial assets through other comprehensive income.

3.5.2 Initial recognition and measurement

The Insurer initially recognizes a financial asset in its Statement of Financial Position when, and only when, it becomes party to the contractual provisions of the instruments. The transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issues of financial instruments (other than financial instruments through profit or loss) are added or deducted from the fair value of the financial assets, as appropriate, on the initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets at fair value through profit or loss are recognized immediately in Statement of Profit or Loss. The company thus has initially recognized interest receivable, time deposit with bank and financial institutions etc. on the date when they are originated i.e. date when the Insurer has become party to the contractual provision of the instruments.

Effective Interest Method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a debt instruments and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the carrying amount on initial recognition.

Income is recognized on the effective interest basis for debt instruments other than those financial assets classified as at Fair value through profit and loss.

3.5.3 Subsequent Measurement

Financial Assets classified at amortized cost on initial recognition is subsequently measured at amortized cost using effective interest method.

Financial Assets classified at fair value are subsequently measured at fair value. The subsequent changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss are recognized in Statement of Profit or Loss whereas of financial assets at fair value through other comprehensive income are recognized in Other Comprehensive Income.

3.5.4 De-recognition

Financial Assets are derecognized when the right to receive cash flows from the assets have expired or where the company has transferred substantially all risks and rewards of ownership. If substantially all the risks and rewards have been retained nor transferred and the Insurer has retained control, the assets continue to be recognized to the extent of the Insurer's continuing involvement.

Financial Liabilities

The Insurer classifies the financial liabilities as follows:

Financial Liabilities at fair value through profit or loss

Financial Liabilities are classified as fair value through profit or loss if they are held for trading or are designated at fair value through Profit or Loss. Upon initial recognition, transaction cost are directly attributable to the acquisition are recognized in Statement of Profit or Loss as incurred. Subsequent changes in fair value is recognized at Statement of Profit or Loss.

Financial Liabilities measured at amortized cost

All financial liabilities other than measured at fair value through profit or loss are classified as subsequently measured at amortized cost using effective interest method.

3.5.5 Initial recognition and measurement

The Insurer initially recognizes a financial liability in its Statement of Financial Position when, and only when, it becomes party to the contractual provisions of the instruments. The transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issues of financial instruments (other than financial instruments through profit or loss) are added or deducted from the fair value of the financial liabilities, as appropriate, on the initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in Statement of Profit or Loss. The Insurer thus has initially recognized interest receivable, time deposit with bank and financial institutions etc. on the date when they are originated i.e. date when the Insurer has become party to the contractual provision of the instruments.

3.5.6 Subsequent Measurement

Financial Liability classified at amortized cost on initial recognition is subsequently measured at amortized cost using effective interest method.

Financial Liabilities classified at fair value are subsequently measured at fair value. The subsequent changes in fair value of financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized in Statement of Profit or Loss.

3.5.7 De-recognition

Financial Liabilities are derecognized when they are extinguished. A financial liability is extinguished when the obligation is discharged, cancelled or expired.

3.5.8 Determination of Fair Value

Assets and liabilities are carried at fair value or for which fair values are disclosed have been classified into three levels according to the observability of the significant inputs used to determine the fair values as per NFRS 13 Fair Value Measurement. Changes in the observability of significant valuation inputs during the reporting period may result in a transfer of assets and liabilities within the fair value hierarchy. The Insurer recognizes transfers between levels of the fair value hierarchy when there is a significant change in either its principal market or the level of observability

of the inputs to the valuation techniques as at the end of the reporting period.

The Insurer uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1: quoted (unadjusted) price in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly

Level 3: techniques which use inputs that have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

3.5.9 Impairment

At each reporting date, the Insurer shall assesses whether there is objective evidence that a financial assets or group of financial assets not carried at fair value through profit or loss are impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired when objective evidence demonstrates that a loss event has occurred after the initial recognition of the assets and that the loss event has an impact on the future cash flow of the asset(s) that can be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets are impaired can include:

1. Counterparty files for bankruptcy and this would avoid or delay discharge of its obligation,
2. The disappearance of an active market for a security,
3. Observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of debtors or issuers in the group or economic conditions that correlate with defaults in the group,
4. Indication that the industry in which the debtors has operated has been facing negative conditions affecting borrower adversely and borrower has not been able to adopt the mitigating actions,
5. Debtors or key management personnel of the debtors are out of contract and cannot be located,
6. The Insurer has initiated the legal actions of recovery in respect of a credit obligation of the counterpart,
7. In case of investment in equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost,
8. Other.

3.5.10 Impairment of financial assets measured at amortized cost

The Insurer considers evidence of impairment for financial assets and investment securities measured at amortized cost at both specific asset and collective level. The insurer first assesses individually whether objective evidence of impairment exist for financial assets that are individually significant and that are not individually significant are assessed on collectively.

If there is objective evidence on that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows. The carrying amount of the assets is reduced through the use of allowance account and the amount of loss is recognized in Statement of Profit or Loss.

All individually significant financial assets and investment securities measured at amortized cost found not to be specifically impaired and those that are not individually significant are collectively assessed for impairment by grouping together with similar risk characteristics.

Impairment losses on assets measured at amortized costs are calculated as difference between the carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the asset's original effective rate of interest.

If in the subsequent year, the amount of estimated impairment loss increase or decrease because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment losses is increased or decreased by adjusting the allowance account. If a write off is later recovered, the recovery is recognized in the "Other Operating Income".

3.5.11 Offsetting of Financial Assets and Financial Liabilities

Financial Assets and liabilities are offset and the net amount presented in the Statement of Financial Position when, only when, the Insurer has a legal right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realize the assets and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted under NFRS, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Insurer's trading activity.

3.6 Income Tax

Income Tax comprises of current and deferred tax. Current and deferred tax is recognized in profit or loss except that they relate to items recognized directly in equity or in other comprehensive income.

Current Income Tax

Income Tax Expenses comprises current tax provision, the net change in the deferred tax assets or liability in the year and under/over provision made in the previous year. Current tax provision means the amount of tax for the period determined in accordance with the prevailing Income Tax Act 2058 and the rules framed thereunder. Income tax rate applicable to Life Insurance Company is 25%. Current tax is based on the taxable profit for the year.

Current Tax Assets/Liability

The amount of current tax assets/liability has been booked by netting off advance income tax with the provision for taxation framed.

Deferred Tax

Deferred Tax Assets and liabilities are recognized for the future tax consequences of timing difference between the carrying values of assets and liabilities and their respective tax bases, and operating loss carry forward. Deferred tax assets and liabilities are measured using the enacted or substantively enacted tax rates at the reporting date. Deferred Tax Assets are recognized only to the extent there is reasonable certainty that the assets can be realized in future. Deferred tax assets are reviewed at each balance sheet date and appropriately adjusted to reflect the amount that is reasonably/virtually certain to be realized.

3.7 Cash and Cash Equivalents

This includes the cash on hand, cash on vault, balance with other banks and financial institutions which are used by the Insurer for management of its short-term commitment. The Insurer has recognized cash equivalents as short-term, highly liquid investments that are readily convertible to cash without the significant risk of changes in value.

Such cash and cash equivalent are carried at their carrying amount. These assets have been classified as financial assets and subsequently measure at amortized costs.

3.8 Share Capital

Financial Instruments issued are classified as equity where there is no contractual obligation to transfer cash, other financial assets or issue available number of own equity instruments. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as deduction net of taxes from the proceeds. Dividend on ordinary shares are recognized in equity in the period in which they are declared. The Insurer has issued ordinary shares that are classified as equity instruments. Incremental external costs that are directly attributable to the issue of these shares are recognized in equity, net of tax.

3.9 Share Premium

Share premium is the amount received by a Insurer over and above the face value of its shares. The Insurer has issued the share at the face value hence there is no share premium till the end of fiscal year.

3.10 Reserves

The reserves include the regulatory and the free reserves.

Catastrophic Reserves

There is a regulatory requirement to set aside 10% of the profit available for distribution to the catastrophic reserve. The reserve is the accumulation of setting aside profit over the years. As per the



Circular No. 61 dated 2075.09.15 Point No. 2(Ja) from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the life insurance Insurer shall maintain any regulatory reserve under NFRS based financial statement not being lower than the amount that has been maintained in the financial statement prepared under directive of Beema Samiti. The catastrophic reserves has been set as equal to the amount that has been created under financial statement prepared under the directives of Beema Samiti as it is lower than the profit under financial statement prepared under directive of Beema Samiti.

Regulatory Reserve

As per the Circular No. 61 dated 2075.09.15 Point No. 2(Kha) from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, if the profit under NFRS based financial statements is higher than the profit under financial statements prepared under Beema Samiti directives for the comparative period(FY 2017/18) and the reporting period (FY 2018/19), then excess profit after adjusting into the retained earning needs to present separately as regulatory reserve. The profit under NFRS based financial statement for the reporting period (FY 2018/19) is lower than the profit under old GAAP based financial hence no extra transfer to regulatory reserve has been made than that had been transferred in comparative period(FY 2018/19).

Deferred Tax Reserve

As per the Circular No. 61 dated 2075.09.15 Point No. 2(Ja) from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the life insurance Insurer shall maintain any regulatory reserve under NFRS based financial statement not being lower than the amount that has been maintained in the financial statement prepared under directive of Beema Samiti. The amount of deferred tax assets shall be booked as deferred tax reserve as no distribution can be made from such amount. The deferred tax assets under NFRS is greater than that is required under financial statement prepared under directive of Beema Samiti hence deferred tax reserve has been created for all such deferred tax assets under NFRS by deducting from retained earnings.

Retained Earnings

This includes the free accumulated profit available for distribution to shareholders.

3.11 Insurance Contract Liabilities

Insurance contracts are defined as those containing significant insurance risk if, and only if, an insured event could cause an insurer to pay significant additional benefits in any scenario, excluding scenarios that lack commercial substance, at the inception of the contract. Such contracts remain insurance contracts until all rights and obligations are extinguished or expires. Contracts can be reclassified to insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

Insurance contract liabilities are recognized when contracts are entered into and premiums are charged. These liabilities are measured using the Gross Premium Method, which is also prescribed by the Beema Samiti. Under Gross premium method, future cash flows from premium receivables, commission payable, expected future expenses and all types of benefits payouts are discounted to present value.

Insurance contract liabilities includes the followings:

1. Life Insurance Fund

There is a regulatory requirement to create life insurance fund on the basis of the amount determined by the actuary. As per the Circular No. 61 dated 2075.09.15 Point No. 2(Cha) from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the life Insurer shall maintain life insurance fund under NFRS based financial statement not lower the amount that has been maintained in the financial statement prepared under directive of Beema Samiti. Since profit under NFRS based financial statement before transfer to life insurance fund is lower than the profit under financial statement prepared under Beema Samiti directives before transfer to life insurance fund, the amount equal to the life insurance fund maintained in the financial statement prepared under Beema Samiti directives has been charged to life insurance fund.

2. Unexpired Risk Reserve

As per the financial statement related directive 2066 of Beema Samiti, Clause No.19.3, in case of non-valuation of liabilities from actuary, the unexpired risk reserve, in respect of policy having single premium and for which there is no compulsion to make payment after the expiry of policy

term, the unexpired risk reserve shall be created on the proportionate basis of the term of policy. The circular No. 61 dated 2075.09.15 Point No. 2(Gha) from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the unexpired risk reserve under NFRS based financial statement shall be prepared based on the guidelines of financial statement related directive 2066 of Beema Samiti hence the amount of unexpired risk reserve under NFRS based financial statement is equal to the amount that has been created under financial statement prepared under Beema Samiti directives.

3. Statutory Provision for claim payable

As per the Insurance Regulation, 2049, Rule 15, an amount of one hundred fifteen percent of the remaining amounts of the payment against the claim made by the insurer before the expiry of each fiscal year shall be created as provision for claims.

The circular No. 61 dated 2075.09.15 Point No. 2(Cha) from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the life insurance company shall create the statutory provision for claim of the amount not lower than the amount that has been mentioned in the Insurance Regulation and the Directives relating to financial statement of life insurance company. Hence amount equal to that has been maintained as provision for claim in the Financial Statement prepared under Beema Samiti directives has been maintained as statutory provision for claim under NFRS based financial statement.

4. Fair value reserve

As per the Circular No. 61 dated 2075.09.15 from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the life insurance company shall maintain fair value reserve having 90% of the surplus arising on other comprehensive income and accordingly shown under Insurance Contract liabilities.

3.12 Receivables and payables related to insurance contracts

Receivables and payables are recognized when due. These include amounts due to and from agents, brokers and insurance policyholders. If there is objective evidence that the insurance receivable is impaired, the Insurer reduces the carrying amount of the insurance receivables accordingly and recognized that impairment loss in profit or loss. The Insurer gathers the objective evidence that an insurance receivables is impaired using the same process adopted for loans and receivables. Provision for outstanding claims are recognized based on the estimated cost of all claims incurred but not settled at the statement of financial position date.

3.13 Provisions

The Insurer recognizes a provision if, as a result of past event, the Insurer has a present constructive or legal obligation that can be reliably measured and it is probable that an outflow of economic benefit will be required to settle the obligation.

A disclosure for contingent liability is made when there is a possible obligation or a present obligation that may but probable will not require on outflow of resources. When there is a possible obligation or a present obligation in respect of which the likelihood of outflow of resources is remote, no provision or disclosure is made.

Provision are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate. If it is no longer probable that an outflow of resources would be required to settle the obligation, then the provision is reversed.

The provision comprises of the provision for gratuity and the leave encashment.

3.14 Revenue

Revenue is the gross inflow of the economic benefits during the period arising from the course of the ordinary activities of an entity when those inflows result in increase in equity, other than increase relating to contribution from equity participants. Revenue is recognized to the extent it is probable that the economic benefits will flow to the Insurer and the revenue can be measured reliably. Revenue is not recognized during the period in which its recoverability of income is not probable.

Gross insurance premiums

'Insurance contracts' or 'Investment contracts' depending in the level of insurance risk transferred.



Insurance contracts are those contracts when the Insurer (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders, if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders.

Generally, the Insurer determines whether it has significant insurance risk, by comparing the benefits paid with benefits payable, if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk.

Products sold by the Insurer includes protection, participatory and non-participatory contracts.

Gross insurance written premiums comprise the total premiums receivable for the period of cover provided by contracts entered into during the accounting period and are recognized on the date on which the policy commences. Premiums include any adjustments arising in the accounting period for premiums receivable in respect of business written in prior accounting periods.

Fees and commission income

Commission income from Reinsurer are calculated based on gross premiums reinsured. Commission income are adjusted so that they are recognized over the period covered by the related policies taking into consideration the exposure period which they relate. Commission income from Reinsurer has been shown at gross figure and the unearned commission income from Reinsurer has been shown as other liabilities.

The fees charged to insured for late payment of premium is calculated for daily basis by which the period for payment has been late.

Commission income from Reinsurer are calculated based on gross premiums reinsured.

Investment income

Investment Income comprises the interest income and other returns on funds invested against investment according to the Beema Samiti (Insurance Board) guidelines. Interest income is recognized as it accrues in profit or loss using the effective interest method.

Interest income on loans

Interest income on loans comprises interest income on agent loan, staff loan as well as interest income on placement with bank and financial institutions and bank balance.

Interest income is recognized as it accrues in profit or loss using the effective interest method.

3.15 Claims and benefits paid

Benefits are recorded as an expenses when they are incurred. Claims arising on maturing policies are recognized when the claim becomes due for payment. Death claims are accounted for on notification. Surrenders are accounted for on payments.

A liability for contractual benefits that are expected to be incurred in the future is recorded when the premium are recognized. The liability is determined as the sum of the expected discounted value of the benefits payments and the future administration expenses that are directly related to the contracts, less the expected discounted value of the theoretical premiums that would be required to meet the benefits and administration expenses based on the valuation assumptions used(the valuation premiums). The liability based on assumption as to mortality persistence maintenance expenses and investment income that are established at the time the contract is issued. A margin for adverse deviations is included in the assumptions.

Where insurance contracts have a single premium or a limited number of premium payments due over a significantly shorter period than the period during which benefits are provided, the entire premium is recognized on cash basis. The excess of the premiums payable over the valuation premiums is deferred and recognized as income in line with the decreased of unexpired insurance risk of the contracts in force or, for annuities in force, in line with the decrease of the amount of future benefits expected to be paid. The liabilities are recalculated at each reporting date using the assumption established at inception of the contacts.

3.16 Employee Benefits/Personnel Expenses

The employee benefit is categorized under four head as per NAS 19:

1. Short-term benefits

Short-term employee benefits are those which are expected to be settled within twelve months

after the end of the period in which the employees render the related services (other than termination benefits.)

2. Termination benefits

These are provided in exchange for a termination of employment. This may result from the entity's decision to terminate employment before the normal retirement date or an employee's decision to accept the benefits in exchange for the termination.

3. Post-employment benefits

Those are benefits that are payable after the completion of employment (other than the termination benefits)

4. Other long-term employees benefits

The employee benefits other than short-term, post-employment and termination benefits. The personnel Expenses of the Insurer includes:

- Short term employee benefits which includes salary, allowances, non-monetary benefits etc.
- Post- employment benefits that is payable after the completion of employment which can be either Defined Contribution Plan or Defined Benefit Plan.

Short term Employment benefits

Short term employment benefits are recognized over the period in which the employees provide the related services.

Post-employment benefits

A. Defined Contribution Plan

A defined contribution plan is a post-employment benefit plan under which an entity pays fixed contributions into a separate entity and has no legal or constructive obligation to pay further amounts. Obligations for contributions to defined contribution plans are recognized as an employee benefit expense in the income statement in the periods during which related services are rendered by employees

Employees' Provident Fund

All employees of the Insurer are members of the Employees' Provident Fund (EPF). For defined contribution plans, the Insurer pays 10% each of the salary monthly, as contribution to the publicly administered provident fund plans namely Employee Provident Fund managed by the Employees Provident Fund Nepal on a mandatory basis and such amounts are charged as Personnel Expenses to Statement of Profit and Loss. The Insurer has no further payment obligations once the contributions have been paid.

The Insurer has been operating a provident fund contribution as defined contribution plan of its employees for the requirement under its staff's byelaws and as required under Labour Act 2074.

B. Defined Benefit Plans-Gratuity

A defined benefit plan is a post-employment benefit plan other than a defined contribution plan. The Insurer's net obligation in respect of defined benefit plans is calculated by estimating the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods and discounting that amount to determine its present value. The calculation is performed annually by a qualified independent actuary using the projected unit credit method. With the adoption of NAS 19 - "Employee Benefits", which became effective from 1 January 2013, the re-measurements of the net defined benefit liability, which comprise actuarial gains and losses, are recognized immediately in other comprehensive income. The liability recognized in the Statement of Financial Position is the present value of the defined benefit obligation less the fair value of the plan assets. The Insurer's Statement of Profit or Loss Account is charged with the interest cost, current service cost, past service cost, benefits paid adjusted with the actuarial gain/loss recognized for the period.

Under the Labor Act, 2074, the liability to an employee arises since the employee commence to service. The obligation is not externally funded.



3.17 Foreign Currency Translation

The financial statements are presented in Nepalese Rupees (NPR).

Transactions in foreign currencies are initially recorded at the functional currency rate of exchanges ruling at the date of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange at the statement of financial position date. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions, and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the statement of profit or loss.

Non-monetary assets and liabilities are translated at historical exchange rates if held at historical cost, or year end exchange rates if held at fair value, and the resulting foreign exchange gains and losses are recognized in either the statement of profit or loss or shareholders' equity depending on the treatment of the gain or loss on the assets or liability.

3.18 Earning Per Shares

The earning per share is the amount of money each share of stock would receive if all of the profits were distributed to the outstanding shares at the end of the year. The Insurer measures earning per share by dividing earning attributable to the equity shareholders for the period by the number of ordinary shares outstanding during the year. The number of shares is taken as the weighted average number of shares for the relevant period as required by NAS 33 Earning per Share. The earnings attributable to the ordinary equity holders consists of the earnings of the Insurer after deduction of all expenses and tax expenses.

Fully diluted shares are the total number of shares that would be outstanding if all the possible sources of conversion, like convertible bonds and stock options are converted. The Insurer has not issue any potentially convertible equity instrument hence Earning per Share and Diluted Earnings Per Share are equal.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.1 Property, Plant And Equipment

Amount in NPR.

Particulars	Freehold Land	Freehold Building	Plant, Machinery, Office Equipment	Furniture and Fittings	Computer Equipments	Motor Vehicles	Total
Cost							
Balances as at 15th July 2017	-	-	-	39,160.00	80,782.85	-	119,942.85
Additions during the year	-	-	3,173,434.60	9,260,963.66	4,650,903.00	22,296,200.00	39,381,501.26
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-
Disposal during the year	-	-	-	-	-	-	-
Balances as at 16th July 2018	-	-	3,173,434.60	9,300,123.66	4,731,685.85	22,296,200.00	39,501,444.11
Additions during the year	-	-	-	5,029,629.34	3,790,803.00	2,482,600.00	11,303,032.34
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-
Disposal during the year	-	-	-	-	-	-	-
Balances as at 16th July 2019	-	-	3,173,434.60	14,329,753.00	8,522,488.85	24,778,800.00	50,804,476.45
Accumulated amortization and impairment losses							
Balances as at 15th July 2017	-	-	-	3,263.33	6,731.90	-	9,995.23
Depreciation for the year end	-	-	465,026.00	1,152,163.00	539,496.00	2,117,237.00	4,273,922.00
Impairment loss	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation on disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-
Change in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-
Balances as at 16th July 2018	-	-	465,026.00	1,155,426.33	546,227.90	2,117,237.00	4,283,917.23
Depreciation for the year end	-	-	634,683.00	2,389,149.51	1,302,861.00	4,711,234.00	9,037,927.51
Impairment loss	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation on disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-
Change in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-
Balances as at 16th July 2019	-	-	1,099,709.00	3,544,575.84	1,849,088.90	6,828,471.00	13,321,844.74
Carrying value							
Balances as at 16th July 2019	-	-	2,073,725.60	10,785,177.16	6,673,399.95	17,950,329.00	37,482,631.71
Balances as at 16th July 2018	-	-	2,708,408.60	8,144,697.33	4,185,457.95	20,178,963.00	35,217,526.88



सून नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.2 Intangible assets

Amount As NPR

Particulars	Computer Software	Total
Cost		
Balances as at 15th July 2017	-	-
Additions during the year	3,000,000.00	3,000,000.00
Revaluation	-	-
Disposal during the year	-	-
Balances as at 16th July 2018	3,000,000.00	3,000,000.00
Balances as at 16th July 2018	3,000,000.00	3,000,000.00
Additions during the year	-	-
Revaluation	-	-
Disposal during the year	-	-
Balances as at 16th July 2019	3,000,000.00	3,000,000.00
Accumulated amortization and impairment losses		
Balances as at 15th July 2017	-	-
Amortization for the year end	857,534.00	857,534.00
Impairment loss	-	-
Accumulated amortization on disposals during the year	-	-
Change in accounting polices	-	-
Balances as at 16th July 2018	857,534.00	857,534.00
Amortization for the year end	1,000,000.00	1,000,000.00
Impairment loss	-	-
Accumulated amortization on disposals during the year	-	-
Change in accounting polices	-	-
Balances as at 16th July 2019	1,857,534.00	1,857,534.00
Carrying value		
Balances as at 16th July 2019	1,142,466.00	1,142,466.00
Balances as at 16th July 2018	2,142,466.00	2,142,466.00



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.3 Financial Investment

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Financial Investment at amortized cost	1,993,841,000.00	1,520,000,000.00
Placement with Government Bonds	10,000,000.00	-
Placement with Fixed Deposit of Commercial Bank	1,555,500,000.00	1,460,000,000.00
Placement with Fixed Deposit of Development Bank	301,000,000.00	60,000,000.00
Placement with Fixed Deposit of Finance Company	15,000,000.00	-
Placement with Debenture of Commercial Bank	112,341,000.00	-
Financial Investment at FVTOCI(4.3.1)	8,100,000.00	7,650,000.00
Investment in Shares:Civil Bank Limited	7,900,000.00	7,650,000.00
Investment in Shares:Insurance Institute of Nepal	200,000.00	-
Financial Assets through profit and loss	-	-
Total	2,001,941,000.00	1,527,650,000.00

The fixed deposit held by the company grouped under financial assets at amortized cost on reporting date have been earmarked to Beema Samiti pursuant to circular no 33 dated 2066.06.06. Beema Samiti has directed all insurance companies to earmark investment in the favour of Beema Samitit for investment upto the life fund in order to protect the interest of policyholders. Accordingly, the original physical certificate of fixed deposit are under the custody of Beema Samiti.

4.3.1 Details of Financial Investment at FVTOCI

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019		As at 16 July 2018	
	Cost price	Market Price	Cost price	Market Price
Investment in Shares				
Quoted				
Civil Bank Limited	6,850,000	7,900,000	6,850,000	7,650,000
Unquoted				
Insurance Institution of Nepal	200,000	200,000	-	-
Total	7,050,000	8,100,000	6,850,000	7,650,000

4.4 Loans at amortized costs

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Loans to Staff		
Concessionary Staff Loan	5,819,347.75	7,095,179.75
Interest free Staff Loans	521,467.61	997,083.06
Total	6,340,815.36	8,092,262.81



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.5 Other Financial Assets at amortized cost

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Financial Assets at amortized cost		
Agent Vehicle loans	13,212,681.00	4,791,883.00
Policy Loans	62,408,883.00	-
Interest Receivables in Placement with Bank and Financial Institutions	5,079,691.38	1,052,602.74
Interest Receivables on policy loans	984,829.00	-
Refundable Deposit	-	7,236,750.00
Other Deposit	165,169.00	4,500.00
Other Receivable	3,479,295.45	200,000.00
Total	85,330,548.83	13,285,735.74

4.6 Deferred Tax Liability/(Assets)

Amount As NPR

Particulars	Carrying Amount	Tax Base	Temporary Difference
2017/18			
Property, Plant and Equipment	34,344,797.88	31,827,596.66	(2,517,201.22)
Intangible Assets	3,015,195.00	2,818,722.67	(196,472.33)
Other Financial Liabilities	2,556,665.00	-	2,556,665.00
Provisions	1,506,897.00	-	1,506,897.00
Concessionary Staff Loan	7,095,179.76	7,667,465.21	572,285.45
Interest free Staff Loans	997,083.06	1,119,876.00	122,792.94
Other Assets	932,898.98	-	(932,898.98)
Financial Investment	1,527,650,000.00	1,526,850,000.00	(800,000.00)
Total			312,067.86
Tax Rate			25%
Deferred Tax Liability/(Assets)	-	-	78,016.96
2018/19			
Property, Plant and Equipment	37,482,631.71	34,774,719.01	(2,707,912.70)
Intangible Assets	1,142,466.00	1,333,333.33	190,867.33
Other Financial Liabilities	6,068,542.00	-	6,068,542.00
Provisions	7,339,847.00	-	7,339,847.00
Concessionary Staff Loan	5,819,347.75	6,033,014.00	213,666.25
Interest free Staff Loans	521,467.61	565,800.00	44,332.39
Other Assets	1,427,582.01	1,011,211.53	(416,370.48)
Financial Investment	2,001,941,000.00	2,000,891,000.00	(1,050,000.00)
Financial Liabilities	119,133,219.10	116,307,190.10	2,826,029.00
Total			12,509,000.80
Tax Rate			25%
Deferred Tax (Liability) / Assets	-	-	3,127,250.20

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.7 Other Assets

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Inventory	154,520.00	122,150.00
Advance To Other	75,442.00	325,442.00
Prepaid Expenses	781,249.53	441,426.00
Prepayment-Staff loans	416,370.48	932,898.98
Total	1,427,582.01	1,821,916.98

4.8 Current Tax Assets

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Advance Tax	58,194,750.58	27,299,953.21
Provision for Tax	-	-
Total	58,194,750.58	27,299,953.21

4.9 Cash and Cash Equivalents

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Cash in hand	43,913,195.00	45,379,461.00
Cheque Balance	32,038,399.00	-
Balance with Bank and Financial Institutions	73,237,316.03	57,166,694.64
On interest bearing call account	72,644,278.42	41,911,460.36
On non interest bearing current account	593,037.61	15,255,234.28
Total	149,188,910.03	102,546,155.64



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.10 Share Capital

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019		As at 16 July 2018	
	No. of Shares	Amount	No. of Shares	Amount
A. Equity Shares				
Authorised				
Equity Shares of Rs. 100 each with voting rights	20,000,000.00	2,000,000,000.00	20,000,000.00	2,000,000,000.00
Issued				
Equity Shares of Rs. 100 each with voting rights	14,000,000.00	1,400,000,000.00	14,000,000.00	1,400,000,000.00
Subscribed and Fully Paid				
Equity Shares of Rs. 100 each with voting rights	14,000,000.00	1,400,000,000.00	14,000,000.00	1,400,000,000.00
Calls in Advances	-	-	-	-
Total	14,000,000.00	1,400,000,000.00	14,000,000.00	1,400,000,000.00

4.10.1 Reconciliation of the number of shares outstanding at the beginning and end of the year

Amount in NPR.

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
	No. of Shares	No. of Shares
Balance as at the beginning of the year	14,000,000.00	13,972,592.44
Add: Issue of additional shares	-	27,407.56
Add: Issue of bonus share during the year	-	-
Total	14,000,000.00	14,000,000.00

4.10.2 Share ownership details

The shareholding pattern on the company is as follow

Amount in NPR.

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
	Amount	Amount
Promoters		
Organized Entities	5,050,000.00	5,050,000.00
Individuals	8,950,000.00	8,950,000.00
Total	14,000,000.00	14,000,000.00

The company has not yet made the public issue of shares hence all share holding is of promoters only.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.10.3 Shareholders Holding 1% or more of total share capital

Amount in NPR.

Particulars	As at 16 July 2019		As at 16 July 2018	
	%	Amount	%	Amount
Om Chaubiro Feed Industries Pvt.Ltd	10.71	150,000,000.00	10.71	150,000,000.00
Roshan K.C	7.86	110,000,000.00	7.86	110,000,000.00
Kalika Investment Pvt.Ltd	6.43	90,000,000.00	6.43	90,000,000.00
Bagmati Ink Pvt.Ltd	5.00	70,000,000.00	5.00	70,000,000.00
Harvest Investment Pvt.Ltd	5.00	70,000,000.00	5.00	70,000,000.00
Babita Kumari Agarwal (Keyal)	4.64	65,000,000.00	4.64	65,000,000.00
Kiran K.C	2.86	40,000,000.00	2.86	40,000,000.00
Sayan Holding Company Pvt.Ltd	2.86	40,000,000.00	2.86	40,000,000.00
Sushila Mahat	2.14	30,000,000.00	2.14	30,000,000.00
Narayan Rolling Mill	1.79	25,000,000.00	1.79	25,000,000.00
Shree Krishna Steel Industries Pvt.Ltd	1.79	25,000,000.00	1.79	25,000,000.00
Kusum devi Keyal	1.61	22,500,000.00	1.61	22,500,000.00
Bhabes Kumar Rathi	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Bishwo Prakash Gautam	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Niraj Kumar Todi	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Pawan Kumar Kethan	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Rajesh Agrawal	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Rubi Agrawal	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Sashi Kumari Tebaraywala	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Saurav Agrawal	1.43	20,000,000.00	1.43	20,000,000.00
Suman Kumar Keyal	1.07	15,000,000.00	1.07	15,000,000.00
Total	65.18	912,500,000.00	65.18	912,500,000.00



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.11 Share Premium

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Share Premium	-	-
Total	-	-

The company has not yet made the public issues and the promoter shares are all issued at par value of Rs.100

4.12 Other Reserves

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Regulatory/ Statutory Reserves		
Catastrophic Reserve	16,300,841.74	9,390,929.68
Other Reserves	3,870,895.19	802,911.94
Regulatory Reserve	664,894.99	664,894.99
Fair value reserve	78,750.00	60,000.00
Deferred Tax Reserve	3,127,250.20	78,016.95
Total (A)	20,171,736.93	10,193,841.63
Free Reserves		
Retained Earning	141,228,830.19	84,101,726.79
Total (B)	141,228,830.19	84,101,726.79
Total (A+B)	161,400,567.12	94,295,568.42

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.13 Insurance Contract liabilities

Amount in NPR.

Particulars	Notes	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Life Fund	4.13.1	603,891,086.17	157,079,690.49
Unexpired Risk Reserve	4.13.2	34,329,006.40	4,409.00
Outstanding claim	4.13.3	1,472,268.21	470,129.00
Fair value reserve		708,750.00	540,000.00
Total		640,401,110.78	158,094,228.49

4.13.1 Life Fund

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Insurance policy liability	353,622,004.01	25,909,286.00
Cost of bonus	184,948,300.00	61,392,066.00
Unallocated surplus	65,320,782.16	69,778,338.49
Total	603,891,086.17	157,079,690.49

Term life policy: Liability for foreign employment term policy has been determined on the basis of Nepal Assured Moratility table 2009

Other Life Insurance policies: Liability for other participating life policies (except foreign employment term life policy has been determined on the basis of Nepal Assured Mortality Table 2009 by using the Gross Premium Method.

4.13.1.2 Life Fund productwise

Amount in NPR.

Particulars	Endowment Policy	Endowment cum Whole life Policy	Money Back cum Whole life Policy	Money Back	Term Policy	Total
Life Fund as on 15 July 2017	-	-	-	-	-	-
Changes during the Year	97,755,693.41	25,270,271.04	31,853,381.51	2,200,344.54	-	157,079,690.49
Life Fund as on 16 July 2018	97,755,693.41	25,270,271.04	31,853,381.51	2,200,344.54	-	157,079,690.50
Changes during the Year	253,235,381.51	53,838,313.55	45,449,299.14	94,288,401.47	-	446,811,395.67
Balance as on 16 July 2019	350,991,074.92	79,108,584.59	77,302,680.65	96,488,746.01	-	603,891,086.17

4.13.2 Unexpired Risk Reserve

Amount in NPR.

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Unexpired Risk Reserve on proportionate basis(A)	22,744,825.40	3,120.00
Unexpired Risk Reserve as per Actuary Valuation(B)	34,329,006.40	4,409.00
Unexpired Risk Reserve Reported (Higher of A & B)	34,329,006.40	4,409.00



सून नेपाल
लाइफ इन्स्योरन्स क. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
Schedule Forming part of Financial Statement
As on 16 July 2019

4.13.3 Outstanding claim

Amount in NPR.

Particulars	Death claim payable		Matured Claim payable	Partial Matured claim payable	Other claim Payable		Created but not informed claim payable		Total Claim Payable		Share of Reinsurer in Claim Payable		Total provision for Claim Payable	
	16-Jul-19	16-Jul-18			16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18
Endowment Policy	3,086,225.00	308,808.00	-	-	66,500.00	-	-	-	3,152,725.00	308,808.00	2,170,946.77	100,000.00	1,129,044.96	240,129.20
Endowment cum Whole life Policy	1,098,455.00	300,000.00	-	-	-	-	-	-	1,098,455.00	300,000.00	800,000.00	100,000.00	343,223.25	230,000.00
Money Back Policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Money Back cum Whole life Policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Term policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term Policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	4,184,680.00	608,808.00	-	-	66,500.00	-	-	-	4,251,180.00	608,808.00	2,970,946.77	200,000.00	1,472,268.21	470,129.20



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2019

4.14 Financial liabilities

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2019	16 July 2018
Sundry Creditors	9,957,020.06	4,254,079.45
Agent Commission Payable	20,230,958.00	13,650,373.00
Agent Incentive Payable	42,489,810.00	19,503,372.00
Staff related payable	243,395.00	268,375.00
Audit fees payable	156,100.00	144,950.00
Reinsurance payable	11,035,824.61	5,175,014.00
Payable to policy holders	3,033,441.77	29,689.00
Payable to Insurance Board	8,714,071.66	3,367,156.65
TDS payable	14,378,027.00	6,459,315.00
Provident fund payable	-	35,420.00
Staff gratuity	6,068,542.00	2,556,665.00
Lease Rental Payable	2,826,029.00	-
Total	119,133,219.10	55,444,409.10

4.15 Other liabilities

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2019	16 July 2018
Employee Bonus Payable	15,901,210.71	8,792,931.21
Total	15,901,210.71	8,792,931.21

4.16 Provisions

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2019	16 July 2018
Provision for compensated absence leave	7,339,847.00	1,506,897.00
Total	7,339,847.00	1,506,897.00

The provision for staff leave has been booked based on the actuarial valuations.



सुन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2019

4.17 Gross Insurance Premium Revenue

Types of Insurance Policy	Amount in NPR.							
	First Year Premium		Renewed Premium		Single premium		Gross Insurance Premium	
	16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18	16-Jul-19	16-Jul-18
Participating contracts								
Endowment Policy	346,592,795.00	164,978,569.00	105,599,477.00	452,872.00	20,861,680.00	19,506,756.00	473,053,952.00	184,938,197.00
Endowment cum Whole life Policy	68,896,591.00	48,418,780.00	29,736,154.00	198,511.00	-	-	98,632,745.00	48,617,291.00
Money Back Policy	41,048,818.00	60,512,756.00	36,989,649.00	46,327.00	-	-	78,038,467.00	60,559,083.00
Money Back cum Whole life Policy	9,475,288.00	469,347.00	153,357.00	-	119,028,604.00	2,385,507.00	128,657,249.00	2,854,854.00
Non participating contracts								
Term policy	638,451.00	6,240.00	7,080.00	-	-	-	645,531.00	6,240.00
Foreign Employment Term Policy	-	-	-	-	48,830,722.00	-	48,830,722.00	-
Total	466,651,943.00	274,385,692.00	172,485,717.00	697,710.00	188,721,006.00	21,892,263.00	827,858,666.00	296,975,665.00

4.18 Insurance Premium ceded to Reinsurer

Types of Insurance Policy	Amount in NPR.	
	16-Jul-19	16-Jul-18
Participating contracts		
Endowment Policy	14,537,779.62	3,886,538.00
Endowment cum Whole life Policy	2,224,803.03	643,256.00
Money Back Policy	2,172,459.08	10,306.00
Money Back cum Whole life Policy	361,737.32	766,695.00
Non participating contracts		
Term policy	149,862.20	912.00
Foreign Employment Term Policy	16,163,623.24	-
Total	35,610,264.48	5,307,707.00

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2019

4.19 Income from investment

Amount in NPR.

Particulars	16-Jul 2019	16-Jul 2018
Income from Government Bonds	89,041.40	-
Income from fixed deposit of commercial bank	180,960,974.53	175,752,646.70
Income from fixed deposit of development bank	23,431,072.48	4,792,316.08
Income from fixed deposit of finance company	628,561.64	-
Income from Shares	269,969.04	-
Income from debenture	1,499,952.16	-
Total	206,879,571.25	180,544,962.78

4.20 Other income

Amount in NPR.

Particulars	16-Jul 2019	16-Jul 2018
Effective Rate interest on agent loan	798,117.00	69,923.00
Effective Rate interest on Staff loan	899,453.96	910,499.33
Effective Rate interest on Policy Loan	2,181,806.00	-
Income from call account (interest bearing)	3,303,851.05	2,257,009.96
Late fee income	898,082.00	844.00
Miscellaneous Income	521,431.00	19.00
Income from Agent Training	-	10,767.00
Total	8,602,741.01	3,249,062.29

4.21 Gross benefit and claim paid

Amount in NPR.

Particulars	Gross Claim		Reinsurer Share		Net Claim	
	16-Jul 19	16-Jul 18	16-Jul 19	16-Jul 18	16-Jul 19	16-Jul 18
Death claim	5,155,847.00	-	2,830,814.00	-	2,325,033.00	-
Maturity claim	-	-	-	-	-	-
Partial Maturity claims	-	-	-	-	-	-
Surrender Value claims	-	-	-	-	-	-
Total	5,155,847.00	-	2,830,814.00	-	2,325,033.00	-

4.21.1 Policy-wise details of claim paid

Amount in NPR.

Particulars	Gross Claim		Reinsurer Share		Net Claim	
	16-Jul 19	16-Jul 18	16-Jul 19	16-Jul 18	16-Jul 19	16-Jul 18
Participating contracts						
Endowment Policy	1,139,743.00	-	244,814.00	-	894,929.00	-
Endowment cum Whole life Policy	2,326,000.00	-	1,626,000.00	-	700,000.00	-
Money Back Policy	-	-	-	-	-	-
Money Back cum Whole life Policy	-	-	-	-	-	-
Non participating contracts						
Term policy	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term Policy	1,690,104.00	-	960,000.00	-	730,104.00	-
Total	5,155,847.00	-	2,830,814.00	-	2,325,033.00	-



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2019

4.24 Employee benefit expenses

Amount As NPR

Particulars	16 July 2019	16 July 2018
Salaries	43,623,952.00	26,062,447.00
Allowances	53,243,674.00	29,078,078.00
Dashain Allowance	4,849,543.00	2,564,354.00
Company Contribution Provident Fund	4,362,414.00	2,603,692.00
Training Expenses (Staff)	159,502.35	15,000.00
Staff Uniform	856,000.00	-
Medical Expenses	3,118.00	-
Provision on Pension and Gratuity	4,692,577.00	2,556,665.00
Provision for compensated absence leave	6,648,759.00	1,506,897.00
Force Leave Expenses	1,675,718.00	481,236.00
In-charge Allowance	2,265,599.00	1,142,234.00
Wages	149,791.00	37,520.00
Staff Term Insurance	294,008.00	-
Concenssionary Interest Benefit	247,767.91	242,069.54
Staff Refreshment	1,323,411.00	470,464.00
Provision for staff bonus	7,108,279.50	8,792,931.21
Total	131,504,113.76	75,553,587.75

4.25 Depreciation and Amortization

Amount As NPR

Particulars	16 July 2019	16 July 2018
Depreciation on property plant and equipment	9,037,927.51	4,201,971.00
Amortization of intangible assets	1,000,000.00	929,485.00
Total	10,037,927.51	5,131,456.00

Refer Note 4.1 and 4.2 for details of depreciation and amortization charged in each class of assets.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement For the year ended 16 July 2019

4.26 Other Operating Expenses

Amount in NPR.

Particulars	Year ended 16 July 2019	Year ended 16 July 2018
Water and Electricity	929,886.35	595,492.00
Repair and maintenance	525,100.00	1,300,631.00
Repair and Maintenance (Building Maintenance)	25,816.00	662,583.00
Repair and Maintenance (Vehicle Maintenance)	120,847.00	35,310.00
Repair and Maintenance (Office Equipment Maintenance)	83,105.00	65,885.00
Repair and Maintenance (Colouring & Other)	295,332.00	536,853.00
Communication expenses	5,640,344.64	2,980,158.85
Communication (Information Technology)	709,929.50	1,439,388.00
Telephone (Land Line)	1,449,072.14	861,291.85
Mobile Expenses	791,216.00	498,548.00
Fax - Email Internet	2,690,127.00	180,931.00
Printing and stationary	6,644,414.82	2,621,472.00
Printing and stationary (Printed)	3,528,783.82	1,882,968.00
Printing and Stationary (Table)	802,045.00	515,758.00
Printing and Stationary (Photocopy)	202,582.00	120,674.00
Printing and stationary (Misc)	2,111,004.00	102,072.00
Non Capital Office Items (Non Lasting Goods)	1,681,698.46	2,577,259.00
Transportation	791,709.00	511,728.00
Transportation & Local Conveyance	87,159.00	82,498.00
Postage and Courier	704,550.00	429,230.00
Travelling Expenses	5,241,281.00	4,442,807.00
TADA (Travelling Allowance & Daily Allowance) -Internal	5,241,281.00	4,442,807.00
TADA (Travelling Allowance & Daily Allowance) -External	-	-
Insurance Expenses	840,021.64	191,137.70
Insurance Premium (Fixed Assets)	18,362.64	51,599.00
Insurance Premium (Vehicle)	223,193.29	139,538.70
Insurance Premium(Cash In Transit & Vault)	589,906.01	-
Insurance Premium(Agent)	8,559.70	-
Books and Periodicals	216,560.00	128,853.00
Advertisement and Publicity	1,839,362.00	81,037.00
Business Promotion	6,574,026.69	4,298,539.00
Branding Expenses	3,285,134.00	1,875,000.00
Business Promotion	3,288,892.69	2,423,539.00
Guest Entertainment	19,348.00	206,184.00
Donation	3,200.00	-
Board Meeting Expenses	239,860.00	163,058.00
Meeting Allowance (BOD)	204,000.00	136,000.00
Others (BOD)	35,860.00	27,058.00
Other Committee Meeting Allowance	392,000.00	-
AGM Expenses	-	167,685.00
Audit Related Expenses	324,463.00	382,574.00
Audit Fee	79,100.00	79,100.00
Internal Audit Fee	180,800.00	271,200.00
Auditing Expenses (Other)	64,563.00	32,274.00
Bank Charge	39,367.51	17,792.77
Fees and Charges	658,020.00	1,083,834.00
Fee and Charges	427,500.00	1,010,774.00
Renewal & Registration	230,520.00	73,060.00
Policy Stamp	746,230.00	277,280.00
Other	6,661,493.13	4,943,505.50
Office Upkeep & Cleaning	431,509.00	225,860.00
Fuel (Generator)	2,230.00	5,840.00
Fuel(Vehicle)	1,941,173.00	1,025,844.00
Fuel (Others)	32,440.00	33,475.00
Corporate Social Responsibility	26,825.00	115,606.00
Other Miscellaneous Expenses	6,529.00	3,059.00
Furnishing and Flooring Expenses	-	53,534.00
Product Design Expenses	1,176,304.00	542,782.50
Computer-Electric-Electronic & Networking Expenses	1,377,412.13	1,316,115.00
Gardening Exp	7,130.00	63,081.00
Office Programme	830,741.00	1,283,759.00
Consultancy Fees	240,000.00	273,000.00
Form and Application Expenses	1,600.00	1,550.00
IPO related Expenses	587,600.00	-
Pool Management Expenses	582,525.00	-
Lease rent expenses	24,352,072.00	12,244,813.00
Medical fee	1,295,293.00	862,599.00
Total	66,238,276.24	40,078,440.04

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2019

4.27 Earning Per Shares

Basic earnings per share (EPS) amount are calculated by dividing the net profit attributable to shareholders by weighted average number of shares outstanding at the end of the year.

Diluted EPS amounts are calculated by dividing the profit attributable to ordinary equity holders of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year, plus the weighted average number of ordinary shares that would be issued on the conversion of all the dilutive potential ordinary shares into ordinary shares.

The basic earning per share of the company during 2018/19 is Rs 4.79 Since, no other instrument is issued by the company except common share so, diluted earning per share is also equal to basic earning per share i.e. Rs. 4.79.

Amount As NRS.

Particulars	16 July 2019	16 July 2018
Profit available to equity holder	67,086,249	88,422,224
Weighted average number of equity shares outstanding during the year	14,000,000	14,000,000
Earning Per Shares	4.79	6.32
Diluted Earning Per Share	4.79	6.32
Weighted average number of equity shares outstanding during the year	16 July 2019	16 July 2018
Number of issued shares at the beginning of the year	14,000,000	13,972,592.00
Issue of Fully Paid Shares	-	27,408.00
Issue of bonus	-	-
shares Issue of right shares	-	-
Weighted average number of equity shares outstanding during the year	14,000,000.00	14,000,000.00



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2019

4.28 Related Party Disclosures

Followings are identified as the related parties to the company as per NAS 24" Related Parties Disclosures":

1. **Entities or person having control or joint control over the company i.e. Directors of the company and their close family members if any:**

Name	Designation
Mr.Anuj Keyal	Chairman
Mr.Kiran K.C	Board Member
Mr.Sasank Agrawal	Board Member
Mr.Narayan Roongata	Board Member
Mr.Nitu Keyal	Board Member

Following payment has been made to board during the Fiscal Year 2018/19

Expenses head	Amount
Board Meeting Fee	204,000
Board Meeting Expenses	35,860
Total	239,860

2. **Key Managerial Personnel and their close family members,**

Name	Designation
Mr. Raj Kumar Aryal	Chief Executive Officer

Following salary and allowance payments has been made to Key Managerial Personnel during the Fiscal Year 2018/19

Expenses head	Amount
Mr. Raj Kumar Aryal	5,768,684.00

3. **Holding company of the company- No Holding Company**

4. **Another subsidiary company of holding company- No Subsidiary Company**

Company has not conducted transaction with related parties during the year except mentioned above.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
Notes forming part of the Financial Statements
Fiscal Year 2018/19

5. Disclosures and Additional Information

5.1 Insurance Contract

Insurance Contracts are defined as those containing significant insurance risk if, and only if, an insured event could cause an insurer to pay significant additional benefits in any scenario, excluding scenario that lack commercial substance, at the inception of the contract. Such contracts remain insurance contracts until all rights and obligations are extinguished or expires. Contract can be reclassified to insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant. In accordance with NFRS 4, Insurance Contracts, the Insurer has continued to apply the accounting policies it applied in accordance with pre-changeover GAAP.

Insurance Contracts are defined as those containing significant insurance risk if, and only if, an insured events could cause an insurer to pay significant additional benefits in any scenario, excluding scenario that lack commercial substance, at the inception of the contract. Such contracts remain insurance contracts until all rights and obligations are extinguished or expires. Contract can be reclassified to insurance contracts after inception if insurance risk becomes significant.

For all the insurance contracts, premiums are recognized as revenue considering the surrender factors (earned premiums) proportionally over the policy year of coverage. The portion of premium received on in-force contracts that relates to unexpired risks at the statement of financial position date is reported as the unearned premium liability. Premiums are shown before deduction of commission and are gross of any taxes or duties on premiums.

Liability adequacy test

At each reporting date the Insurer performs a liability adequacy test on its insurance liabilities less deferred policy acquisition expenses to ensure the carrying value is adequate, using current Estimates of future cash flows, taking into account the relevant investment return. If that Assessment shows that the carrying amount of the liabilities is inadequate, any deficiency is recognized as an expense to the income statement initially by writing off the deferred policy Acquisition expense and subsequently by recognizing an additional claims liability for claims provisions.

5.2 Risk Management Framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Insurer's risk management structure.

The Insurer has as per the requirement of Section 14 of Corporate Governance Directive, 2075 issued by Insurance Board has formed Investment, Risk Management and Solvency Committee and also an Audit Committee to review the risk management policies and processes. The committees also oversees how management monitors compliance with risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks the Insurer face. These committees report regularly to the Board of Directors on their activities.

The overriding objectives of the Insurer's risk management framework is to enhance its capital base through competitive earnings growth and to protect capital against inherent business risks. This means the Insurer accept certain levels of risk in order to generate returns and the Insurer manages the level of risk assumed through enterprise wide risk management policies and procedures. Identified risks are assessed as to their potential financial impact and as to their likelihood of occurrence.

5.2.1 Insurance Risk

The risk under any insurance contract is the possibility that the insured events occurred and the uncertainty that the Insurer will have sufficient assets to satisfy the benefits payable under the contract. By the nature of insurance contract, this risk is random and therefore unpredictable. The principal risk the Insurer faces under such contract is that the actual claims and benefits payments exceed the carrying amount of insurance liabilities. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual



benefits paid are greater than originally estimated, and subsequent development of long term claim. The Insurer has developed its insurance underwriting strategy to diversify the type of insurance risks accepted and within each of these categories to achieve a sufficiently large proportion of risks to reduce the variability of the expected outcome. Factors that aggravate insurance risk includes lack of risk diversification in terms of type and amount of risk, geographical location and type of industry covered.

Frequency

The frequency and severity of claims can be affected by several factors. The most significant are the increasing level of awards for the damages suffered as a result of exposures to various causes of loss events. The Insurer's underwriting strategy is intended to ensure that risk underwritten are well diversified in terms of the type of risk and the level of insured benefits. The Insurer manages this risk through the review of its underwriting and reinsurance program on an annual basis in order to ensure that there is adequate mitigation against this risk.

Concentration of Insurance Risk

The following table discloses the concentration of insurance risk by the class of business in which the contract holder operates and included in terms of the policy

Product	Gross Premium	Ceded to Reinsurer	Net Premium
Endowment Policy	473,053,952.00	14,537,779.62	458,516,172.38
Endowment Cum Whole Life Policy	98,632,745.00	2,224,803.03	96,407,941.98
Money Back Policy	78,038,467.00	2,172,459.08	75,866,007.93
Money Back cum Whole Life Policy	128,657,249.00	361,737.32	128,295,511.68
Term Policy	645,531.00	149,862.20	495,668.80
Foreign Employment Term Policy	48,830,722.00	16,163,623.24	32,667,098.76
Total	827,858,666.00	35,610,264.48	792,248,401.52

5.2.2 Credit Risk

The credit risk is the risk of financial loss to the Insurer if a customer or counterparty to a financial instruments fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Insurer's receivables from customers and reinsurers, investment securities and cash and cash equivalent. The concentration of credit risk is also monitored to minimize the Insurer's exposure to significant losses from reinsurer insolvency. The assets of the Insurer that are exposed to credit risk and the measure for mitigation is as mentioned below:

The credit risk associated with cash equivalents is mitigated by the facts that investment and cash transactions are limited to high credit financial institutions. The Insurer has policies that limit the amount of credit exposures to any one financial institutions.

The Insurer has no significant concentration of credit risk on its investments. The Insurer minimizes its credit risk by limiting its investment primarily between counterparties to Government and financial institutions. All investments are held with well-established financial institutions.

Concentration of Credit Risk

The credit risk of the Insurer has been presented below:

Items	Neither Past Due Nor Impaired	Past Due Less 90 Days	Past 91 to 180 days	Past Due and Impaired	Carrying Amount
Investment on Government Bonds	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
Investment on Fixed Deposit	1,871,500,000.00	-	-	-	1,871,500,000.00
Investment on Debenture	112,341,000.00	-	-	-	112,341,000.00
Investment on Shares	8,100,000.00	-	-	-	8,100,000.00
Loans to Employees	6,340,815.36	-	-	-	6,340,815.36

Items	Neither Past Due Nor Impaired	Past Due Less 90 Days	Past 91 to 180 days	Past Due and Impaired	Carrying Amount
Loans to agents	13,212,681.00	-	-	-	13,212,681.00
Loans to Policy Holders	62,408,883.00	-	-	-	62,408,883.00
Deposit	165,169.00	-	-	-	165,169.00
Interest Receivables	6,064,520.38	-	-	-	6,064,520.38
Other Receivables	3,479,295.45	-	-	-	3,479,295.45
Advance to others	75,442.00	-	-	-	75,442.00
Total	2,093,687,806.19	-	-	-	2,093,687,806.19

5.2.3 Liquidity Risk

Liquidity Risk is the risk that the Insurer will not be able to meet its financial obligations as they fall due. The Insurer's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions without incurring unacceptable losses or risking damage to the Insurer's reputation. In respect of catastrophic events, the Insurer is exposed to liquidity risk associated with the timing difference between cash flows and expected reinsurance recoveries to meet its insurance liability obligations.

The Insurer's liquidity management process as carried out within the Insurer is monitored by the accounts department and includes:

- Cash flows is monitored weekly through cash summary reports.
- Maintaining the portfolio of highly marketable and diverse assets that can easily be liquidated as protection against any unforeseen interruption to cash flows
- Optimize cash returns on investment and
- Monitoring statement of financial position liquidity ratios against internal and regulatory requirements.

The table summarizing the liquidity risk has been presented below:

Items	Less than 30 Days	30-90 Days	90-180 Days	180-360 Days	More than 360 days	Total
Assets						
Financial Investments at amortized Cost	50,500,000.00	654,000,000.00	97,000,000.00	2,136,624.00	1,190,204,376.00	1,993,841,000.00
Financial Investments at FVTOCI	-	-	-	-	8,100,000.00	8,100,000.00
Loans at amortized costs	238,514.53	483,008.48	739,711.82	1,529,103.50	3,350,477.02	6,340,815.36
Other Financial Assets at amortized cost	6,340,050.78	3,505,547.80	7,260,373.65	7,562,156.40	60,662,420.20	85,330,548.83
Other Assets	17,734.42	35,468.85	53,203.27	101,588.24	1,219,587.22	1,427,582.01
Cash and Cash Equivalent	149,188,910.03	-	-	-	-	149,188,910.03
Liabilities						
Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	640,401,110.78	640,401,110.78
Other Financial Liabilities	14,621,422.00	76,946,134.38	8,714,071.66	-	18,851,591.06	119,133,219.10
Other Liabilities	-	-	-	8,792,931.21	7,108,279.50	15,901,210.71
Provisions	-	-	-	-	7,339,847.00	7,339,847.00
Total	220,906,631.76	734,970,159.51	113,767,360.41	20,122,403.35	1,937,237,688.77	3,027,004,243.81

5.2.4 Market Risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchanges rates, interest rates and equity prices will affect the Insurer's income or the value of its holding of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return of risk.

Market risk are evaluated on an ongoing basis by the Board of Directors through discussions and the review of market developments and trends.

Management also proactively anticipates likely development in their markets via monitoring or regional and international trends via industry publications. Based on the review performed, there has been no changes to the Insurer's exposures to market risks or the manner in which it manages the risk.

a. Interest Rate Risk

Interest Rate Risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instruments will fluctuate because of changes in the market interest rate. The Insurer's exposure to interest rate risk is solely to the extent that interest-earnings assets mature or re-price at different times or in differing amounts. The Insurer addresses this risk by concentrating its investments on risk-free investments such as fixed interest rate deposit.

b. Foreign Currency Risk

Foreign currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Insurer's exposures to foreign currency risk results from the settlement of the amount to the reinsurer and the movement in the exchange rate of Nepalese currency with respective foreign currency.

c. Equity Price Risk

Price Risk is the risk that the value of the financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices, whether caused by factors specific to any individual investment, its issuer or all factors affecting all financial instruments traded in the market. The Insurer is not exposed to significant price risk as it does not have any equity securities at year end.

5.2.5 Operational risk

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a variety of causes associated with the Insurer's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate governance. Operational risks arise from all of the Insurer's operations.

The Insurer's objective is to manage operational risks as to balance the avoidance of financial losses and damages to the Insurer's reputation with overall cost effectiveness and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity.

The primary responsibility for the development and implementation of controls to address operational risk is assigned with senior management. This responsibility is supported by the development of overall standards for the management of operational risks in the following areas:

- Requirement for appropriate segregation of duties, including authorization of transactions;
- Requirements for the reconciliation and monitoring of transactions;
- Compliance with regulatory and other legal requirements;
- Documentation of controls and procedures;
- Development of Contingency plans;
- Training and professional development of staff; and
- Ethical and business standards

5.3 Capital Management

The primary objective of the Insurer's risk and financial management framework is to protect the Insurer's shareholders from events that hinder the sustainable achievement of financial performance objectives, including failing to exploit opportunities. Key Management recognizes the critical importance of having efficient and effective risk management systems in place.

The Insurer has established the following capital management objectives, policies and approach to managing the risks that affect its capital position:

- To maintain the required level of stability of the Insurer thereby providing a degree of security to policy holders;
- To allocate capital efficiently and support the development of business by ensuring that returns on capital employed meet the requirements of its capital providers and of its shareholders ;
- To retain financial flexibility by maintaining strong liquidity and access to a range of capital markets;

- To provide an adequate return to shareholders by pricing insurance and investment contracts with the level of risk; and
- To maintain strong credit ratings and healthy capital ratios in order to support its business objectives and maximize shareholder's value.

Externally imposed capital requirements are set by the Insurance Board. These requirements are put in place to ensure sufficient solvency margins.

The Insurer is registered under Insurance Act, 2048 as required by the Act and has not met the required minimum paid up capital as the Insurer has not yet made the public issues of its shares. Solvency ratios are established on the basis of risk assessment. The Insurer is required to meet minimum margin of solvency. The insolvency is the inability of the Insurer to pay its debt if, at any time, the value of its admissible assets does not exceeds its liabilities by such amount as the Insurance Board may prescribed. As on 16 July, 2019, the Insurer has higher the minimum margin of solvency required under the Act. The required solvency margin as per the Beema Samiti guidelines is 1.5 to fall under routine action categories while Insurer has the solvency margin of 1.57 thus fall under routine action categories. The Insurer seeks to optimize the structure and sources of capital to ensure that it consistently maximizes returns to the shareholders and policyholders.

The Insurer's approach to managing capital involves managing assets, liabilities and risks in a coordinated way, assessing shortfall between reported and required capital levels on a regular basis and taking appropriate actions to influence the capital position of the Insurer in the light of changes in economic conditions and risk characteristics. An important aspects of the Insurer's overall capital management process is the setting of target risk adjusted rates of return, which are aligned to performance objectives and ensure that the Insurer is focused on the creation of value for shareholders.

5.4 Contingent Assets and Commitment

In the normal course of business, the Insurer is not involved in any legal proceedings incidental to its operations. There are no outstanding litigations matters for which the outcome is uncertain at the reporting date.

5.5 Events after Reporting Period

Management has evaluated the need for disclosures and adjustments resulting from subsequent events upto the date the financial statements are authorized for issue. There were no subsequent events requiring disclosures and/or adjustments.

5.6 Fair value hierarchy

Assets and liabilities carried at fair value or for which fair values are disclosed have been classified into three levels according to the observability of the significant inputs used to determine the fair values. Changes in the observability of significant valuation inputs during the reporting period may results in a transfer of assets and liabilities within the fair value hierarchy. The Insurer recognizes transfer between levels of the fair value hierarchy when there is significant change in either its principal market or the level of observability of the inputs to the valuation techniques as at the end of the reporting period. Level 1: Fair value measurements are those derived from unadjusted quoted prices in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2: Valuations are those with quoted prices for similar instruments in active markets or quoted prices for identical or similar instruments in inactive markets and financial instruments valued models where all significant inputs are observable.

Level 3: Portfolios are those where at least one input which could have a significant effect on the instrument's valuations, is not based on observable market data.

Particulars	2018/19	2017/18
Financial Assets		
Level 1		
Investment in quoted shares	7,900,000.00	7,650,000.00
Level 2		
Investment in unquoted shares	200,000.00	-

Particulars	2018/19	2017/18
Level 3		
Cash	43,913,195.00	45,379,461.00
Balance with other Banks	73,237,316.03	57,166,694.64
Loans at amortized cost	6,340,815.36	8,092,262.81
Placement with bank and financial institution	1,993,841,000.00	1,520,000,000.00
Other Financial Assets	85,330,548.83	13,285,735.74
Total	2,210,762,875.22	1,651,574,154.19
Financial Liabilities		
Level 1		-
Level 2		-
Level 3	119,133,219.10	55,444,409.10
Other Financial Liabilities	119,133,219.10	55,444,409.10
Total	119,133,219.10	55,444,409.10

5.7 Bonus Rate to Insurance Policy Holders

The declared and interim bonus rate as per actuarial valuation to policy holders on thousand sum assured per annum is as under:

Amount in per annum per thousand

S.N.	Product	Tenure of Policy	Bonus Rs.
1	Sunlife Endowment Life Policy	0-9 yrs	30
		10-14 yrs	30
		15-19 yrs	43
		20-24 yrs	60
		25 yrs and above	75
2	Bhagyodaya Life Policy	0-9 yrs	30
		10-14 yrs	30
		15-19 yrs	43
		20-24 yrs	60
		25 yrs and above	75
3	Bal Sambriddhar Life Policy	0-9 yrs	30
		10-14 yrs	30
		15-19 yrs	43
		20-24 yrs	60
		25 yrs and above	75
4	Nabin Aajevan Life Policy	0-9 yrs	30
		10-14 yrs	30
		15-19 yrs	43
		20-24 yrs	60
		25 yrs and above	75
5	Sarthak Aajevan Life Policy	All terms	38
6	Limtied Period and Advance Payment Endowment Life Policy	10-14 yrs	22
		15-19 yrs	27
		20 yrs and above	32
7	Dhanalaxmi Life Policy	10-14 yrs	22
		15-19 yrs	27
		20 yrs and above	32

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

I. Reconciliation of Statement of Financial Position reported due to the adoption of NFRS As on 16 July 2019

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2019	Adjustments	Previously Reported 16 July 2019
Assets			
Property, plant and equipment	37,482,631.71	-	37,482,631.71
Intangible assets	1,142,466.00	-	1,142,466.00
Financial Investments	2,001,941,000.00	1,050,000.00	2,000,891,000.00
Loans at amortized costs	6,340,815.36	(257,998.64)	6,598,814.00
Other Financial Assets at amortized cost	85,330,548.83	-	85,330,548.83
Deferred Tax Assets	3,127,250.20	299,700.11	2,827,550.09
Other Assets	1,427,582.01	416,370.48	1,011,211.53
Current Tax Assets	58,194,750.58	-	58,194,750.58
Cash and Cash Equivalents	149,188,910.03	-	149,188,910.03
Total Assets	2,344,175,954.71	1,508,071.94	2,342,667,882.77
Equity and liabilities			
Equity			
Share Capital	1,400,000,000.00	-	1,400,000,000.00
Share Premium	-	-	-
Retained earnings	141,228,830.19	(2,651,195.43)	143,880,025.62
Catastrophic Reserve	16,300,841.74	-	16,300,841.74
Other Reserve	3,870,895.19	1,043,345.10	2,827,550.09
Total equity	1,561,400,567.12	(1,607,850.33)	1,563,008,417.45
Liabilities			
Insurance Contract liabilities	640,401,110.78	708,750.00	639,692,360.78
Deferred Tax Liabilities	-	-	-
Financial liabilities	119,133,219.10	2,826,029.00	116,307,190.10
Other liabilities	15,901,210.71	-	15,901,210.71
Current tax liabilities	-	-	-
Provisions	7,339,847.00	(418,856.73)	7,758,703.73
Total liabilities	782,775,387.59	3,115,922.27	779,659,465.32
Total equity and liabilities	2,344,175,954.71	1,508,071.94	2,342,667,882.77

Reclassification

1. Deferred Tax Assets

The deferred tax assets has been increased due to the cause as mentioned under the notes to reconciliation of statement of profit or loss of reporting period.

2. Financial Investment

The company has opted the choice of measuring the investment in shares of civil bank as fair value through other comprehensive income and due to increase in market value of such shares net of taxes the value of financial investment has been increased.

3. Loans at amortized cost

The loans at amortized cost has decreased due to valuation of staff loans under effective interest method taking market rate of 10%.



4. Other Assets

The other assets has been increased because of application of NFRS 9 on such financial instrument on staff loan. Such increase in represented by remaining portion of prepayment under staff loan for deferring over the remaining term of loan.

5. Insurance Contract liabilities

The insurance contract liabilities has been increased under NFRS because of Fair value reserved transferred from other comprehensive income.

6. Financial Liabilities

The increase in Financial Liabilities is due to application of Straight line method of charging rental expenses under NAS 16 Lease.

7. Other reserve

The other reserve under NFRS arised due to the deferred tax reserve and the fair value reserve arised on equity instrument measured through OCI.

8. Retained Earning

The cumulative effective of change in statement of profit or loss and transfer to reserve has lead for change in retained earning under NFRS based financial statement the details of which has been provided under reconciliation of retained earning.

Remeasurement

1. Property, Plant and equipment

Under the GAAP based financial statement the property, plant and equipment, intangible assets and the vehicle purchased for use of staff is shown in aggregate as fixed assets but under NFRS based financial statement the property, plant and equipment intangible assets has been shown as separate line items and the vehicle for the use of staff has been shown as financial lease assets.

2. Loans at amortized cost

The agent loan and staff loan have been shown as other long term loan under GAAP based financial statement which has been shown as loans at amortized cost under NFRS based financial statement. Similary interest on call account and refundable deposit has been shown as other assets under GAAP based financial statement which has been shown as other financial assets under NFRS based financial statement.

3. Other Assets

The inventory of stamp which is shown as cash and cash equivalent under GAAP based financial statement has been reclassified under other assets.

4. Current tax assets

The advance income tax booked under head other assets under GAAP based financial statement has been presented as Current tax assets under NFRS based financial statement.

5. Cash and cash equivalent

The bank balance in interest bearing call account has been shown as short term investment under GAAP based financial statement which has been shown as cash and cash equivalent under NFRS based financial statement.

6. Insurance contract liabilities

Under GAAP based financial statement the increase in life insurance fund as valuated by the acutary is shown as life insurance fund in statement of financial position but under NFRS based financial statement it is shown under insurance contract liabilities. Also the provision for outstanding claim and provision for unexpired risk reserve at year end is shown as separate line item individually under GAAP based financial statement but NFRS based financial statement it has been reclassified as insurance contract liabilities.

7. Other financial liabilities

The credit and accruals, agent commission payable, agent incentive payables, employee bonus payable, audit fee and staff related payable has been shown as other financial liabilities which was previously shown as other liabilities.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

II. Reconciliation of Statement of Profit or Loss due to the adoption of NFRS For the year ended on 16 July 2019

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2019	Re-measurement	Previously Reported 16 July 2019
Gross Insurance Premium Revenue	827,858,666.00	-	827,858,666.00
Insurance Premium ceded to Reinsurer	35,610,264.48	-	35,610,264.48
Net Insurance Premium Revenue	792,248,401.52	-	792,248,401.52
Income from investment	206,879,571.25	-	206,879,571.25
Other income	8,602,741.01	257,917.76	8,344,823.25
Total income	1,007,730,713.78	257,917.76	1,007,472,796.02
Gross benefit and claim paid	5,155,847.00	-	5,155,847.00
Claims ceded to reinsurer	2,830,814.00	-	2,830,814.00
Gross Insurance Benefits and claims	2,325,033.00	-	2,325,033.00
Change in insurance contract liabilities	482,138,132.29	-	482,138,132.29
Agent Expenses	243,590,231.00	-	243,590,231.00
Regulatory service fee	7,922,484.51	-	7,922,484.51
Employee benefit expenses	131,504,113.76	145,584.18	131,358,529.58
Depreciation and Amortization	10,037,927.51	-	10,037,927.51
Other operating expenses	66,238,276.24	2,826,029.00	63,412,247.24
Total Expenditure	941,431,165.31	2,971,613.18	938,459,552.13
Profit Before Taxes	63,974,515.47	(2,713,695.42)	66,688,210.89
Income Tax Expenses/ (Income)	(3,111,733.24)	(700,823.51)	(2,410,909.73)
Current Tax Expenses/Income	-	-	-
Deferred Tax Expenses/ Income	3,111,733.24	700,823.51	2,410,909.73
Profit for the Year	67,086,248.71	(2,012,871.92)	69,099,120.62

Remeasurement

1. Other Income

Other income has been increased increase in interest income of staff while valuating under effective interest method taking market rate of 10%.

2. Employee Expenses

Personnel Expenses has increased due to concessionary interest benefit provided to staff due to application of effective interest method to value staff loan taking market rate of interest of 10%.

3. Other Expenses

Other Expenses under NFRS increased due to the application of NAS 16 Lease on Office Rent valuation.

4. Deferred Tax Income

Under the GAAP based financial statement there arised the deferred tax income in respect of gratuity and leave payment net of deferred tax expenses on property plant and equipment but under NFRS statement depending on the carrying amount and the tax base of assets and liabilities generated due to NFRS application, the deferred tax income has been increase.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

III. Reconciliation of Statement of Profit or Loss due to the adoption of NFRS For the year ended on 16 July 2019

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2019	Re-measurement	Previously Reported 16 July 2019
Cash flows from operating activities			
Cash Received			
Insurance Premium	827,858,666.00	-	827,858,666.00
Interest Income on Call Account	3,303,851.05	-	3,303,851.05
Late Fee Income	898,082.00	-	898,082.00
Reinsurance Income	-	-	-
Reinsurance Commission Income	-	-	-
Other Direct Income	521,431.00	-	521,431.00
Claimed Recovery from Reinsurer	2,830,814.00	-	2,830,814.00
Cash Payment			
Reinsurance Premium Ceded	(35,610,264.48)	-	(35,610,264.48)
Agent Commission Payment	(149,505,083.00)	-	(149,505,083.00)
Other Agent related Expenses	(94,085,148.00)	-	(94,085,148.00)
Medical Fee Payment	(1,295,293.00)	-	(1,295,293.00)
Service Fee Expenses	(7,922,484.51)	-	(7,922,484.51)
Death Claim Payment	(5,155,847.00)	-	(5,155,847.00)
Other Claim Payment	-	-	-
Employee Expenses	(131,504,113.76)	(247,767.91)	(131,256,345.85)
Other Operating Expenses	(64,942,983.24)	(2,826,029.00)	(62,116,954.24)
Tax Payments	-	-	-
Cash Flow before Changes in Working Capital	345,391,627.06	(3,073,796.91)	348,465,423.97
(Increase) / Decrease of Current Assets	(32,232,122.99)	30,851,156.09	(63,083,279.08)
Increase / (Decrease) of Current liabilities	76,630,039.50	2,407,172.27	74,222,867.23
Net Cash from Operating Activities	389,789,543.57	30,184,531.45	359,605,012.12
Cash Flows From Investing Activities			
(Increase) / Decrease of Investment in Fixed Deposit	(351,500,000.00)	-	(351,500,000.00)
(Increase) / Decrease of Investment in Government bonds	(10,000,000.00)	-	(10,000,000.00)
(Increase) / Decrease of Investment in Debenture	(112,341,000.00)	-	(112,341,000.00)
(Increase) / Decrease of Investment in Equity	(200,000.00)	-	(200,000.00)
(Purchase) / Disposal of Property, Plant and Equipment	(11,303,032.34)	-	(11,303,032.34)
(Purchase) / Disposal of Intangible Assets	-	-	-
(Increases)/Decrease of long Term Loan Assets	(68,561,705.05)	257,998.64	(68,819,703.70)
Interest Income on Investment	206,879,571.25	-	206,879,571.25
Interest Income on Loan	3,879,376.96	257,917.96	3,621,459.00
Net Cash used in Investing Activities	(343,146,789.18)	515,916.60	(343,662,705.79)
Cash Flows From Financing Activities			
Issued of share capital	-	-	-
Dividend paid to ordinary shareholders, net of scrip	-	-	-
Finance Expenses	-	-	-
Net Cash(used in)/ from Financing activities			
Net Increase /(decrease) in cash and cash equivalents	46,642,754.38	30,700,448.05	15,942,306.33
Cash and cash equivalents at beginning of year	102,546,155.65	41,789,310.37	60,756,845.28
Effect of exchange rate changes on cash & cash equivalents	-	-	-
Cash and Cash Equivalents at the end of the year	149,188,910.03	72,489,758.43	76,699,151.61

Remeasurement

The cash and cash equivalents at the end of the year increased under NFRS based financial statements because of recategorization of bank balance at interest bearing call account as cash and cash equivalent which has been booked as investment under GAAP based financial statement. Also the stamp on stock has been shown as cash and cash equivalent under GAAP based financial statement which has been shown as other assets giving effect in change in current assets under NFRS based cashflow statement.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

IV. Reconciliation of Statement of Equity due to the adoption of NFRS For the year ended on 16 July 2019

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Total equity under previous GAAP	1,563,008,417.45	1,493,909,296.82
NFRS adjustment:		
Increase in fair value of equity instruments measured through OCI	1,050,000.00	800,000.00
Increase in effective interest on staff loan	648,209.29	390,291.53
Increase in deferred tax income	299,700.11	338,623.39
Increase in net change in gross insurance contract liabilities	708,750.00	540,000.00
Increase in concessionary interest benefit expenses on staff loans	489,837.45	242,069.54
Decrease in staff leave provision	418,856.73	316,673.00
Increase on office lease expenses	2,826,029.00	-
Total equity under previous NFRS	1,561,400,567.13	1,494,295,568.42

Adjustments

1. Increase in fair value of equity instruments measured through OCI

The market price of the equity instruments measured through other Comprehensive income has been increased and such increased has been routed through other comprehensive income to fair value reserve under equity after transferring the 90% of such surplus to insurance contract liabilities.

2. Effective interest on staff loan

Effective interest on staff loan has been increased due to difference between market rate used as effective interest rate and the actual rate of interest provided to them.

3. Concessionary interest benefit expenses on staff loan

The concessionary interest benefit expenses has been increased under NFRS based financial statement because of application of effective interest rate method for calculation of staff loan as required under NAS 39.

4. Office Lease expenses

The office lease expenses increases due to application of NAS 16 Lease for the valuation of office rental expenses on straight line basis.

5. Deferred Tax Income

Under the GAAP based financial statement there arised the deferred tax income in respect of gratuity and leave payment net of deferred tax expenses on property plant and equipment but under NFRS statement depending on the carrying amount and the tax base of assets and liabilities, the deferred tax income has been increase as mentioned on the notes to reporting period statement of profit or loss reconciliation.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

V. Reconciliation of Statement of Financial Position reported due to the adoption of NFRS As on 16 July 2018

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2019	Adjustments	Previously Reported 16 July 2019
Assets			
Property, Plant and Equipment	34,344,797.88	-	34,344,797.88
Intangible Assets	3,015,195.00	-	3,015,195.00
Financial Investments	1,527,650,000.00	800,000.00	1,526,850,000.00
Loans at Amortized Costs	8,092,262.81	(784,677.19)	8,876,940.00
Other Financial Assets at Amortized Cost	13,285,735.74	-	13,285,735.74
Deferred Tax Assets	78,016.97	(338,623.39)	416,640.36
Other Assets	1,821,916.98	932,898.98	889,018.00
Current Tax Assets	27,299,953.21	-	27,299,953.21
Cash and Cash Equivalents	102,546,155.64	-	102,546,155.64
Total Assets	1,718,134,034.22	609,598.39	1,717,524,435.64
Equity and Liabilities			
Equity			
Share Capital	1,400,000,000.00	-	1,400,000,000.00
Share Premium	-	-	-
Catastrophic Reserve	9,390,929.68	-	9,390,929.68
Retained Earnings	84,101,726.78	(416,640.37)	84,518,367.14
Other Reserve	802,911.96	802,911.96	-
Total Equity	1,494,295,568.42	386,271.59	1,493,909,296.82
Liabilities			
Insurance Contract Liabilities	158,094,228.49	540,000.00	157,554,228.49
Deferred Tax Liabilities	-	-	-
Financial Liabilities	55,444,409.10	-	55,444,409.10
Other Liabilities	8,792,931.21	-	8,792,931.21
Current Tax Liabilities	-	-	-
Provisions	1,506,897.00	(316,673.00)	1,823,570.00
Total Liabilities	223,838,465.80	223,327.00	223,615,138.80
Total equity and liabilities	1,718,134,034.22	609,598.59	1,717,524,435.64

Reclassification

1. Deferred Tax Assets

The deferred tax assets has been increased due to the cause as mentioned under the notes to reconciliation of statement of profit or loss of reporting period.

2. Financial Investment

The company has opted the choice of measuring the investment in shares of civil bank as fair value through other comprehensive income and due to increase in market value of such shares net of taxes the value of financial investment has been increased.

3. Loans at amortized cost

The loans at amortized cost has decreased due to valuation of staff loans under effective interest method taking market rate of 10%.

4. Other Assets

The other assets has been increased because of application of NFRS 9 on such financial instrument on staff loan. Such

increase in represented by remaining portion of prepayment under staff loan for deferring over the remaining term of loan.

5. Insurance Contract liabilities

The insurance contract liabilities has been increased under NFRS because of Fair value reserved transferred from other comprehensive income.

6. Other reserve

The other reserve under NFRS arised due to the deferred tax reserve and the fair value reserve arised on equity instrument measured through OCI.

7. Retained Earning

The cumulative effective of change in statement of profit or loss and transfer to reserve has lead for change in retained earning under NFRS based financial statement the details of which has been provided under reconciliation of retained earning.

Remeasurement

1. Property, Plant and equipment

Under the GAAP based financial statement the property, plant and equipment, intangible assets and the vehicle purchased for use of staff is shown in aggregate as fixed assets but under NFRS based financial statement the property, plant and equipment intangible assets has been shown as separate line items and the vehicle for the use of staff has been shown as financial lease assets.

2. Loans at amortized cost

The agent loan and staff loan have been shown as other long term loan under GAAP based financial statement which has been shown as loans at amortized cost under NFRS based financial statement. Similary interest on call account and refundable deposit has been shown as other assets under GAAP based financial statement which has been shown as other financial assets under NFRS based financial statement.

3. Other Assets

The inventory of stamp which is shown as cash and cash equivalent under GAAP based financial statement has been reclassified under other assets.

4. Current tax assets

The advance income tax booked under head other assets under GAAP based financial statement has been presented as Current tax assets under NFRS based financial statement.

5. Cash and cash equivalent

The bank balance in interest bearing call account has been shown as short term investment amounting Rs.4,19,11,460 under GAAP based financial statement which has been shown as cash and cash equivalent under NFRS based financial statement.

6. Insurance contract liabilities

Under GAAP based financial statement the increase in life insurance fund as valuated by the acutary is shown as life insurance fund in statement of financial position but under NFRS based financial statement it is shown under insurance contract liabilities. Also the provision for outstanding claim and provision for unexpired risk reserve at year end is shown as separate line item individually under GAAP based financial statement but NFRS based financial statement it has been reclassified as insurance contract liabilities.

7. Other financial liabilities

The credit and accruals, agent commission payable, agent incentive payables, employee bonus payable, audit fee and staff related payable has been shown as other financial liabilities which was previously shown as other liabilities.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

VI. Reconciliation of Statement of Profit or Loss due to the adoption of NFRS For the year ended on 16 July 2018

Amount As NPR

Particulars	Restated 15 July 2017	Re-measurement	Previously Reported 15 July 2017
Gross Insurance Premium Revenue	296,975,665.00	-	296,975,665.00
Insurance Premium ceded to Reinsurer	5,307,707.00	-	5,307,707.00
Net Insurance Premium Revenue	291,667,958.00	-	291,667,958.00
Income from investment	180,544,962.78	-	180,544,962.78
Other income	3,249,062.29	390,291.33	2,858,770.96
Total income	475,461,983.07	390,291.33	475,071,691.74
Gross benefit and claim paid	-	-	-
Claims ceded to reinsurer	-	-	-
Gross Insurance Benefits and claims	-	-	-
Change in insurance contract liabilities	157,554,228.49	-	157,554,228.49
Agent Expenses	106,083,384.00	-	106,083,384.00
Regulatory service fee	2,916,679.65	-	2,916,679.65
Employee benefit expenses	75,553,587.75	(74,603.46)	75,628,191.21
Depreciation and Amortization	5,131,456.00	-	5,131,456.00
Other operating expenses	40,078,440.04	-	40,078,440.04
Total Expenditure	387,317,775.93	(74,603.46)	387,392,379.39
Profit Before Taxes	88,144,207.13	464,894.79	87,679,312.35
Income Tax Expenses/(Income)	(278,016.97)	138,623.39	(416,640.36)
Current Tax Expenses/Income	-	-	-
Deferred Tax Expenses/ Income	278,016.97	(138,623.39)	416,640.36
Profit for the Year	88,422,224.10	326,271.39	88,095,952.50

Remeasurement

1. Other Income

Other income has been increased increase in interest income of staff while valuating under effective interest method taking market rate of 10%.

2. Employee Expenses

Personnel Expenses has increased due to concessionary interest benefit provided to staff due to application of effective interest method to value staff loan taking market rate of interest of 10%.

3. Deferred Tax Income

Under the GAAP based financial statement there arised the deferred tax income in respect of gratuity and leave payment net of deferred tax expenses on property plant and equipment but under NFRS statement depending on the carrying amount and the tax base of assets and liabilities generated due to NFRS application, the deferred tax income has been increase.

SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

5.9 Liability Adequacy Test

NFRS 4 requires the insurance company to determine their business liabilities using the actuaries. A Liability Adequacy Test (LAT) was performed by Mrs. Padmaja R, a Fellow of Institute of Actuaries of India (FIAI), a practicing actuary as at 16th July, 2019 as required by NFRS 4- Insurance contracts in order to assess the adequacy of the carrying amount of the provision for unexpired risk and the life insurance fund. The valuation is based on internationally accepted actuarial methods. According to the report issued by Mrs. Padmaja R, the liability carried by the company was adequate.. The company began its operation in 2017 and therefore the adequacy of technical provisions is tested upto 2018-19 only.

The assumptions used by actuaries for the calculation of liabilities of the company as required by NFRS 4 are as follows:

1. Accounting Policy

The gross premium method has been used in order to arrive at the mathematical reserves under each contract.

2. Cash Flow

The future cash flow considered includes premium receivables, commission payable, expected future expenses and all types of benefit payouts.

3. Valuation Methods and Assumptions

For valuation of all the participating policies, 105% of Nepali Assured Lives Mortality table 2009 has been considered whereas for valuation of term assurance policies 130% of Nepali Assured Lives Mortality Table 2009 and for Foreign Employment Term Policies 100% of Nepal Assured Lives Mortality table 2009 has been considered.

6% Interest rate has been taken.

Also 6% per annum of office yearly premium for regular and limited premium in force policies (including the regulatory service fee of 1%), 0.05% of the Single Premium for Single Premium policies, 0.50% per annum of office yearly premium for Endowment cum Whole Life and Money Back Cum Whole Life policies beyond Premium Payment Term has been considered as expenses. 6% per annum of office yearly premium (including the regulatory service fee of 1%) has been considered as maintenance expenses in case of Term Policy. Nrs. 50 per annum per policy has been considered as maintenance expenses for Foreign Employment Term Policy. Inflation rate at 4% has been considered.

4. Discounting Policy

The future cash flows (premium receivables, commission payable, expected future expenses and all type of benefit payouts) has been discounted at an interest rate of 6% and inflation rate of 4%.

5. Aggregate Provisions

In case of Rider Benefits, the valuator has considered one full year's rider premium as the reserve for each of the rider benefit.

For policies in which extra premiums have been charged in lieu of extra risks, the valuator has taken one year's extra premiums as additional reserves to meet the contingent liabilities arising out of these items. The valuator has set aside contingency reserve of Nrs. 15 lacs towards data error provision and other unforeseen contingencies.

The valuator has considered the maximum of, Minimum Guaranteed Surrender Value or Surrender Value or Mathematical Reserve, calculated by the prescribed gross premium method and above-mentioned assumptions. In case of policies with negative reserve, the reserve held is the maximum of zero or the guaranteed surrender value, wherever applicable.

The valuator has made additional provisions for lapsed policies. Lapsed policies are valued as in- force policies using Gross Premium Method. The outstanding premiums are deducted from the Gross Premium Reserves and subject to zeroisation. At a per policy level. The aggregate of the net reserves under all these policies is held as provision for lapsed policies.

The company portfolio does not have any policies offering options or does not have any guarantee. No policy is issued in foreign currency.



SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

5.10 Employee Benefits

Particulars	Leave	
	As at 16 July 2019	As at 16 July 2018
Expenses recognized in Profit or loss		
Current Service Cost	1,367,628.00	1,296,748.00
Interest Cost	101,839.00	-
Expected Return on Plan Assets	-	-
Actuarial (Gain)/Loss	4,938,544.00	218,236.00
Past Service Cost	-	(8,087.00)
Expenses recognized in Profit or loss	6,408,011.00	1,506,897.00
Expenses recognized in Other Comprehensive Income		
Actuarial (Gain)/Loss on obligations	-	-
Actuarial (Gain)/Loss on Assets	-	-
Change in present value of obligations		
PV of obligation at the beginning of the year	1,104,924.00	-
Interest Cost	101,839.00	-
Current Service Cost	1,367,628.00	1,296,748.00
Benefits Paid	(173,088.00)	(8,087.00)
Actuarial (Gain)/Loss	4,938,544.00	218,236.00
Liability at the end of the year Change in Fair Value of Plan Assets	7,339,847.00	1,506,897.00
FV of Plan Assets at the beginning of the year		
Interest Income		-
Expected Return on Plan Assets	-	-
Contribution by Employer		-
Benefits Paid		-
Actuarial (Gain)/Loss on Plan Assets	-	(8,087.00)
Fair Value of Plant Assets at the end of the year	-	-
Amount recognized in SOFP		
Present Value of Obligations at Year End	7,339,847.00	1,506,897.00
Fair Value of Plan Assets at year end	-	-
Actuarial Assumptions		
Discount Rate	8%	10%
Salary Escalation Rate	7.50%	7.50%
Retirement Age(Remaining working lives in years) Mortality	8.72	8.33
Sensitivity Analysis		
Effect on DBO due to 1% increase in discount rate	7,830,441.00	1,046,306.00
Effect on DBO due to 1% decrease in discount rate	6,911,267.00	1,170,379.00
Effect on DBO due to 1% increase in salary escalation	6,929,826.00	1,167,803.00
Effect on DBO due to 1% decrease in salary escalation	7,800,935.00	1,047,692.00

The above sensitivity analysis is based on a change in an assumptions while holding all other assumption constant. In practice, this is unlikely to occur and changes in some of the assumption is correlated. When calculating sensitivity of the defined benefits obligations to significant actuarial assumptions, the same method (present value of the defined obligation calculated with projected unit credit method at the end of the reporting period) has been applied as when calculating the defined benefit liability recognized in the statement of financial positions



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

बीमा समितिद्वारा जारी गरिएको जीवन बीमकको
वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन,
२०६६ बमोजिम तयार गरिएको वित्तीय विवरण



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

H. Acharya & Associates

Chartered Accountants

5th Floor, Gorkha Complex

Kathmandu-31, Minbhawan

Tel: 977-01-4106678, 977-985-115-6687

Email: Harimani25@gmail.com

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लीमिटेडका

शेयरधनी महानुभावहरु समक्ष

स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन



लेखापरीक्षकको राय

हामीले आषाढ ३१, २०७६ को वासलातको अवस्था दर्शाउने आयको विवरण, इक्वीटीमा भएको परिवर्तनको विवरण र समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नगद प्रवाहको विवरण, र लेखापालन सम्बन्धी महत्वपूर्ण लेखा नीतिहरु तथा अन्य व्याख्यात्मक टिप्पणी सामेल भएको सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको वित्तीय विवरणहरुको लेखापरीक्षण कार्य सम्पन्न गरेका छौं। व्यवस्थापनद्वारा नियमक निकाय (बीमा समिति) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्थामा आधारित भएर वित्तीय विवरणहरु तयार गरीएका छन्।

रायको आधारहरु

हामीले नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसार लेखापरीक्षण सम्पन्न गरेका छौं। यी मान अनुसार हाम्रो उत्तरदायित्व हामीले यस प्रतिवेदनको "वित्तीय विवरणहरुप्रति लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी" शीर्षक अन्तर्गत उल्लेख गरेका छौं। बीमकको लेखापरीक्षणको सिलसिलामा सान्दर्भिक नैतिक आवश्यकता र नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्थाबाट जारी "Handbook of Code of Ethics for Professional Accountants" अनुरूप हामी स्वतन्त्र रहनुका साथै लेखापरीक्षणको सिलसिलामा आवश्यक अन्य नैतिक जिम्मेवारीहरु पूरा गरेका छौं। हामी विश्वस्त छौं कि हामीले प्राप्त गरेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरुले हाम्रो राय व्यक्त गर्नको लागि पर्याप्त र उपयुक्त आधार प्रदान गरेका छन्।

अन्य विषयवस्तु (Other Matters Paragraph)

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीले आषाढ ३१, २०७६ मा समाप्त भएको वर्षको लागी वित्तीय विवरण नेपाल वित्तीय प्रतिवेदन मान बमोजीम एउटा छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको छ, जसमाथी हामीले सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीका हिस्सेदारहरुका लागी लेखापरीक्षकको छुट्टै प्रतिवेदन जारी गरेको छौं।

लेखापरीक्षणका मुख्य मामिलाहरु (Key Audit Matters)

लेखापरीक्षणका मुख्य मामिलाहरु त्यस्ता व्यहोराहरु हुन् जुन हाम्रो विचारमा यस आर्थिक वर्षको वित्तीय विवरणहरुको लेखापरीक्षण कार्यका लागि आधारभूत रहेका छन्। सो आधारभूत विषयहरु वित्तीय विवरणहरुको लेखापरीक्षण कार्य र वित्तीय विवरणहरु उपर लेखापरीक्षकको रायमा समेटिएको हुनाले उक्त विषयहरु उपर हामी छुट्टै राय व्यक्त गर्दैनौं। थप विषयहरुको खण्डमा उल्लेख भएका विवरण बाहेक लेखापरीक्षण सम्बन्धी अन्य मुख्य व्यहोराहरु नभएको जानकारी गराउँदछौं।

वित्तीय विवरणप्रति व्यवस्थापन र शासकीय व्यवस्था बहन गर्ने अख्तियारीको उत्तरदायित्व

बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप वित्तीय विवरणहरु यथार्थ र उचित चित्रण हुने गरी तयार एवम् प्रस्तुत गर्ने तथा उचित आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको जिम्मेवारी व्यवस्थापनमा रहेको छ। यी उत्तरदायित्व अन्तर्गत चाहे जालसाजी वा गल्तीबाट होस्, सारभूत किसिमले त्रुटिरहित, वित्तीय विवरण तयार गर्ने, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको तर्जुमा गर्ने कार्य,



सन् नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

H. Acharya & Associates

Chartered Accountants



5th Floor, Gorkha Complex

Kathmandu-31, Minbhawan

Tel: 977-01-4106678, 977-985-115-6687

Email: Harimani25@gmail.com

कार्यान्वयन र संचालन गर्ने कार्य, सम्पत्तिहरूको व्यवस्थापन कार्य र लेखानीतिहरूको छनौट तथा लागू गर्ने कार्य एवम् परिस्थिति अनुसार लेखा सम्बन्धी महत्वपूर्ण अनुमान गर्ने कार्यहरू पर्दछन् ।

वित्तीय विवरणहरू तयार गर्दा बीमकको अविच्छिन्नताको रूपमा व्यवसायको विशेष लेखाजोखा व्यवस्थापनको लागि अपरिहार्य हुन्छन् र विषयवस्तुहरूको स्तरियता विचार गर्नुपर्ने वा अविच्छिन्नता सँग सम्बन्धित जानकारीहरू खुलासा गर्ने दायित्व बीमकको व्यवस्थापनमा रहेको छ ।

बीमकको वित्तीय प्रतिवेदन प्रकृया सम्बन्धी जिम्मेवारी शासकीय व्यवस्था बहन गर्ने अख्तियारीमा रहेको हुन्छ ।

लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी

हाम्रो उद्देश्य समग्र वित्तीय विवरणहरू तथ्यको गलत विवरण जालसाजीवा भूलबाट मुक्त छन्, छैनन् भन्ने कुरा उचित रूपमा सुनिश्चित भई उपयुक्त निष्कर्षमा पुगी मनासिब आश्वासन प्राप्त गरी आफ्नो राय सहित लेखापरीक्षण प्रतिवेदन जारी गर्नु हो । उचित मनासिब आश्वासन प्राप्त भएतापनि नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसार लेखापरीक्षण गर्दा वित्तीय विवरणहरूमा कुनै किसिमको त्रुटी भएमा सो त्रुटी सधैं पत्ता लाग्छ भन्ने छैन । त्रुटिहरू जालसाजीवा गल्तीबाट निम्तिन्छन् र ती त्रुटिहरूको भौतिकतामापन वित्तीय विवरणको प्रयोगकर्ताको वित्तीय निर्णयलाई असर गर्ने कुरामा भर पर्दछ ।

लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी सम्बन्धी अन्य कुराहरू:

- नेपाल लेखापरीक्षणमान अनुसार लेखापरीक्षण आश्वस्तता दिँदा हामीले व्यवसायिक क्षमता प्रयोग गरेको छौं । वित्तीय विवरणहरू जालसाजी वा भूलबाट हुन सक्ने भौतिक सारभूत त्रुटिहरूको पहिचान र जोखिमको मूल्यांकन गरेका छौं । हाम्रो रायको लागि आधार हुने लेखापरीक्षण प्रमाणहरू केलाई यी जोखिमको न्यूनिकरण गर्न आवश्यक लेखापरीक्षण प्रकृयाहरू अवलम्बन गरेका छौं ।
- भूलबाट हुने त्रुटि भन्दा जालसाजीबाट हुने त्रुटि पत्ता लगाउने जोखिम अधिक हुन्छ । आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको प्रभावकारिता माथि राय व्यक्त गर्ने उद्देश्यले नभई निकाय सुहाउँदो लेखापरीक्षण प्रकृया तयार गर्न आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सम्बन्धी जानकारी लिएका छौं ।
- व्यवस्थापनले प्रयोग गरेका लेखानीति, लेखा अनुमान एवम् वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित व्यवस्थापनबाट गरिएका प्रस्तुतिको मूल्यांकन गरेका छौं ।
- व्यवस्थापनले प्रयोग गरेको अविच्छिन्नताको निष्कर्षलाई हामीले प्राप्त गरेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरूको आधारमा मूल्यांकन गरेका छौं । मूल्यांकन गर्दा लिएका आधारहरूको जोखिम भविष्यमा हुन सक्ने सम्भावनालाई नकार्न नसकिने हुनाले आउँदा दिनहरूमा अविच्छिन्नता रहने कुराको आश्वासन दिन सकिँदैन ।
- स्वतन्त्रता एवम् नैतिक आवश्यकताहरूको पूर्णरूपले पालना गरिएको र हाम्रो स्वतन्त्रतालाई असर गर्ने सबै सम्बन्धहरू र अन्य विवरणहरू जसले हाम्रो स्वतन्त्रतालाई समग्र रूपमा असर गर्ने विवरणहरू लाई निराकरण गर्ने उपायहरू शासकीय व्यवस्था बहन गर्ने अख्तियारीलाई सूचित गराएका छौं ।

वित्तीय विवरणहरूको समग्र ढाँचा लेखानीति एवम् टिप्पणीहरूको उचित प्रस्तुति रहेको छ ।

कम्पनी ऐन २०६३, विमा सम्बन्धी ऐन, २०४९ तथा अन्य प्रचलित ऐनले तोकेको कुराहरूको प्रतिवेदन :

हामीद्वारा सम्पन्न गरिएको लेखापरीक्षणको आधारमा प्रतिवेदन पेश गर्दछौं कि :

(क) हामीले लेखापरीक्षण सम्पन्न गर्न आवश्यक ठानेका सूचना तथा स्पष्टीकरणहरू सँग सम्बन्धित जवाफहरू सम्पूर्ण रूपमा पाएका छौं ।

(ख) हामीले लेखापरीक्षण गरेका श्रेस्ताहरूको आधारमा हाम्रो रायमा, कम्पनिलको हिसाब किताब ऐन बमोजिम ठीकसँग राखिएको छ ।



अन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

H. Acharya & Associates

Chartered Accountants

5th Floor, Gorkha Complex

Kathmandu-31, Minbhawan

Tel: 977-01-4106678, 977-985-115-6687

Email: Harimani25@gmail.com

(ग) यो प्रतिवेदनसंग सम्बन्धित संलग्न वासलात, आय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाब, स्वमित्व अंशमा भएको परीर्वतन विवरण, नगद प्रवाह विवरण र संलग्न अनुसुचिहरु विमा समितिले तोकेको ढाँचा र तरिका अनुसार तयार गरिनुका साथै कम्पनिले राखेको हिसाब किताब, बहिखाता श्रेस्ता र लेखासंग दुरुस्त रहेका छन्।

(घ) संस्थाको लेखापरीक्षण समयमा संस्थाको संचालक समिति वा त्यसका सदस्य वा कुनै प्रतिनिधि वा कुनै पदाधिकारी वा कुनै कर्मचारीले प्रचलित कानून विपरित कुनै कामकाज वा अनियमित कार्य गरेको वा संस्थाको सम्पत्ति हिनामिना गरेको वा संस्थाको हानी नोक्सानी गरे गराएको हाम्रो जानकारीमा आएन।

(ङ) बिमकको बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा सम्पत्ती र दायित्वको अनुपात बिमा समितिको निर्देशन बमोजिम रहेको छ।

(च) बिमकले इजाजत प्राप्त बीमा व्यवसाय बाहेक अन्य बीमा व्यवसाय वा कारोबार गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन।

(छ) बिमकले बिमितको हकहित विरुद्धको कुनै कार्य गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन।

(ज) बिमकले बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप कार्य गरेको देखिन्छ।

(झ) बिमकले स्वकृति प्राप्त बिमालेख बाहेकका कुनै पनि बिमालेख जारी गरेको छैन।

(ञ) बीमकले लिएको दीर्घकालीन दायित्वको अनुपातमा त्यस्तो जायजेथाबाट त्यस्तो दायित्व निर्वाह गर्न बीमक सक्षम रहेको देखिन्छ।

(ट) बिमकको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी देखिन्छ।

(ठ) शेयरधनीलाई दिनु पर्ने आवश्यक जानकारी प्रभावकारी ढंगले दिने गरेको छ।

(ड) कम्पनीले लेखा सम्बन्धी कुनै पनि जालसाजी गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन।



एफ सि ए. हारिमानी आचार्य

एच. आचार्य एण्ड एसोसिएट्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०६८/०२/२६

स्थान: काठमाडौं

UDIN: 210624CA00751Sk3qv

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

वासलात

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	श्रोत			
१	चुक्ता पूँजी	१६	१,४००,०००,०००.००	१,४००,०००,०००.००
२	जगेडा तथा कोष	१७	१४६,७०७,५७५.७१	८४,५१८,३६७.१५
३	जीवन बीमा कोष	११	६०३,८९१,०८६.१७	१५७,०७९,६९०.४९
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	१६,३००,८४१.७४	९,३९०,९२९.६८
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	कुल श्रोत		२,१६६,८९९,५०३.६२	१,६५०,९८८,९८७.३२
	उपयोग			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	३८,६२५,०९७.७१	३७,३५९,९९२.८८
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	२,०००,८९१,०००.००	१,५२६,८५०,०००.००
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	६२,४०८,८८३.००	-
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	१९,८११,४९५.००	१३,६६८,८२३.००
	चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू:			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	७६,६९९,१५१.६१	६०,७५६,८४५.२८
११	अल्पकालिन लगानी	२१	७२,६४४,२७८.४२	४१,९११,४६०.३६
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	-	-
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	७१,५८७,९७७.०३	३६,९७७,३१४.३१
	जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)		२२०,९३१,४०७.०६	१३९,६४५,६१९.९५
	चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू			
१४	चालु दायित्व	२५	११०,२३८,६४८.१०	५२,८८७,७४४.१०
१५	असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	३४,३२९,००६.४०	४,४०९.००
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	१,४७२,२६८.२१	४७०,१२९.२०
१७	अन्य व्यवस्था	२६ क	२९,७२८,४५६.४४	१३,१७३,१६६.२१
	जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)		१७५,७६८,३७९.१५	६६,५३५,४४८.५१
१८	खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		४५,९६३,०२७.९१	७३,११०,१७१.४४
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	कुल उपयोग (६+७+८+९+१८+१९+२०)		२,१६६,८९९,५०३.६२	१,६५०,९८८,९८७.३२

संभावित दायित्वहरू तथा अनुसूचि ३,९, ११ तथा १६ देखि २९ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

संभावित दायित्वहरू

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी	-	-
२	प्रत्याभूति प्रतिबद्धता	-	-
३	बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट बीमक उपर दावी परेको तर बीमकले दायित्व स्वीकार नगरेको	-	-
४	बीमकले वा बीमकको तर्फबाट दिइएको ग्यारेण्टी	-	-
५	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रुइठा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०

स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

नाफा नोक्सान हिसाव

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आम्दानी			
१	आय व्यय हिसाबबाट सारेको	१०	(१०,९९५,३२१.५६)	(१,२०९.१९)
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	२०,२७२,०८५.००	६,५७१,३४०.००
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१४२,०८२,६८५.७९	१५८,३५५,५३७.०४
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	-
५	अन्य आम्दानी		-	-
	जम्मा आम्दानी (क)		१५१,३५९,४४९.२२	१६४,९२५,६६७.८५
	खर्च			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	७१,३९४,३७४.५७	६८,२०३,४२४.४९
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	५८७,६००.००	-
९	अन्य खर्चहरू	१४	-	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	-	-
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	७,१०८,२७९.५०	८,७९२,९३१.२१
१३	समायोजित आयकर (अ) = (आ) - (इ)	८	(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)
१४	आ) आयकर		-	-
१५	इ) स्थगन कर (सम्पत्ति)/दायित्व		(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	५,५८०,९८४.२६	२५०,०००.००
	जम्मा खर्च (ख)		८२,२६०,३२८.६०	७६,८२९,७१५.३४
१७	खूद नाफा/(नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)		६९,०९९,१२०.६२	८८,०९५,९५२.५०
१८	अघिल्लो वर्षसँग सम्बन्धित खर्च			-
१९	अघिल्लो वर्षबाट सारिएको नाफा/(नोक्सान)		८४,१०१,७२६.७९	५,८१३,३४४.३२
	बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम		१५३,२००,८४७.४१	९३,९०९,२९६.८२
२०	(क) स्थगन कर जगेडा	१७	२,४१०,९०९.७३	४१६,६४०.३६
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७	-	-
	(ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	(घ) अन्य जगेडा	१७	-	-
	(ङ) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	(अ) बोनस शेयर	१७	-	-
	(आ) नगद लाभांश	२६ क	-	-
	(च) महाविपत्ती जगेडा	१८	६,९०९,९१२.०६	९,३९०,९२९.६८
२१	वासलातमा सारेको नाफा/(नोक्सान)		१४३,८८०,०२५.६२	८४,१०१,७२६.७९

अनुसूचि २, ७, ८ तथा १० देखि १५, १७ र १८ सम्म यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज कयाल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रुइटा
संचालक

नीतु कयाल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०

स्थान : काठमाडौं

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

एकिकृत आय व्यय हिसाब

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	७९२,२४८,४०१.५२	२९१,६६७,९५८.००
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७०,०६१,८२०.५१	२५,०४७,३५२.७०
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२,१८१,८०६.००	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		८९८,०८२.००	८४४.००
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		४७०,१२९.२०	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		४,४०९.००	-
	जम्मा आय (क)		८६५,८६४,६४८.२३	३१६,७१६,१५४.७०
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	२,३२५,०३३.००	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१४९,५०५,०८३.००	६८,८७९,०८७.००
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१,२९५,२९३.००	८६२,५९९.००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	७,९२२,४८४.५१	२,९१६,६७९.६५
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२१८,५०८,३०५.२६	८०,१८३,४२९.५५
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	१,४७२,२६८.२१	४७०,१२९.२०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	३४,३२९,००६.४०	४,४०९.००
	जम्मा व्यय (ख)		४१५,३५७,४७३.३८	१५३,३१६,३३३.४०
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) - (ख)		४६१,५०७,१७४.८५	१६३,४०१,०३०.४९
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत/(नोक्सान)		(१०,९९५,३२१.५६)	(१,२०९.१९)

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रङ्गटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
आय व्यय हिसाब सावधिक जीवन बीमा
आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	४५८,५१६,१७२.३८	१८१,०५१,६५९.००
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४२,२६६,११६.३१	१५,६६४,५२९.५६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	२१६,७०७.००	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		५०२,७२९.००	८४४.००
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२४०,१२९.२०	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		५०१,७४१,८५३.८९	१९६,७१७,०३२.५६
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	८९४,९२९.००	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१०३,१२३,२५८.००	४१,७२१,५५४.००
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८६४,६३४.००	५३८,१६६.००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	४,५८५,१६१.७३	१,८१०,५१६.९७
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१२२,२३६,३८९.६९	५०,३४६,५६१.९९
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	१,१२९,०४४.९६	२४०,१२९.२०
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	-	-
	जम्मा व्यय (ख)		२३२,८३३,४१७.३८	९४,६५६,९२८.१६
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत = (क) - (ख)		२६८,९०८,४३६.५१	१०२,०६०,१०४.४१
१९	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको बचत /(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रुइटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
आय व्यय हिसाव रुपांतरित सावधिक जीवन बीमा
आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खुद)	१	९६,४०७,९४१.९८	४७,९७४,०३५.००
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	९,३७६,५७२.३९	४,०५७,३८०.०६
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१८,५१२.००	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		११७,१६७.००	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		२३०,०००.००	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१०६,१५०,१९३.३६	५२,०३१,४१५.०६
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	७००,०००.००	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२१,९६५,१२८.००	११,९१६,९२५.००
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१४०,०१०.००	१०७,६३३.००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	९६४,०७९.४२	४७९,७३९.९१
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२५,३४६,२९८.१४	१२,९१२,३७७.११
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	३४३,२२३.२५	२३०,०००.००
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	-	-
	जम्मा व्यय (ख)		४९,४५८,७३८.८१	२५,६४६,६७५.०२
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क)-(ख)		५६,६९१,४५४.५५	२६,३८४,७४०.०४
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत /(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रङ्गटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
आय व्यय हिसाव अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा
आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खुद)	१	७५,८६६,००७.९३	५९,७९२,३८८.००
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्य बाट आय	२	८,२५९,७६५.९२	५,०२९,०२२.८४
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१८२,६६१.००	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		२७८,१८६.००	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		८४,५८६,६२०.८४	६४,८२१,४१०.८४
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१५,९३२,२३५.००	१५,०१७,३९५.००
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१९५,३७४.००	२१६,५००.००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	७५८,६६०.५७	५९७,९२३.८३
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	२०,५०५,१६३.१३	१५,९९३,७७४.५०
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	-	-
	जम्मा व्यय (ख)		३७,३९१,४३२.७०	३१,८२५,५९३.३३
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क)-(ख)		४७,१९५,१८८.१४	३२,९९५,८१७.५१
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत/(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रङ्गटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
आय व्यय हिसाब अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा (सिमित भुक्तानी)
आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	१२८,२९५,५११.६८	२,८४४,५४८.००
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	७,०७६,४६६.३६	२९५,८८९.३४
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	१,७६३,९२६.००	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		१३७,१३५,९०४.०४	३,१४०,४३७.३४
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	८,४५३,०८२.००	२२२,५८९.००
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		९५,२७५.००	३००.००
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	१,२८२,९५५.१२	२८,४४५.५४
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	३८,५९७,१७४.७०	९२८,७३४.२५
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	-	-
	जम्मा व्यय (ख)		४८,४२८,४८६.८२	१,१८०,०६८.७९
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)		८८,७०७,४१७.२२	१,९६०,३६८.५४
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत /(नोक्सान)		-	-

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रङ्गटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
आय व्यय हिसाब ठ्यादी जीवन बीमा

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	४९५,६६८.८०	५,३२८.००
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४४,५८९.३३	५३०.९९
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		४,४०९.००	-
	जम्मा आय (क)		५४४,६६७.९३	५,८५८.९९
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	३९,३८०.००	६२४.००
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	४,९५६.६९	५३.४०
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	९९३,६५९.३०	९,९८९.७०
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	२४७,८३४.४०	४,४०९.००
	जम्मा व्यय (ख)		४७७,८३०.३९	७,०६८.९०
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत /(नोक्सान)		६६,८३६.७४	(९,२०९.९९)

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रङ्गटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
आय व्यय हिसाब वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा
आर्थिक वर्ष २०७५/७६

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	आय			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	३२,६६७,०९८.७६	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	३,०३८,३१०.२१	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		-	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	जम्मा आय (क)		३५,७०५,४०८.९७	-
	व्यय			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	७३०,१०४.००	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	-	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	३२६,६७०.९८	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	११,६२९,६२०.३०	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	३४,०८१,१७२.००	-
	जम्मा व्यय (ख)		४६,७६७,५६७.२८	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत /(नोक्सान)		(११,०६२,१५८.३१)	-

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज कयाल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रुइटा
संचालक

नीतु कयाल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०
स्थान : काठमाडौं



सुन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

नगद प्रवाह विवरण

साउन १, २०७५ देखि असार ३१, २०७६ सम्म

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
क	कारोवार संचालनबाट नगद प्रवाह		
	बीमा शुल्क आम्दानी	८२७,८५८,६६६.००	२९६,९७५,६६५.००
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	-	८४४.००
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	८९८,०८२.००	-
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	२,८३०,८१४.००	२५३,०७७.००
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(३५,६१०,२६४.४८)	(५,३०७,७०७.००)
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(१४९,५०५,०८३.००)	(६८,८७९,०८७.००)
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(१,२९५,२९३.००)	(८६२,५९९.००)
	मृत्यु दावी भुक्तानी	(४,३८१,१०४.००)	-
	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
	आशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	-	-
	अन्य दावी भुक्तानी	(७७४,७४३.००)	-
	सेवा शुल्क भुक्तानी	(७,९२२,४८४.५१)	-
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च भुक्तानी	-	-
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(२९०,४९०,२७९.८३)	(१५६,६७९,१०६.१६)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	-	-
	आयकर भुक्तानी	-	-
	चालु सम्पत्तीमा (वृद्धि)/कमी	(३२,१९९,७५२.९९)	(७८,४२२,१३४.३१)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	६६,७९७,९१४.७३	६१,८७१,८८०.५८
	कारोवार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)	३७६,२०६,४७१.९२	४८,९५०,८३३.१०
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तीमा (वृद्धि)/कमी	(१,२६५,१०४.८३)	(३७,८००,७९२.२७)
	सरकार र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(१०,०००,०००.००)	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३५१,५००,०००.००)	(२७०,०००,०००.००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	(३०,७३२,८१८.०६)	-
	ईक्यूटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२००,०००.००)	(६,८५०,०००.००)
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(११२,३४१,०००.००)	-
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	(६२,४०८,८८३.००)	-
	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि) कमी	(६,१४२,६७२.००)	(१३,६६८,८२३.००)
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	२०९,९१३,४५३.२६	१८३,४०२,८८९.७४
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	२६९,९६९.०४	-
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	४,१४२,८९०.००	-

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	-	-
	लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)	(३६०,२६४,१६५.५९)	(१४४,९१६,७२५.५३)
ग	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	-	२,७४०,७५६.००
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि) कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	-	-
	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट खुद नगद प्रवाह (ग)	-	२,७४०,७५६.००
	यस बर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)	१५,९४२,३०६.३३	(९३,२२५,१३६.४२)
	नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्जात	६०,७५६,८४५.२८	१५३,९८१,९८१.७०
	नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्जात	७६,६९९,१५१.६१	६०,७५६,८४५.२८

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रुइटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
वित्त प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७८/०२/१०

स्थान : काठमाडौं

सन् नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
इवटीटीमा भएको परिवर्तन सम्बन्धि विवरण

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

विवरण	शेयर पूँजी	सञ्चित ना.नो.	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगोडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगोडा कोष	अन्य जगोडा तथा कोष	महाविपत्ति जगोडा	कुल रकम
शुरु मौज्जात	१,४००,०००,०००.०	८४,१०१,७९६.८	-	-	-	-	४९६,६४०.४	९,३९०,९९९.७	१,४९३,९०९,२९६.८३
गत वर्षको समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-	-
समायोजित शुरु मौज्जात	१,४००,०००,०००.०	८४,१०१,७९६.८	-	-	-	-	४९६,६४०.४	९,३९०,९९९.७	१,४९३,९०९,२९६.८३
यस वर्ष थप	-	६९,०९९,१२०.६२	-	-	-	-	-	-	६९,०९९,१२०.६२
प्रस्तावित लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थान कर जगोडामा सारिएको	-	(२,४१०,९०९.७३)	-	-	-	-	२,४१०,९०९.७३	-	-
महाविपत्ती जगोडाकोषमा सारिएको	-	(६,९०९,९१२.०६)	-	-	-	-	-	६,९०९,९१२.०६	-
अन्तिम मौज्जात	१,४००,०००,०००.०	१४३,८८०,०२५.६	-	-	-	-	२,८२७,५४०.१	१६,३००,८४१.७	१,४९३,९०९,२९६.४५

अनुसूची १ देखि ९ यसका अभिन्न अंग हुन् ।

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल
संचालक

किरण के.सी.
संचालक

नारायण रूइटा
संचालक

नीतु क्याल
संचालक

राज कुमार अर्याल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल
लेखा प्रमुख

हरिमणि आचार्य, एफ.सि.ए.
एच. आचार्य एण्ड एसोसियेट्स
चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

मिति : २०७६/०५/१५
स्थान : काठमाडौं

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिवन अंटाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

(क) बीमाशुल्क (खुद)

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

अनुसूची १

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कुल बीमाशुल्क		पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी (Ceded)		बीमाशुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	४७३,०५३,९५२.००	१८४,९३८,१९७.००	१४,५३७,७७९.६२	३,८८६,५३८.००	४५८,५१६,१७२.३८	१८१,०५१,६५९.००
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	९८,६३२,७४५.००	४८,६९१,२९१.००	२,२२४,८०३.०३	६४३,२५६.००	९६,४०७,९४१.९८	४७,९७४,०३५.००
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	७८,०३८,४६७.००	६०,५५९,०८३.००	२,९७२,४५९.०८	७६६,६९५.००	७५,०६६,०१२.९३	५९,७९२,३८८.००
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	१२८,६५७,२४९.००	२,८५४,८५४.००	३६९,७३७.३२	१०,३०६.००	१२८,२९५,५११.६८	२,८४४,५४८.००
५	म्यादी जीवन बीमा	६४५,५३१.००	६,२४०.००	१४९,८६२.२०	९१२.००	४९५,६६८.८०	५,३२८.००
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	४८,८३०,७२२.००	-	१६,१६३,६२३.२४	-	३२,६६७,०९८.७६	-
	जम्मा	८२७,८५८,६६६.००	२९६,९७५,६६५.००	३५,६१०,२६४.४८	५,३०७,७०७.००	७९२,२४८,४०१.५२	२९१,६६७,९५८.००

(ख) बीमाशुल्क (कुल)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रत्यक्ष बीमाशुल्क		प्राप्त पुनर्बीमा शुल्क		कुल बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	४७३,०५३,९५२.००	१८४,९३८,१९७.००	-	-	४७३,०५३,९५२.००	१८४,९३८,१९७.००
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	९८,६३२,७४५.००	४८,६९१,२९१.००	-	-	९८,६३२,७४५.००	४८,६९१,२९१.००
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	७८,०३८,४६७.००	६०,५५९,०८३.००	-	-	७८,०३८,४६७.००	६०,५५९,०८३.००
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	१२८,६५७,२४९.००	२,८५४,८५४.००	-	-	१२८,६५७,२४९.००	२,८५४,८५४.००
५	म्यादी जीवन बीमा	६४५,५३१.००	६,२४०.००	-	-	६४५,५३१.००	६,२४०.००
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	४८,८३०,७२२.००	-	-	-	४८,८३०,७२२.००	-
	जम्मा	८२७,८५८,६६६.००	२९६,९७५,६६५.००	-	-	८२७,८५८,६६६.००	२९६,९७५,६६५.००

(ग) प्रत्यक्ष बीमाशुल्क

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क		नविकरण बीमाशुल्क		एकल बीमाशुल्क		जम्मा प्रत्यक्ष बीमाशुल्क	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	३४६,५९२,७९५.००	१६४,९७८,५६९.००	१०५,५९९,४७७.००	४५२,८७२.००	२०,८६९,६८०.००	१९,५०६,७५६.००	४७३,०५३,९५२.००	१८४,९३८,१९७.००
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	६८,६३२,७४५.००	४८,६९१,२९१.००	२९,७३६,९४४.००	१९८,५११.००	-	-	९८,६३२,७४५.००	४८,६९१,२९१.००
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	४९,०४८,८१८.००	६०,५५९,०८३.००	३६,९८९,६४९.००	४६,३२७.००	-	-	७८,०३८,४६७.००	६०,५५९,०८३.००
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	९,४७९,२८८.००	४६९,३४७.००	१५३,३५७.००	-	११९,०२८,६०४.००	२,३८५,५०७.००	१२८,६५७,२४९.००	२,८५४,८५४.००
५	म्यादी जीवन बीमा	६३८,४५९.००	६,२४०.००	७,०८०.००	-	-	-	६४५,५३१.००	६,२४०.००
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	-	-	-	-	४८,८३०,७२२.००	-	४८,८३०,७२२.००	-
	जम्मा	४६६,६५१,९४३.००	२७४,३८५,६९२.००	१७४,७८५,७५७.००	६९७,७००.००	३१,८९२,२६३.००	२१,८९२,२६३.००	८२७,८५८,६६६.००	२९६,९७५,६६५.००



सन लेवल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

अनुसूची २

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	८९,०४१.४०	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१८०,९६०,९७४.५३	१७५,७५२,६४६.७०
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	२३,४३१,०७२.४८	४,७९२,३१६.०८
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	६२८,५६१.६४	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांश	२६९,९६९.०४	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अग्राधिकार शेयरबाट लाभांश	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिबेन्चरबाट आय	१,४९९,९५२.९६	-
१०	अन्यबाट आय(अभिकर्ता तालिम)	५२१,४३१.००	१०,७८६.००
११	कर्जाबाट आय	१,४३९,६५३.००	५९०,१३१.००
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	३,३०३,८५१.०५	२,२५७,००९.९६
१३	लगानी बिक्रीबाट नाफा न्यून: लगानी बिक्रीमा नोक्सानी	-	-
१४	लगानी (खरिद)मा नाफा न्यून: लगानी (खरिद) मा नोक्सानी	-	-
१५	स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नाफा न्यून: स्थिर सम्पत्ती बिक्रीबाट नोक्सानी	-	-
१६	खाता अपलेखन	-	-
१७	अघिल्लो वर्षसग सम्बन्धित आय	-	-
१८	अन्य आय	-	-
	जम्मा	२१२,१४४,५०६.३०	१८३,४०२,८८९.७४

लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड

क	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको	१४२,०८२,६८५.७९	१५८,३५५,५३७.०४
ख १	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	४२,२६६,११६.३१	१५,६६४,५२९.५६
ख २	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	९,३७६,५७२.३९	४,०५७,३८०.०६
ख ३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	८,२५९,७६५.९२	५,०२९,०२२.८४
ख ४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	७,०७६,४६६.३६	२९५,८८९.३४
ख ५	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	४४,५८९.३३	५३०.९१
ख ६	बैदेशिक रोजगार म्यादी बीमाको आय व्यय हिसावमा	३,०३८,३१०.२१	-
	जम्मा	२१२,१४४,५०६.३०	१८३,४०२,८८९.७४

बीमालेखको धितोमा कर्जा र आय

अनुसूची ३

क्र.सं.	बीमाको किसिम	बीमालेखको धितोमा कर्जा		बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	
		यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	सावधिक जीवन बीमा	७,५६८,४२४.००	-	२१६,७०७.००	-
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	५६०,३७३.००	-	१८,५१२.००	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	४,९५२,४६४.००	-	१८२,६६१.००	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	४९,३२७,६२२.००	-	१,७६३,९२६.००	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
६	बैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	-	-	-	-
	जम्मा	६२,४०८,८८३.००	-	२,१८१,८०६.००	-

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिवन अंटाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

दावी भुक्तानी

अनुसूची ४

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ति दावी भुक्तानी		आशिक अवधि समाप्ति दावी भुक्तानी		समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी		अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्भिकको हिस्सा		दावी भुक्तानी (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	८६५,०००.००	-	-	-	-	-	२७४,७४३.००	-	१,१३९,७४३.००	-	-	२४४,८१४.००	-	८९४,९२९.००	-	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२,३२६,०००.००	-	-	-	-	-	-	-	२,३२६,०००.००	-	-	१,६२६,०००.००	-	७००,०००.००	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	१,१९०,१०४.००	-	-	-	-	-	५००,०००.००	-	१,६९०,१०४.००	-	-	९६०,०००.००	-	७३०,१०४.००	-	-
	जम्मा	४,३८१,१०४.००	-	-	-	-	-	७७४,७४३.००	-	५,१५५,८४७.००	-	-	२,८३०,८१४.००	-	२,३२५,०३३.००	-	-

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिवन अंटाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

अभिकर्ता कमिसन

अनुसूची ५

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिसन		नविकरण बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिसन		एकल बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिसन		जम्मा अभिकर्ता कमिसन	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	८५,२१६,३७५.००	४०,४५७,९५९.००	१६,६५५,२०५.००	९३,१११.००	१,२५१,६७८.००	१,१७०,४०४.००	१०३,१२३,२५८.००	४१,७२९,५५४.००
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१७,०५०,४०१.००	११,८८०,९७९.००	४,९१४,७२७.००	३५,९४६.००	-	-	२१,९६५,१२८.००	११,९१६,९२५.००
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	१०,२७८,५४५.००	१५,००५,८३३.००	५,६५३,६९०.००	११,५८२.००	-	-	१५,९३२,२३५.००	१५,०१७,३९५.००
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	१,२६७,०७२.००	७९,४५८.००	२२,१००.००	-	७,१६३,९१०.००	१,४३,१३१.००	८,४५३,०८२.००	२२२,५८९.००
५	म्यादी जीवन बीमा	३१,०२६.००	६२४.००	३२४.००	-	-	-	३१,३८०.००	६२४.००
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	११३,८४३,५१९.००	६७,४२४,८३३.००	२७,२४६,०७६.००	१४०,७९९.००	८,४१५,५८८.००	१,३१३,५८८.००	१४९,५०५,०८३.००	६८,८७९,०८९.००
	जम्मा	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००	४,३८१,१०४.००



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.
वित्तीय विवरणको अभिवन अंशको रुपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

सेवा शुल्क (खुद)

अनुसूची ६

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पूतवीमकको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	४,७३०,५३०.५२	१,८४९,३८१.९७	१४५,३७७.७९	३८,८६५.००	४,५८५,१६१.७३	१,८१०,५१६.९७
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	९८६,३२७.४५	४८६,१७२.९१	२२,२४८.०३	६,४३३.००	९६४,०७९.४२	४७९,७३९.९१
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	७८०,३८४.६७	६०५,५९०.८३	२१,७२४.५९	७,६६७.००	७५८,६६०.५७	५९७,९२३.८३
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	१,२८६,५७२.४९	२८,५४८.५४	३,६१७.३७	१०३.००	१,२८२,९५५.१२	२८,४४५.५४
५	म्यादी जीवन बीमा	६,४५५.३१	६२.४०	१,४९८.६२	९.००	४,९५६.६९	५३.४०
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	४८८,३०७.२२	-	१६१,६३६.२४	-	३२६,६७०.९८	-
	जम्मा	८,२७८,५८६.६६००	२,९६९,७५६.६५	३५६,१०२.६४	५३,०७७.००	७,९२२,४८४.५१	२,९१६,६७९.६५

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६

व्यवस्थापन खर्च

अनुसूची ७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	१२४,२५०,२५०.००	६६,८३५,२६०.००
२	घर भाडा	२१,५२६,०४३.००	१२,२४४,८१३.००
३	बिजुली तथा पानी	९२९,८८६.३५	५९५,४९२.००
४	मर्मत तथा सम्भार	५२५,१००.००	१,३००,६३१.००
	(क) भवन	२५,८१६.००	१,१९९,४३६.००
	(ख) सवारी	१२०,८४७.००	३५,३१०.००
	(ग) कार्यालय उपकरण	८३,१०५.००	६५,८८५.००
	(घ) अन्य	२९५,३३२.००	
५	संचार	५,६४०,३४४.६४	२,९८०,१५८.८५
६	छपाई तथा मसलन्द	६,६४४,४१४.८२	२,६२१,४७२.००
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	१,६८१,६९८.४६	२,५७७,२५९.००
८	परिवहन	७९१,७०९.००	५११,७२८.००
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)	५,२४१,२८१.००	४,४४२,८०७.००
	(क) आन्तरिक	५,२४१,२८१.००	४,४४२,८०७.००
	(ख) वैदेशिक	-	-
१०	अभिकर्ता तालिम	८,३५८.००	१,१७१,०३३.००
११	अभिकर्ता अन्य	९४,०७६,७९०.००	३६,०३३,२६४.००
१२	बीमाशुल्क	८४०,०२१.६४	१९१,१३७.९२
१३	सुरक्षा खर्च	-	-
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	-	-
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	२१६,५६०.००	१२८,८५३.००
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	१,८३९,३६२.००	८१,०३७.००
१७	ब्यापार प्रवर्द्धन	६,५७४,०२६.६९	४,२९८,५३९.००
१८	अतिथी सत्कार	१९,३४८.००	२०६,१८४.००
१९	चन्दा तथा उपहार	३,२००.००	-
२०	सञ्चालक समिति सम्बन्धी खर्च	२३९,८६०.००	१६३,०५८.००
	(क) बैठक भत्ता	२०४,०००.००	१३६,०००.००
	(ख) अन्य खर्च	३५,८६०.००	२७,०५८.००
२१	अन्य समिति / उपसमिति सम्बन्धी खर्च	३९२,०००.००	-
	(क) बैठक भत्ता	३९२,०००.००	-
	(ख) अन्य खर्च	-	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	-	१६७,६८५.००
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	-	-
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च	३२४,४६३.००	३८२,५७४.००
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	७९,१००.००	७९,१००.००
	(ख) कर लेखा परीक्षण शुल्क	-	-
	(ग) विस्तृत लेखा परीक्षण प्रतिवेदन शुल्क	-	-



क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	(घ) अन्य शुल्क	-	-
	(ड) आन्तरिक लेखापरीक्षण खर्च	१८०,८००.००	२७१,२००.००
	(च) अन्य खर्च	६४,५६३.००	३२,२७४.००
२५	व्याज	-	-
२६	बैंक चार्ज	३९,३६७.५१	१७,७९२.७७
२७	शुल्क तथा दस्तुर	६५८,०२०.००	१,०८३,८३४.००
२८	हास कट्टी	१०,०३७,९२७.५१	५,१३१,४५६.००
२९	हुलाक टिकट	७४६,२३०.००	२७७,२८०.००
३०	अन्य	६,६५६,४१८.१३	४,९४३,५०५.५०
	क) विविध	६,५२९.००	३,०५९.००
	ख) कार्यालय सरसफाई खर्च	४३१,५०९.००	२२५,८६०.००
	ग) ईन्धन खर्च	१,९७५,८४३.००	१,०६५,१५९.००
	घ) प्रडक्ट डिजाइन खर्च	१,१७६,३०४.००	५४२,७८२.५०
	ड) विधुतिय तथा उपकरण सम्बन्धी विविध खर्च	१,३७७,४१२.१३	१,३१६,११५.००
	च) सामाजिक उत्तरदायित्व सम्बन्धी खर्च	२६,८२५.००	११५,६०६.००
	छ) फर्निचिड तथा फ्लोरिड खर्च	-	५३,५३४.००
	ज) गार्डेनिङ खर्च	७,१३०.००	६३,०८१.००
	झ) कार्यक्रम सञ्चालन खर्च	८३०,७४१.००	१,२८३,७५९.००
	ञ) स्वास्थ्य परामर्श / अन्य परामर्श शुल्क	२४०,०००.००	२७३,०००.००
	ट) फर्म तथा आवेदन शुल्क	१,६००.००	१,५५०.००
	ण) पूल व्यवस्थापन खर्च	५८२,५२५.००	
	जम्मा	२८९,९०२,६७९.८३	१४८,३८६,८५४.०४
	बाँडफाँडको लागि जम्मा		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	७१,३९४,३७४.५७	६८,२०३,४२४.४९
	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१२२,२३६,३८९.६९	५०,३४६,५६१.९९
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२५,३४६,२९८.१४	१२,९१२,३७७.११
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	२०,५०५,१६३.१३	१५,९९३,७७४.५०
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	३८,५९७,१७४.७०	९२८,७३४.२५
	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबमा सारेको	१९३,६५९.३०	१,९८१.७०
	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमाको आय व्यय हिसाबमा	११,६२९,६२०.३०	-
	जम्मा	२८९,९०२,६७९.८३	१४८,३८६,८५४.०४

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

कर्मचारी खर्च

अनुसूची ७.१

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	तलब	४३,६२३,९५२.००	२६,०६२,४४७.००
२	भत्ता	५३,२४३,६७४.००	२९,०७८,०७८.००
३	दर्शौ खर्च	४,८४९,५४३.००	२,५६४,३५४.००
४	सञ्चयकोषमा थप	४,३६२,४१४.००	२,६०३,६९२.००
५	तालिम खर्च	१५९,५०२.३५	१५,०००.००
६	पोशाक	८५६,०००.००	-
७	औषधोपचार	३,११८.००	-
८	बीमा	२९४,००८.००	-
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	४,६९२,५७७.००	२,५५६,६६५.००
१०	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	६,७५०,९४२.७३	१,८२३,५७०.००
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (अनिवार्य विदा खर्च)	१,६७५,७१८.००	४८१,२३६.००
१२	अन्य	३,७३८,८०१.००	१,६५०,२१८
	कार्यालय प्रमुख भत्ता	२,२६५,५९९.००	१,१४२,२३४.००
	ज्याला	१४९,७९१.००	३७,५२०.००
	स्टाफ रिफ्रेसमेण्ट	१,३२३,४११.००	४७०,४६४.००
	जम्मा	१२४,२५०,२५०.०८	६६,८३५,२६०.००

आयकर

अनुसूची ८

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	यस वर्षको आयकर	-	-
२	अघिल्ला वर्षहरुको आयकर	-	-
३	बाँड फाँडको लागि आयकरको जम्मा	-	-
४	यस वर्षको स्थगन कर	(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)
	बाँडफाँड	(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)
	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको(ग)=(कं)+(ख)	(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)
	क) बाँडफाँडबाट आएको आयकर	-	-
	ख) यस वर्षको स्थगन कर	(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)
	सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	-	-
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	-	-
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	-	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	-	-
	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसावमा सारेको	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमाको आय व्यय हिसावमा	-	-
	जम्मा	(२,४१०,९०९.७३)	(४१६,६४०.३६)

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.
वित्तिय विवरणको अभिवन अंजाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था

अनुसूची ९

क्र.सं.	बीमाको किसिम	भुक्तानी हुन बाँकी मृत्यु दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवधि समाप्ति दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवाधि समाप्ति दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवाधि समाप्ति दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवाधि समाप्ति दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवाधि समाप्ति दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवाधि समाप्ति दावी		भुक्तानी हुन बाँकी अवाधि समाप्ति दावी			
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	३०६६,३३५.००	३०६,६०६.००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	२४०,१९९.२०
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,०९६,४५५.००	३००,०००.००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	२३०,०००.००
३	अग्रिम भुक्तानी अजीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	बैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	४,१६२,६६०.००	६०६,६०६.००	६६,५००	६६,५००	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	४७०,१९९.२०

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

वित्तिय विवरणको अभिवन अंजाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

आय व्यय हिसाबहरुबाट नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको रकम

अनुसूची १०

क्र.सं.	बीमाको किसिम	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	सावधिक बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी अजीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	-	-
५	म्यादी जीवन बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	६६,६३६.७४	(१,२०९.१९)
	बैदेशिक रोजगार म्यादी बीमाको आय व्यय हिसाबबाट सारेको	(१,०६२,१५६.३१)	-
	जम्मा	(१,०९९,५१९.५६)	(१,२०९.१९)

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिवन अंटाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

जीवन बीमा कोष

अनुसूची ११

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुरुमा)		आय व्यय हिसाबबाट सारेको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		जगडा कोषबाट सारेको		समायोजन अगाडीको जीवन बीमाकोष (वर्षको अन्त्यमा)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	१७,७५५,६९३.४१	-	२६८,९०८,४३३.४१	१०२,०६०,१०४.४१	-	-	-	-	३६६,६६४,१२९.९२	१०२,०६०,१०४.४१
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२५,२७०,२७१.०४	-	५६,३९१,४४४.५५	२६,३८४,७४०.०४	-	-	-	-	८१,९६१,७२५.५९	२६,३८४,७४०.०४
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	३१,८३३,३८१.५१	-	४७,९५१,१८८.१४	३२,९९५,८१७.५१	-	-	-	-	७९,०४८,५६९.६५	३२,९९५,८१७.५१
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२,२००,३४४.४३	-	८८,७७७,४१७.२२	१,९६०,३६८.४३	२५,०००.००	-	-	-	९६,४८८,७४६.०१	२,२१०,३६८.४३
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१५७,०७९,६९०.४९	-	४६१,४०२,४९६.४२	१६३,४०१,०३०.४९	२५,०००.००	-	-	-	६२४,१६३,१७१.१७	१६३,६५१,०३०.४९

जीवन बीमा कोषमा समायोजन

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको अन्त्यमा)		नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको		बीमालेख अन्तर्गत दायित्व		बोनसको लागि व्यवस्था		सोल्भेन्सी मार्जिनको लागि व्यवस्था		बॉण्डफाँड नगरिएको रकम		वर्षको अन्त्यमा जीवन बीमा कोष	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	३६६,६६४,१२९.९२	१०२,०६०,१०४.४१	१७,६७३,०५४.००	४,३०४,४११.००	१७,९९८,६११.००	१,११,०५७,४१७.००	४०,९८९,७०३.००	३५,७७३,३७५.५१	३५,७७३,३७५.५१	३५,७७३,३७५.५१	३५,७७३,३७५.५१	३५,७७३,३७५.५१	३५,७७३,३७५.५१	१७,७५५,६९३.४१
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	८१,९६१,७२५.५९	२५,२७०,२७१.०४	४७,९५३,३७२.००	१,११४,४६९.००	२,०७८,७०४.००	२५,६०८,२७१.००	१०,७३०,२१८.००	१०,७३०,२१८.००	१०,७३०,२१८.००	१०,७३०,२१८.००	१०,७३०,२१८.००	१०,७३०,२१८.००	१०,७३०,२१८.००	२५,२७०,२७१.०४
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	७९,०४८,५६९.६५	३२,९९५,८१७.५१	४२,५६५,४११.००	१,७४२,४३६.००	१,८६६,६९८.००	१५,७३३,००५.००	१०,२६१,९२४.००	१५,७३३,००५.००	१५,७३३,००५.००	१५,७३३,००५.००	१५,७३३,००५.००	१५,७३३,००५.००	१५,७३३,००५.००	३२,९९५,८१७.५१
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	९६,४८८,७४६.०१	२,२१०,३६८.४३	४३,९८९,२१९.०१	१,७४२,४३६.००	१,९३४,२७३.००	२,४९९,५२७.००	९०,२२०.००	९०,२२०.००	९०,२२०.००	९०,२२०.००	९०,२२०.००	९०,२२०.००	९०,२२०.००	२,२१०,३६८.४३
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	६२४,१६३,१७१.१७	१६३,६५१,०३०.४९	३५,६६९,०४६.००	६,४४१,३१०.००	३५,६६९,०४६.००	१,८४,९५८,३००.००	६१,३९२,०६६.००	६१,३९२,०६६.००	६१,३९२,०६६.००	६१,३९२,०६६.००	६१,३९२,०६६.००	६१,३९२,०६६.००	६१,३९२,०६६.००	१५७,०७९,६९०.४९



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

व्यवस्था फिर्ता

अनुसूची १२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	लगानीमा नोक्सानको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
२	कर्जामा नोक्सानको लागि व्यवस्था फिर्ता	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था फिर्ता	-	-
४	अन्य व्यवस्था फिर्ता	-	-
	जम्मा	-	-

अपलेखन खर्च

अनुसूची १३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	प्रारम्भिक खर्चहरू	-	-
२	पूर्व संचालन खर्चहरू	-	-
३	पर सारिएका खर्चहरू	-	-
४	अपलेखन गरिएको लगानी	-	-
५	अपलेखन गरिएको कर्जा	-	-
६	अपलेखन गरिएको आसामी	-	-
७	अन्य अपलेखन	-	-
	जम्मा	-	-

शेयर सम्बन्धी खर्च

अनुसूची १३ (क)

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	शेयर निश्कासन खर्च	-	-
२	शेयर रजिष्ट्रेसन खर्च	-	-
३	शेयर सुचिकरण खर्च	-	-
४	लाभांश वितरण खर्च	-	-
५	शेयर सम्बन्धी अन्य खर्च	५८७,६००.००	-
	जम्मा	५८७,६००.००	-

अन्य खर्चहरू

अनुसूची १४

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	दण्ड जरिवाना	-	-
२	विलम्ब शुल्क जरिवाना	-	-
३	अन्य	-	-
	जम्मा	-	-

नोक्सानको लागि व्यवस्था

अनुसूची १५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	लगानीमा नोक्सानको लागि व्यवस्था	-	-
२	कर्जामा नोक्सानको लागि व्यवस्था	-	-
३	शंकास्पद आसामी व्यवस्था	-	-
४	अन्य व्यवस्था	-	-
	जम्मा	-	-

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

क) शेयर पूँजी

अनुसूची १६

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	अधिकृत पूँजी		
	क) रु १०० दरको २००००००० थान साधारण शेयर	२,०००,०००,०००.००	२,०००,०००,०००.००
२	ख) रु १०० दरको २००००००० थान अपरिवर्तनीय अग्रधिकार	-	-
	ग) रु १०० दरको २००००००० थान परिवर्तनीय अग्रधिकार	-	-
३	जारी पूँजी		
	क) रु १०० दरको २००००००० थान साधारण शेयर	१,४००,०००,०००.००	१,४००,०००,०००.००
	ख) रु १०० दरको २००००००० थान अपरिवर्तनीय अग्रधिकार	-	-
	ग) रु १०० दरको २००००००० थान परिवर्तनीय अग्रधिकार	-	-
४	चुक्ता पूँजी		
	क) रु १०० दरको २००००००० थान साधारण शेयर	१,४००,०००,०००.००	१,४००,०००,०००.००
	ख) रु १०० दरको २००००००० थान अपरिवर्तनीय अग्रधिकार	-	-
	ग) रु १०० दरको २००००००० थान परिवर्तनीय अग्रधिकार	-	-
	जम्मा	१,४००,०००,०००.००	१,४००,०००,०००.००

ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

शेयरधनी		यस वर्ष (रु.)		गत वर्ष (रु.)	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
सञ्चालक	नेपाली संगठित संस्थाहरु	५,०५०,०००.००	३६.०७%	५,०५०,०००.००	३६.०७%
	नेपाली नागरिक	८,९५०,०००.००	६३.९३%	८,९५०,०००.००	६३.९३%
	विदेशी	-	०.००%	-	०.००%
	जम्मा	१४,०००,०००.००	१००%	१४,०००,०००.००	१००%
	सर्वसाधारण	-	०.००%	-	०.००%
	अन्य	-	०.००%	-	०.००%
	कूल	१४,०००,०००.००	१००%	१४,०००,०००.००	१००%

ग) एक प्रतिशत वा बढी शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरुको विवरण

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष		गत वर्ष	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
१	ओम चाओविरो फिड इण्डस्ट्रिज प्रा. लि.,	१०.७१	१५०,०००,०००.००	१०.७१	१५०,०००,०००.००
२	रोशन के.सी	७.८६	११०,०००,०००.००	७.८६	११०,०००,०००.००
३	कालिका इनभेष्टमेन्ट प्रा. लि	६.४३	९०,०००,०००.००	६.४३	९०,०००,०००.००
४	वाग्मति इक प्रा.लि.	५.००	७०,०००,०००.००	५.००	७०,०००,०००.००
५	हार्भेष्ट इनभेष्टमेन्ट प्रा लि.	५.००	७०,०००,०००.००	५.००	७०,०००,०००.००
६	बबिता कुमारी अग्रवाल (क्याल)	४.६४	६५,०००,०००.००	४.६४	६५,०००,०००.००
७	किरण के.सी	२.८६	४०,०००,०००.००	२.८६	४०,०००,०००.००
८	सायन होल्डिङ्ग को. प्रा. लि.	२.८६	४०,०००,०००.००	२.८६	४०,०००,०००.००
९	सुशीला मित्तल	२.१४	३०,०००,०००.००	२.१४	३०,०००,०००.००
१०	नारायणी रोलिङ्ग मिल	१.७९	२५,०००,०००.००	१.७९	२५,०००,०००.००
११	श्री कृष्ण स्टिल इन्डस्ट्रिज प्रा. लि.	१.७९	२५,०००,०००.००	१.७९	२५,०००,०००.००
१२	कसुम देवी क्याल	१.६१	२२,५००,०००.००	१.६१	२२,५००,०००.००
१३	भावेश कुमार राठी	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
१४	विश्व प्रकाश गौतम	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
१५	निरज कुमार तोदी	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
१६	पवन कुमार खेतान	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
१७	राजेश अग्रवाल	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
१८	रुबी अग्रवाल	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
१९	शशि कुमार टिबरेवाला	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
२०	सौरभ अग्रवाल	१.४३	२०,०००,०००.००	१.४३	२०,०००,०००.००
२१	सुमन कुमार क्याल	१.०७	१५,०००,०००.००	१.०७	१५,०००,०००.००



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

जगेडा तथा कोष

अनुसूची १७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	स्थगन कर जगेडा	२,८२७,५५०.०९	४९६,६४०.३६
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	-	-
६	प्रस्तावित बोनश शेयर	-	-
७	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	-	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	१४३,८८०,०२५.६२	८४,९०९,७२६.७८
	जम्मा	१४६,७०७,५७५.७१	८४,५९८,३६७.१४

महा विपत्ति जगेडा

अनुसूची १८

वर्षको शुरुमा महा विपत्ति जगेडा		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		वर्षको अन्त्यमा महा विपत्ति जगेडा	
यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
९,३९०,९२९.६८०	-	६,९०९,९९२.०६	९,३९०,९२९.६८	९६,३००,८४९.७४	९,३९०,९२९.६८
-	-	-	-	-	-
९,३९०,९२९.६८०	-	६,९०९,९९२.०६	९,३९०,९२९.६८	९६,३००,८४९.७४	९,३९०,९२९.६८

तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण सापटी

अनुसूची १९

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	डिभेन्चर बण्ड	-	-
२	बैंक	-	-
३	वित्तीय संस्था	-	-
४	अन्य (विवरण खुलाउने)	-	-
	जम्मा	-	-

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिवन अंशको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

स्थिर सम्पत्ती

अनुसूची २०

विवरण	शुरु मौज्दात		परल मौल		ह्रास कट्टी				खुद मौल	
	यस वर्षको थपेको	यस वर्षको घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री समापोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको	
फ्रि होल्ड जमिन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
फर्निचर तथा फिस्चर्स	९,३००,१२३.६६	-	१,४३,३२९,७४३.३३	१,१५४,४२६.३३	२,३८९,१४९.५१	-	३,४४४,५७४.८४	१०,७८५,१७७.१६	८,१४४,६९७.३३	
कार्यालय सामान	३,१७३,४३४.६०	-	३,१७३,४३४.६०	४६५,०२६.००	६३४,६८३.००	-	१,०९९,७०९.००	२,०७३,७२५.६०	२,७०८,४०८.६०	
कम्प्युटर तथा सुचना प्रविधी उपकरण	४,७३१,६८५.८५	-	८,४२२,४८८.८५	४४६,२२७.९०	१,३०२,८६१.००	-	१,८४९,०८८.९०	६,६७३,३९९.९५	४,१८५,४५७.९५	
अदृश्य सम्पत्ती (सफ्टवेयर)	३,०००,०००.००	-	३,०००,०००.००	८५७,५३४.००	१,०००,०००.००	-	१,८५७,५३४.००	१,१४२,४६६.००	२,१४२,४६६.००	
सवारी साधन	२२,२९६,२००.००	-	२४,७७८,८००.००	२,११७,२३७.००	४,७११,२३४.००	-	६,८२८,४७१.००	१७,९५०,३२९.००	२०,१७८,९६३.००	
लिज होल्ड सम्पत्ति	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
जम्मा	४२,५०१,४४४.११	११,३०३,०३२.३४	५३,८०४,४७६.४५	५,१४१,४५१.२३	१०,०३७,९२७.५१	-	१५,१७९,३७८.७४	३८,६२५,०९७.७१	३७,३५९,९९२.८८	
निर्माणाधिन पूजगत खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
कूल	४२,५०१,४४४.११	११,३०३,०३२.३४	५३,८०४,४७६.४५	५,१४१,४५१.२३	१०,०३७,९२७.५१	-	१५,१७९,३७८.७४	३८,६२५,०९७.७१	३७,३५९,९९२.८८	
गत वर्ष	११९,९४२.८५	४२,३८१,५०१.२६	४२,५०१,४४४.११	९,९९४.२३	५,१३१,४५६.००	-	५,१४१,४५१.२३	३७,३५९,९९२.८८	-	



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

लगानी

अनुसूची २१

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
(क)	दीर्घकालिन लगानी:		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	१०,०००,०००.००	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,५५५,५००,०००.००	१,४६०,०००,०००.००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	३०१,०००,०००.००	६०,०००,०००.००
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	१५,०००,०००.००	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	७,०५०,०००.००	६,८५०,०००.००
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुको अग्रधिकार शेयर /डिबेन्चर	११२,३४१,०००.००	-
९	अन्य	-	-
	जम्मा	२,०००,८९१,०००.००	१,५२६,८५०,०००.००
(ख)	अल्पकालीन लगानी		
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटी	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	-	-
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	-	-
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुको अग्रधिकार शेयर / डिबेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	५९,३८८,२१०.३६	३८,९०५,७४८.३४
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	१०,७९६,१४८.६७	३,००५,७१२.०२
९	वित्तीय संस्थाहरुको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	२,५३९,९१९.३९	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी	-	-
	जम्मा	७२,६४४,२७८.४२	४१,९११,४६०.३६

शेयरमा लगानी

अनुसूची २१.१

क्र.सं.	विवरण	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	सूचिकृत भएको शेयर लगानी				
	सिभिल बैंक लि.	५,०००,०००.००	५,०००,०००.००	६,८५०,०००.००	७,९००,०००.००
२	सूचिकृत नभएको शेयर लगानी				
	इन्स्योरेन्स इन्स्टिट्युट नेपाल लिमिटेड	२००,०००.००	-	२००,०००.००	-
	जम्मा	५,२००,०००.००	५,०००,०००.००	७,०५०,०००.००	७,९००,०००.००

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

नगद तथा बैंक मौज्जात

अनुसूची २२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	नगद मौज्जात	४३,९९३,९९५.००	४५,३७९,४६९.००
	जम्मा	४३,९९३,९९५.००	४५,३७९,४६९.००
२	बैंक मौज्जात		
	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्जात	५९३,०३७.६९	९५,२३८,५३९.२८
	विकास बैंकहरूको मौज्जात	-	९६,६९५.००
	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्जात	-	-
	अन्य		
	हुलाक टिकट	९५४,५२०.००	९२२,९५०.००
	चेक मौज्जात	३२,०३८,३९९.००	-
	जम्मा	३२,७८५,९५६.६९	९५,३७७,३८४.२८
	कूल	७६,६९९,९५१.६९	६०,७५६,८५५.२८

अन्य कर्जा

अनुसूची २३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
क	दिर्घकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाइ कर्जा	९३,२९२,६८९.००	४,७९९,८८३.००
२	कर्मचारीलाइ कर्जा	६,५९८,८९४.००	८,८७६,९४०.००
३	अन्य	-	-
	जम्मा	९९,८९१,५८३.००	१३,६७६,८२३.००
ख	अल्पकालिन कर्जा		
१	अभिकर्तालाइ कर्जा	-	-
२	कर्मचारीलाइ कर्जा	-	-
३	अन्य	-	-
	जम्मा	-	-

अन्य सम्पत्ति

अनुसूची २४

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	लगानीबाट प्राप्त हुन बाँकी आय	५,०७९,६९९.३८	९,०५२,६०२.७४
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	९८४,८२९.००	-
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	५,९७६.४५	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
६	विविध आसामी	३,४६४,५४७.००	७,४२५,४४२.००
७	अग्रिम भुक्तानी	५८,९९४,७५०.५८	२७,२९९,९५३.२९
८	कर्मचारी पेशकी	-	-
९	अन्य पेशकी (अग्रिम भुक्तानी खर्चहरू)	८६६,२६३.५३	४४९,४२६.००
१०	धरोटी	९६५,९६९.००	९४९,२५०.००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-
१२	अन्य	२,८२७,५५०.०९	६९६,६४०.३६
	क) स्थगन कर सम्पत्ति	२,८२७,५५०.०९	४९६,६४०.३६
	ख) अन्य अग्रिम भुक्तानी	-	२००,०००.००
	जम्मा	७९,५८७,९७७.०३	३६,९७७,३९४.३९



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

चालु दायित्व

अनुसूची २५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	६२,७२०,७६८.००	३३,१५३,७४५.००
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	११,०३५,८२४.६१	५,१७५,०१४.००
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरोटी	-	-
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	-	-
७	विविध साहू	६२,४९५.००	२९,६८९.००
८	सहायक र होलिडिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	१४,३७८,०२७.००	६,४५९,३१५.००
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	८,२७८,५८६.६६	२,९६९,७५६.६५
१२	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	२४३,३९५.००	३०३,७९५.००
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	१३,१४०.००	-
१४	अन्य	१३,५०६,४११.८३	४,७९६,४२९.४५
	क)अन्य भुक्तानी गर्न बाँकी	८,८८२,४१५.११	-
	ख) अभिकर्ता ईजाजत शुल्क भुक्तानी गर्न बाँकी	४३५,४८५.००	३९७,४००.००
	ग) व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी गर्न बाँकी	४,१८८,५११.७२	४,३९९,०२९.४५
	जम्मा	११०,२३८,६४८.१०	५२,८८७,७४४.१०

असमाप्त जोखिम व्यवस्था

अनुसूची २६

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	-	-
५	म्यादी जीवन बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	२४७,८३४.४०	४,४०९.००
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी बीमाको असमाप्त जोखिम जगेडा	३४,०८१,१७२.००	-
	जम्मा	३४,३२९,००६.४०	४,४०९.००

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

२०७६ साल आषाढ ३१ गतेको वासलातसँग सम्बन्धित तथा अभिन्न अंगको रूपमा रहने

वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित प्रमुख लेखा नीतिहरू

अनुसूची : २८

(१) वित्तीय विवरण तयारीका आधारहरू :

यस कम्पनीको वित्तीय विवरण बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०४९ र बीमा समितिले जारी गरेको मिति २०६७/०५/२९ को परिमार्जित निर्देशिका, प्रचलित कानून तथा लेखामान, सामान्यतः लेखाको सर्वमान्य सिद्धान्तको अधिनमा रहि ऐतिहासिक मूल्य अवधारणा तथा प्रोदभावी आधारमा तयार गरिएको छ।

(२) स्थिर सम्पत्ति लेखाङ्कन नीति :

स्थिर सम्पत्तिलाई ऐतिहासिक लागत अवधारणा (Historical Cost Concept) को आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ।

(३) ह्रास कट्टी नीति :

स्थिर सम्पत्तीहरूको ह्रास कट्टी सम्बन्धित सम्पत्तिहरूको उपयोगिताको (Useful life) आधारमा व्यवस्थापनले आयू निर्धारण गरी समदरमा (Straight Line Basis) ह्रास कट्टी गणना गर्ने नीति लिएको छ। ह्रास कट्टीको गणना गर्न सम्पत्तिहरूको उपयोगिता निम्नानुसार लिइएको छ। कम्पनीले आ.व २०७४/७५ देखि ह्रास कट्टी नीति घट्टो प्रणालीबाट समदर प्रणालीमा परिवर्तन गरेको छ। कम्पनीले गत वर्ष ब्रान्डिङ अन्तर्गतको रकम अमूर्त सम्पत्तीमा लेखाङ्कन गरिएकोमा अहिले मूर्त सम्पत्तिमा लेखाङ्कन गरिएको छ।

क्र.सं.	सम्पत्ति समूह	समय अवधि
१	अफिस फर्निचर	५ वर्ष
२	फर्निचर तथा फिटिङ्ग	५ वर्ष
३	कम्प्युटर उपकरण	५ वर्ष
४	सवारी साधन	५ वर्ष
५	सफ्टवेयर	३ वर्ष

(४) पूँजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति :

कम्पनीले रु.५०००/- सम्म मूल्य पर्ने सामानहरू पूँजीकृत प्रकृतीको भए पनि प्रकृति हेरी खरिद भएकै वर्षमा खर्च लेख्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ। तर फर्निचर तथा कार्यालय उपकरणहरूमा सो भन्दा कम मूल्यको भएता पनि अवस्था हेरी पूँजीकृत गरिएको छ।

(५) आयकर व्यवस्था तथा बाँडफाँड नीति :

चालु आयकर:

आयकर ऐन २०५८ र आयकर नियमावली २०५९ बमोजिम आयकर गणना गरी बाँडफाँड सम्बन्धमा बीमा ऐन २०४९, नियमावली २०४९ र बीमा समितिबाट जारी निर्देशिकाको आधारमा प्रत्येक किसिमको बीमाको भार र नाफा नोक्सान हिसाबको भारको आधारमा बाँडफाँड गर्ने नीति अवलम्बन गरिएको छ।

स्थगन कर :

स्थगन कर (Deferred Tax) को गणना नेपाल लेखामान १२ अनुसार गरिएको छ।

(६) लगानी लेखाङ्कन नीति :

(क) सरकारी बचतपत्र/ऋणपत्रमा लगानी लेखाङ्कन नीति :

(अ) नेपाल सरकारको बचत पत्र वा ऋण पत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋण पत्रमा गरिएको लगानीलाई अङ्कित मूल्य (Face Value) वा परल मूल्य मध्ये जुन घटि हुन्छ सोहि मूल्यमा देखाउने नीति अवलम्बन गरिएको छ।

(आ) खण्ड (१) मा उल्लेख गरिए अनुसारको लगानीको अङ्कित मूल्य (Face Value) भन्दा परल मूल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई (Deferred Expenditure) को रूपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्चलाई त्यस्तो लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा (Prorata Basis) मा अपलेखन गर्ने नीति लिइएको छ।

- (इ) खण्ड (१)मा उल्लेख गरिए बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य (FaceValue) भन्दा परल मूल्य कम भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा (Prorata Basis) लगानी (खरिदमा) नाफा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (ई) खण्ड (१) बमोजिम बचत पत्र वा ऋण पत्रको लेखाङ्कन गरिएको मूल्य भन्दा बजार मूल्य कम हुन गएमा त्यस्तो फरक रकमको बराबर व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (ख) **बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानी लेखाक्तन नीति :**
बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप वा नागरिक लगानी कोषको लगानी योजनाहरूमा गरिएको लगानीलाई सावाँ रकममा देखाइने छ । तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्तपछि कुनै कारणवस तत्काल फिर्ता हुने अवस्था श्रृजना नभएमा त्यस्तो लगानी बराबरको जोखिम व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (ग) **पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयर लगानीमा लेखाक्तन नीति :**
(अ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरमा गरिएको लगानीलाई परल मूल्य वा बजार मूल्य जुन घटी छ सोहि मूल्यमा देखाउने र परल मूल्य बजार मूल्यभन्दा बढि भएमा सो बराबरको जोखिम व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ ।
(आ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको संस्थापक शेयरमा लगानी गरिएको शेयर प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बजारमा सूचिकृत नभएमा त्यस्तो कम्पनीले कारोवार गर्ने ईजाजत पत्र पाएको मितिले तिन वर्षसम्म त्यस्तो लगानीलाई परल मूल्यमा देखाई सो अवधि पश्चात् सोहि बराबरको रकम व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ ।
(इ) यो व्यवस्था अनुसार लगानी गरिएको शेयर प्रचलित कानून बमोजिम धितोपत्र बजारको सुचीबाट हटेमा (Being delisted) सो लगानी बराबरको रकमको व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (घ) **पब्लिक लिमिटेड कम्पनीले जारी गरेको ऋणपत्रहरूमा लगानीमा लेखाक्तन नीति :**
बैंक/वित्तीय संस्थाको ऋणपत्रहरूमा गरिएको लगानीलाई सावाँ रकममा देखाइने छ । तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्तपछि कुनै कारणवस तत्काल फिर्ता हुने अवस्था श्रृजना नभएमा त्यस्तो लगानी बराबरको जोखिम व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (७) **सह समायोजन नीति :**
कम्पनीले विदेशी मुद्रालाई प्राप्त मितिको विनिमय दरमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ । साथै वर्षको अन्त्यमा भएको विदेशी मुद्राको मौज्जातलाई सो दिनको विनिमय दरको आधारमा फरक पर्न जाने रकमलाई विनिमय नाफा नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (८) **बीमाशुल्क आम्दानी लेखाङ्कन नीति :**
(क) कम्पनीले नगद प्राप्तिको आधारमा बीमाशुल्क आम्दानी बाँध्ने नीति लिइएको छ । तर नगद प्राप्त मिति भन्दा बीमाशुल्क भुक्तानी गर्नुपर्ने मितिपछि भएमा पछिल्लो मितिमा बीमाशुल्क आम्दानी बाँध्ने नीति लिइएको छ ।
(ख) बैदेशिक म्यादी बीमा अन्तर्गत प्राप्त एकल बीमाशुल्क लाई सोहि वर्ष आम्दानी जनाउने र बीमाङ्कीबाट दायित्व निर्धारण गराई सो बराबर व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (९) **पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी लेखाङ्कन नीति :**
पुनर्बीमकबाट प्राप्त कमिशनलाई नगद प्राप्त भए पश्चात् अथवा पुनर्बीमकबाट लिखित समर्थन प्राप्त भए पश्चात् आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।
- (१०) **अन्य आय लेखाङ्कन तथा बाँडफाँड नीति :**
कर्मचारी कर्जा, अभिकर्ता कर्जाबाट आय तथा अन्य शीर्षकबाट भएको आय लेखाङ्कन गर्दा बीमा समितिको निर्देशन १३ बमोजिम लेखाङ्कन तथा बाँडफाँड गरिने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।
- (११) **कर्जा लेखाङ्कन नीति :**
कम्पनीले प्रचलित कानून बमोजिम कर्जा प्रदान गर्दा त्यस्तो कर्जा असुली हुने पर्याप्त आधार खडा गरी गर्ने छ, साथै सो कर्जा रकमलाई सावाँ रकममा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ । माथि उल्लेख गरिए बमोजिम कर्जा लगातार तीन महिना वा सो भन्दा बढी अवधि नाघेमा सो कर्जालाई निष्कृत्य कर्जा मानिने छ र त्यस्तो निष्कृत्य कर्जालाई बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिएको कर्जा बाहेकको अवस्थामा कर्जा बराबरको रकमलाई कर्जा नोक्सानीको व्यवस्था गरिने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।
- (१२) **व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड नीति :**
व्यवस्थापन खर्च बाँडफाँड गर्दा कूल व्यवस्थापन खर्चको ९०% रकमलाई प्रत्येक किसिमको बीमाको आय व्यय हिसाबमा बीमाको भारको आधारमा लेखाङ्कन गरिने छ र बाँकी रहेको १० प्रतिशत रकमलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ ।

छ। साथै कुल विमाशुल्कको ३०% भन्दा बढि व्यवस्थापन खर्च भएको अवस्थामा बढि रकम नाफा नोक्सान हिसाबमा पठाई बाँकी रकम माथि उल्लेखित व्यवस्था अनुसार बाँडफाँड गरिएको छ।

(१३) **बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति :**

कम्पनीले दावीको लागत गणना गर्दा बीमालेख बमोजिम भुक्तानी गर्नुपर्ने रकम तथा सो दावी फछ्यौटको लागि कम्पनीका पदाधिकारी र कर्मचारीहरूले गरेको काम र अन्य खर्च बाहेक आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च समेत समावेश गरी खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ।

(१४) **बीमा दावी वापत दायित्व व्यवस्था लेखाङ्कन नीति :**

बीमा दावी वापतको फछ्यौट हुन बाँकी मृत्यु दावी, अवधि समाप्ति दावी, आंशिक अवधि समाप्ति दावी तथा समर्पण मूल्य दावी वापत बीमा नियमावली, २०४९ दफा १५ (घ) को प्रावधान अन्तर्गत कुल दावी रकमको ११५ प्रतिशत रकम व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ।

(१५) **बीमा व्यवसायमा बचत बाँडफाँड नीति :**

कम्पनीको सम्पत्ति तथा दायित्वको बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन नभएसम्म सम्बन्धित बीमाको बीमालेखबाट भएको आम्दानीलाई सोहि बीमा कोषमा रकमान्तर गर्ने नीति लिइएको छ। साथै नोक्सानी भएमा नाफा नोक्सान हिसाबमा सार्ने नीति लिइएको छ। कम्पनीको बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन भएको कारण बीमाङ्गीय मूल्याङ्कनमा उल्लेख भए बमोजिमको रकम बीमा कोषमा रकमान्तर गरिएको छ। तर बैदेशिक म्यादी जीवन बीमाको हकमा असमाप्त जोखिम वापत विमाङ्गीको मूल्याङ्कन प्रतिवेदन प्राप्त भएको अवस्थामा सो बमोजिम व्यवस्था गरी बाँकी रकमलाई नाफा नोक्सान हिसाबमा लाने नीति लिइएको छ।

(१६) **कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सुविधा वापत व्यवस्था नीति :**

कर्मचारी उपदान, विदा तथा अन्य सुविधा वापत भुक्तानी गर्नुपर्ने दायित्व प्रोदभावि (Accrual) आधारमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिएको छ।

(१७) **शंकास्पद आसामी व्यवस्था नीति :**

कम्पनीले आसामीको Ageing अनुसार व्यवस्थापनले नउठ्ने भनि व्यवस्था (Provision) गर्न आवश्यक ठानेमा संचालक समितिबाट पारित गराई व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ।

१८) **अपलेखन खर्च लेखाङ्कन नीति :**

कम्पनीको प्रारम्भिक खर्चलाई कम्पनी संचालनमा आएको सोही वर्षमा नै खर्च लेखाङ्कन गर्ने नीति लिएको छ।

(१९) **अन्य नीतिहरू :**

(क) **असमाप्त जोखिमको लागि व्यवस्था नीति :**

अ) कम्पनीले वार्षिक वा सो भन्दा कम अवधिको बीमा शुल्क दर तोकिएको र बीमा अवधि समाप्ति वापत दावी भुक्तानी गर्नु नपर्ने किसिमको बीमाको बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन भई आएको अवस्थामा सो वरावर व्यवस्था गर्ने र बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन नभएको अवस्थामा असमाप्त जोखिम वापत खूद बीमा शुल्कको ५०% रकम व्यवस्था गर्ने र उक्त रकमलाई पछिल्लो आर्थिक वर्षमा आम्दानी लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ।

(आ) एकल बीमा शुल्क तोकिएको र बीमा अवधि समाप्ती वापत दावी भुक्तानी गर्नु नपर्ने किसिमको बीमाको रकमलाई बीमा अवधिको समानुपातिक हुनेगरी असमाप्त जोखिम वापत रकम व्यवस्था गर्ने नीति लिइएको छ।

(इ) बीमाङ्गीबाट दायित्व निर्धारण नभएको अवस्थामा बीमा अवधि समाप्ती वापतदावी भुक्तानी गर्नु नपर्ने किसिमको बीमा व्यवसायको आय व्यय हिसावबाट हुन आएको बचतलाई जीवन बीमा कोषमा सार्ने नीति लिइएको छ।

(ख) **प्रति शेयर आम्दानी (नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान ३३) :**

आधारभूत प्रति शेयर आम्दानी निकाल्दा कुनै तोकिएको अवधिमा शेयरधनीहरूलाई प्राप्त हुने कुल नाफा वा नोक्सानलाई सो अवधिमा विद्यमान कुल अन्तिम शेयर संख्याले भाग गरिएको हुन्छ।

(ग) **तुलनात्मक जानकारी :**

लेखा नीति वा आधारभूत गल्तीको कारणबाट परिवर्तन भएको शीर्षकमा सापेक्षिक जानकारी पून वर्गिकरण गरी उल्लेख गरिएको छ।

(घ) **व्यवसाय खण्ड विवरण (नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान ८) :**

कम्पनीले प्रयोजनमा ल्याएको विभिन्न किसिमको सेवा र शर्त सहितको बीमा योजनालाई विभिन्न उपयुक्त व्यवसाय खण्डमा (Business Segment) राखी सोही अनुसार अलग अलग आय व्यय हिसाव तयार गरिएको छ।

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

२०७६ साल आषाढ ३१ गतेको वासलातसँग सम्बन्धित तथा अभिन्न अंगको रूपमा रहने
अनुसूची २५

वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

(१) सम्भावित दायित्वहरू :

- अ) कम्पनीको हालसम्म चुक्ता वा भुक्तानी हुन बाँकी लगानी रकम छैन ।
- आ) कम्पनीले कुनै प्रत्याभूति प्रतिबद्धता गरेको छैन ।
- इ) कम्पनीमा बीमालेख अन्तर्गत भन्दा बाहेकबाट अन्य कुनै दावी परेको छैन ।
- ई) कम्पनीले आफ्नो तर्फबाट कसैलाई कुनै ग्यारेण्टी दिएको छैन ।
- उ) यस आर्थिक वर्षमा कम्पनीको अन्य सम्भावित दायित्व सिर्जना भएको छैन ।

(२) बीमाङ्गीले बीमकको दायित्व मूल्याङ्कन गर्दा अवलम्बन गरेको आधारहरू :

कम्पनीले संचालनमा ल्याएको जीवन बीमा व्यवसायको आर्थिक वर्ष २०७५।०७६ मा भएका कारोवारको बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन बीमा समितिबाट निर्दिष्ट Gross Premium Method को आधारमा गरिएको छ ।

(३) बीमकको सम्पत्तिमा आएको सीमितता तथा विवादहरू :

कम्पनीको सम्पत्तिमा हालसम्म कुनै सीमितता तथा विवादहरू छैनन् ।

(४) कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि गरिएको प्रतिबद्धता :

कम्पनीले कर्जा, लगानी तथा स्थिर सम्पत्तिको लागि कुनै प्रतिबद्धता जनाएको छैन ।

(५) लगानीसाग सम्बन्धित देहायका खरिद बिक्रि सम्भौताहरूको मूल्य :

कम्पनीले खरिद गरेको सबै सम्पत्तिहरूको स्वामित्व प्राप्त भइसकेको छ ।

(६) यस वर्षभरी गरिएको लगानीको विवरण :

क्र.सं.	लगानी गरिएको क्षेत्र	गत आ. व. रु.	प्रतिशत	गत आ. व. रु.	प्रतिशत
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्यूरिटी	१०,०००,०००.००	०.४८	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,५५५,५००,०००.००	७५.०२	१,४६०,०००,०००.००	९३.०७
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	३०१,०००,०००.००	१४.५२	६०,०००,०००.००	३.८२
४	नागरिक लगानी योजना	-	-	-	-
५	वित्त कम्पनीहरूको मुद्दती निक्षेप	१५,०००,०००.००	०.७२	-	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	७,०५०,०००.००	०.३४	६,८५०,०००.००	०.४४
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूको अग्रधिकार शेयर / डिबेन्चर	११२,३४१,०००.००	५.४२	-	-
९	अन्य	७२,६४४,२७८.४२	३.५०	४,१९१,१४६०.३६	२.६७
	जम्मा	२,०७३,५३५,२७८.४२	१००	१,५६८,७६१,४६०.३६	१००

(७) बैंक मौज्दात हिसाब सम्बन्धमा बैंक तथा वित्तीय संस्थाको समर्थन सहितको हिसाब मिलान सम्बन्धी व्यहोरा :

कम्पनीको वित्तीय विवरणमा उल्लेख भए अनुसारको बैंक तथा वित्तीय संस्थासँगको कारोवारको हिसाब मिलान भएको छ । बैंक मौज्दात हिसाब सम्बन्धमा सम्बन्धित बैंक/वित्तीय संस्थाको समर्थन प्राप्त भएको छ ।

(८) पुनर्बीमकसँग लिनु दिनु बाँकी हिसाब सम्बन्धमा :

यस कम्पनीले पुनर्बीमक बहराइतको Trust Re तथा नेपालको Nepal Re-Insurance Company Limited सँग भएको सम्भौता बमोजिमको दर रेट अनुसार २०७६ आषाढ मसान्त सम्मको कारोवारको आधारमा उक्त पुनर्बीमक Trust Re / Nepal Re-Insurance Company Limited लाई दिनुपर्ने रकम खर्च लेखाङ्कन गरी भुक्तानी हुन बाँकी हिसाबमा रहेको छ ।



- (९) बीमकले गरेको लगानी प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा बीमा समितिबाट तोकिए बमोजिम :
कम्पनीको लगानी प्रचलित विमा ऐन, नियमावली तथा विमा समितिबाट तोकिए बमोजिम गरिएको छ। बीमा समितिको लगानी निर्देशिका बमोजिमको सिमाभन्दा माथिका सबै लगानीहरू बीमा समितिको स्विकृती बमोजिम गरिएको छ।
- (१०) कम्पनीको संचालक वा संचालकसँग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासँग कारोबार भएको विवरण :
कम्पनीको संचालक वा संचालकसँग सम्बन्धित व्यक्ति वा संस्थासँग कारोबार भएको छैन।
- (११) मुद्धती निक्षेपको संरक्षणमा कर्जा :
कम्पनीले यस आ.व.मा आफ्नो मुद्धती निक्षेपको सुरक्षणमा कुनै कर्जा लिएको छैन।
- (१२) कर दायित्व :
आयकर ऐन २०५८ बमोजिम करको गणना गर्दा कर योग्य आय नभएकोले कर सम्बन्धी दायित्वको व्यवस्था गरिएको छैन।
- (१३) फिर्ता गरेको विमा शुल्कको परिमाण र कारण :
कम्पनीले यस आ.व. मा रकम रु.९२,५८६ बराबरको बीमाशुल्क बाल समृद जीवन बीमालेख अर्न्तगत फिर्ता गरेको छ।
- (१४) बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर :
कम्पनीको आ.व. २०७५/२०७६ सम्म भएको बीमाङ्किय मुल्याङ्कन भइसेकको र निम्न बोनस दर हिसाव घोषित भएको छ।

बीमालेखको किसिम	बीमा अवधि (वर्ष)	बोनस (प्रतिहजार)
सनलाइफ सावधिक जीवन बीमालेख	०-९	रु.३० १-
	९-१४	रु.३० १-
	१५-१९	रु.४३ १-
	२०-२४	रु.६० १-
	२५ वा सो भन्दा माथि	रु.७५ १-
भाग्योदय जीवन बीमालेख	०-९	रु.३० १-
	९-१४	रु.३० १-
	१५-१९	रु.४३ १-
	२०-२४	रु.६० १-
	२५ वा सो भन्दा माथि	रु.७५ १-
बाल समृद जीवन बीमालेख	०-९	रु.३० १-
	९-१४	रु.३० १-
	१५-१९	रु.४३ १-
	२०-२४	रु.६० १-
	२५ वा सो भन्दा माथि	रु.७५ १-
नविन आजिवन बीमालेख	०-९	रु.३० १-
	९-१४	रु.३० १-
	१५-१९	रु.४३ १-
	२०-२४	रु.६० १-
	२५ वा सो भन्दा माथि	रु.७५ १-
सारथक आजिवन बीमा योजना	सबै बीमा अवधिहरू	रु.३८ १-
सिमित अवधि भुक्तानी तथा अग्रिम भुक्तानी सावधिक बीमा योजना	१०-१४	रु.२२ १-
	१५-१९	रु.२७ १-
	२० वा सो भन्दा माथि	रु.३२ १-
धन लक्ष्मी जीवन बीमा योजना	१०-१४	रु.२२ १-
	१५-१९	रु.२७ १-
	२० वा सो भन्दा माथि	रु.३२ १-

- (१५) ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा विलम्ब शुल्क/व्याजको दर तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा व्याजको दर :
ढिलो बीमाशुल्क भुक्तानीमा विलम्ब शुल्क/व्याजको दर ९ प्रतिशत तथा बीमालेखको धितोमा प्रदान गरिने कर्जामा व्याजको दर १० प्रतिशत रहेको छ।

- (१६) अपलेखन हुन बाँकी खर्चको विवरण :
यस आ.व.मा कम्पनीको अपलेखन हुन बाँकी लगानी प्रिमियम छैन ।
- (१७) अग्रिम भुक्तानी तथा भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी :
चुक्ता पूँजी मध्ये अग्रिम भुक्तानी प्राप्त (Paid in Advance), भुक्तानी प्राप्त हुन बाँकी (Call in arrears) र जफत गरिएका तर पुनः निष्काशन नगरिएका कुनै शेयर बाँकी छैन ।
- (१८) लिज होल्ड सम्पत्ति :
लिज होल्ड सम्पत्तिमा यस वर्ष खर्च (Amortization) लेखिएको रकम छैन ।
- (१९) वासलात बाहिरको कारोबार :
वर्षभरी वासलात बाहिरको कुनै कारोबार छैन ।
- (२०) अघिल्लो वर्ष सम्बन्धित आम्दानी :
अघिल्ला वर्षहरूसँग सम्बन्धित कुनै आम्दानी छैन ।
- (२१) अन्य :
- (क) **(Incurred But Not Reported) (IBNR)**
यस आ.व.मा श्रृजना भएको तर जानकारीमा नआएको (Incurred But Not Reported) (IBNR) दावी नभएको हुँदा सोको लेखाङ्कन गरीएको छैन ।
- (ख) **कर्मचारी बोनस :**
यस आ.व. २०७५/०७६ मा नाफाको आधारमा कर्मचारी बोनस वापत रु. ७,१०८,२७९.५० को व्यवस्था गरिएको छ ।
- (ग) **स्थगन कर :**
यस आ.व. २०७५/०७६ मा स्थगन कर सम्पत्ति रु. २,४१०,९०९.७३ स्थगनकर देखाई सोही रकम बराबर स्थगन कर सम्पत्तिमा समायोजन गरिएको छ ।
- (घ) **Going Concern Basis :**
यो वित्तीय विवरण Going Concern मान्यताका आधारमा तयार पारीएको छ ।
- (ङ) **कर्मचारी आवास तथा कर्मचारी बोनस व्यवस्था :**
श्रम ऐन २०२८ बमोजिम कर्मचारी आवास व्यवस्थामा रकम छुट्टयाइएको छैन । बोनस ऐन २०३० को व्यवस्था अनुसार कर व्यवस्था अधिको खुद नाफाको १० प्रतिशतले हुने रकम कर्मचारी बोनस वापत खर्च व्यवस्था गरेको छ ।
- (च) **सम्बद्ध पार्टीहरू सम्बन्धी उद्घोषण :**
कम्पनीका संचालक तथा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई सम्बद्ध व्यक्तिको रूपमा लिइएको छ । आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ मा सम्बद्ध व्यक्तिहरूको विवरण निम्न बमोजिम रहेको छ ।
सम्बद्ध पार्टीहरूलाई गरिएको आर्थिक भुक्तानी निम्नानुसार रहेको छ ।

क्र.सं.	नाम	पद
१	श्री अनुज क्याल	संचालक समिति अध्यक्ष
२	श्री किरण के.सी.	संचालक समिति सदस्य
३	श्री शशांक अग्रवाल	संचालक समिति सदस्य
४	श्री नारायण रंङ्गटा	संचालक समिति सदस्य
५	श्री राज कुमार अर्याल	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

संचालक समितितर्फ :

क्र.सं.	नाम	पद
१	बैठक भत्ता	२०४,०००
२	बैठक खर्च	३५,८६०
	जम्मा	२३९,८६०

(छ) अंकको पुनः वर्गिकरण :

गत वर्षका अंकहरू आवश्यकता अनुसार पुनर्वर्गिकरण गरिएका छन् ।



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तीय विवरणको अभिन्न अंगको रूपमा रहने अनुसूचीहरू
आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

अनुसूची ३०

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.ब.		
			०७५/०७६	०७४/०७५	०७३/०७४
१	नेट वर्थ	रु.	१,५६३,००८,४१७.४५	१,४९३,९०९,२९६.८२	१,४०३,०७२,५८८.३२
२	शेयर संख्या	संख्या	१४,०००,०००.००	१४,०००,०००.००	१३,९७२,५९२.००
३	प्रति शेयर किताबी मूल्य	रु.	१११.६४	१०६.७१	१००.४२
४	खुद नाफा	रु.	६६,६८८,२१०.८९	८७,६७९,३१२.१४	६,०१८,५९४.३२
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	४.७६	६.२६	०.४३
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	रु.	-	-	-
७	प्रति शेयर बजार मूल्य (MPPS)	रु.	-	-	-
८	मूल्य आम्दानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	-	-	-
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	६५५,३७२,९४९.००	२९६,२७७,९५५.००	-
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	८२७,८५८,६६६.००	२९६,९७५,६६५.००	-
११	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	९५.७०	०.९८	-
१२	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	८.०६	२९.५२	-
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पति	प्रतिशत	३५.३४	१७.२९	-
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	१०.१३	११.५९	-
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	३४६.६४	१,००७.४१	-
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमा शुल्क	प्रतिशत	-	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमा शुल्क	प्रतिशत	३५.०२	४९.९७	-
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धी खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	२९.४२	३५.३३	-
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	१३,२७३.००	६,६२७.००	-
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	२८०.००	२००.००	-
२१	कार्यालयको संख्या (उपशाखा सहित)	संख्या	१२९.००	३६.००	-
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	४२.८६	४५.०४	-
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	४४३,७५०.८९	३३४,१७६.३०	-
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दावी रकम/भुक्तानी भएको दावी रकम	प्रतिशत	६३.३२	-	-
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्या	३४,३१०.००	९,८२१.००	-
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/ गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	६३.४६	-	-
२७	दावी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.०७	०.०३	-
२८	सोलभेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	१५७.२८	१११.७०	-
२९	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	रु. २२देखिरु. ७५	रु. २०देखिरु. ७०	-
३०	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	रु. २२देखिरु. ७५	रु. २०देखिरु. ७०	-

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू
आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को आषाढ ३२ गते सम्मको

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

अनुसूची ३० (थप अनुपात)

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.ब.		
			०७५/०७६	०७४/०७५	०७३/०७४
क.	व्यवसायको परिदृश्य				
१	कुल बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	१७८.७६	-	-
	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	१५५.७९	-	-
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	१०२.८८	-	-
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	प्रतिशत	२८.८६	-	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	४४०६.६१	-	-
	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	१०२४५.०५	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	-	-	-
२	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत	१२१.२०	-	-
	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	९९.१८	-	-
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	४२.२९	-	-
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	प्रतिशत	-३२.१७	-	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत	४४०१.२४	-	-
	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत	१०१३१.५९	-	-
	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा		-	-	-
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	३२.१८	२५.५०	-
४	जीवन बीमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत	२८४.४५	-	-
ख	पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी				
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	६५.९०	८६.४१	९९.९२
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	१५९.३८	१०९५.३१	-
७	सोल्भेन्सी अनुपात	अनुपात	१.५७	१.१२	-
ग	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण				
८	सूचकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामी/ खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.१५	०.४३	-
९	शेयरमा भएको लगानी/खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.३०	०.४०	-
१०	अभिकर्ता दिइएको कर्जा/अभिकर्ताको संख्या	रकम	९९५.४६	७२३.०८	-
घ	पुनर्बीमा र बीमाङ्किय				
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	९५.७०	९८.२१	-
१२	खुद टेक्निकल रिजर्भ/गत तीन वर्षको खुद बीमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	-	-	-
१३	असमाप्त जोखिम बापतको व्यवस्था/गत तीन वर्ष खुद बीमाशुल्कको औषत	प्रतिशत	-	-	-
ङ	खर्च विश्लेषण				
१४	खर्च अनुपात	प्रतिशत	४७.६२	५२.४०	-
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	१८.८७	२३.६१६	-
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	३५.०२	४९.९६६	-
१७	अभिकर्ता खर्च (अन्य)/कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	३२.४५	२४.२८३	-
१८	विमालेख जारी खर्च अनुपात	प्रतिशत	१६.९०	१४.८०४	-
च	खर्च विश्लेषण				
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	११.५४	१२.९७०	०.७०
२०	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	४.७५	२.९१३	०.८३

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.
२०७५ साल आसार ३२ गतेको वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू
आ.व. २०७५/७६ बीमांकको विवरण

अनुसूची ३१

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमांक		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमाकलाई हस्तान्तरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बिमकले धारण गरेको सम याट रिस्क (Sum at Risk)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	२०,९४८.००	७,४०८.००	७,४६५,३३२.०००.००	२,५९३,३५२.०००.००	६,८२०,१९२,१३४.००	२,५९३,३५२,०००.००	३,८७५,५६६,६०६.००	१,१८७,५७४,०००.००	२,९४३,६२२,५३८.००	१,४०५,७६८,०००.००
२	स्पान्तरित सावधिक जीवन बीमा	३,२४४.००	१,५४७.००	१,३३५,३५७,०००.००	६२५,४००,०००.००	१,११५,१४७,९२२.००	६२५,४००,०००.००	७१९,९२१,३५९.००	४०४,०४७,०००.००	४७९,२२६,५६३.००	१२१,३३३,०००.००
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	१,१७९.००	८३८.००	९०९,२६३,०००.००	६४१,६७०,०००.००	७७८,४०२,२५०.००	६४१,६७०,०००.००	६१०,८४४,०७९.००	४४५,७६६,०००.००	१६७,५५८,१७१.००	८५,८७४,०००.००
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	४६३.००	२६.००	२,४१,३३३,०००.००	८,९८५,०००.००	१०९,८८३,७०८.००	८,९८५,०००.००	१६१,४०३,८००.००	५,१०७,०००.००	४१,५२०,०९२.००	३,८७८,०००.००
५	म्यादी जीवन बीमा	१७.००	२.००	१,७२,२२५,०००.००	२,०००,०००.००	१,७२,७०२,०९९.००	२,०००,०००.००	१,३९,९२५,०००.००	१,६००,०००.००	३३,७७७,०९९.००	४००,०००.००
६	वैदेशिक रोजगार म्यादी जीवन बीमा	८,३०६.००	-	८,३०६,०००,०००.००	-	८,३०६,९८५,१७४.००	-	४,९८३,६००,०००.००	-	३,२८५,३८५,१७४.००	-
	जम्मा	२६,००५.००	९,८९१.००	१०,९२४,५५०,०००.००	३,८७५,४०७,०००.००	९,०७५,३३८,११३.००	३,८७५,४०७,०००.००	५,५०५,६६३,८४४.००	२,२५४,१२४,०००.००	३,५७०,६६४,३६९.००	१,६१७,२८३,०००.००



व्यवस्थापन प्रतिवेदन

परिशिष्ट-१

(निर्देशन ५ संग सम्बन्धित)

आ.ब २०७५/७६

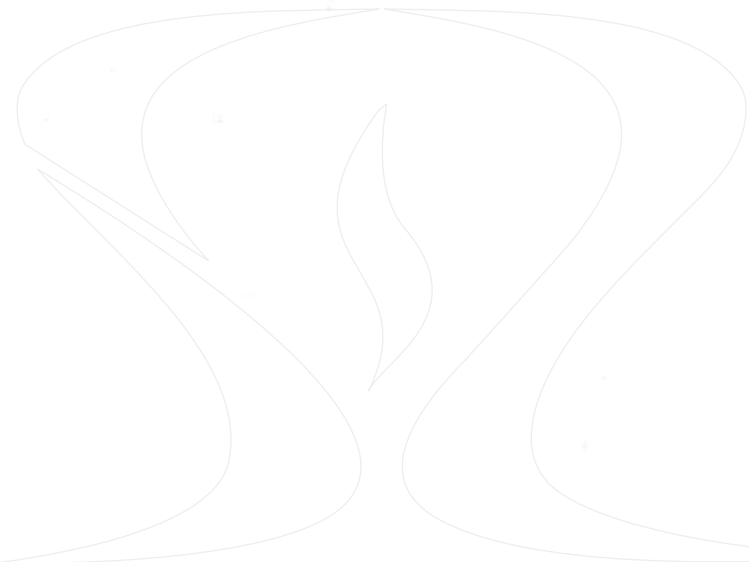
(क) कम्पनी सम्बन्धी सामान्य जानकारी :

- (१) संस्थापना मिति : नेपाल सरकार, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयमा मिति २०६४/०६/२९ मा दर्ता नं. १०३०/०६४ बाट विधिवत कम्पनी दर्ता गरिएको छ ।
- (२) कम्पनी दर्ताको प्रमाणपत्र पाएको मिति : कम्पनीले बीमा समितिबाट २०७४/४/१८ मा नेपाल भित्र जीवन बीमा कारोवार गर्न इजाजत प्राप्त गरेको छ ।
- (३) कम्पनीले अनुमति पाएको बीमा व्यवसायको किसिम र प्रकार : जीवन बीमा व्यवसाय
- (४) कम्पनीले व्यवसाय प्रारम्भ गरेको मिति : कम्पनीले मिति २०७४/०६/०६ गते देखी जीवन बीमा व्यवसाय सम्बन्धी कारोवार प्रारम्भ गरेको हो ।
- (५) कम्पनीले आवश्यक ठानेको अन्य विवरण : नभएको ।

(ख) कम्पनीको संचालक समितिले प्रमाणित गरेका बुँदाहरु :

- (१) बीमा ऐन तथा बीमा नियमावली अनुसार बीमक दर्ताको प्रमाणपत्र नवीकरण भईसकेको र बीमा ऐन २०४९ को दफा ११ (क) बमोजिमको अवस्था नरहेकोले बीमा व्यवसाय गर्न बीमा समितिबाट जारी भएको प्रमाणपत्रको वैधता कायम रहेको ।
- (२) कानून बमोजिम कम्पनीले तिर्नु, बुझाउनुपर्ने कर, सेवा शुल्क सम्बन्धित निकायमा बुझाईसकिएको छ । बीमा समितिमा बुझाउनुपर्ने सेवा शुल्क तोकिएको समयमा तिरिएको र बाँकी सेवा शुल्क पनि तिर्नुपर्ने समय भित्र तिरिनेछ । कम्पनीले कुनै दण्ड जरिवाना बुझाउनु पर्ने वा बाँकी रहेको छैन ।
- (३) कम्पनीको शेयर स्वामित्वको संरचना, त्यसमा भएको हेरफेरको विवरण तथा कायम रहेको संरचना प्रचलित कानुनी व्यवस्था अनुरूप रहेको छ ।
- (४) बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप सोल्भेन्सी मार्जिन कायम गरिएको छ ।
- (५) (क) बास्तविक रूपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्य/बजार मूल्य भन्दा बढी रहेको छैन ।
(ख) बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तीको मुल्य तुलना गर्न ऐतिहासिक लागत मुल्य अवलम्बन गरिएको छ ।
- (६) कम्पनीले गरेको लगानीहरु तल उल्लेखित अवस्थामा बाहेक प्रचलित बीमा ऐन नियमावली तथा बीमा समितिले तोकिए बमोजिम गरिएको छ । बीमा समितिबाट जारी भएको बीमकको

- लगानी निर्देशन २०७५ ले तोकेको क्षेत्र र प्रतिशत सिमा भन्दा माथिका सम्पूर्ण लगानी बीमा समितिबाट पूर्व स्विकृति लिएर गरिएको छ ।
- (७) कम्पनीलाई आई पर्न सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरु निवारणका लागी अन्डराईटिङ्ग नीति, पुनर्बीमा नीति, लगानी नीति, कर्मचारी दुर्घटना बीमा, स्थिर सम्पत्तीहरुको बीमा गर्ने नीतिहरु अवलम्बन गरिएका छन् ।
- (८) कम्पनीको नेपाल बाहिर कार्यालयहरु छैन ।
- (९) यस बर्ष फछर्योट भएको बीमा दावीको संख्या तथा फछर्योट हुन बाँकी बीमा दावीको संख्या र समयवधी निम्न बमोजिम रहेको छ ।
यस बर्ष फछर्योट भएको दावीको संख्या : उन्नाइस (१९)
फछर्योट हुन बाँकी दावीको संख्या : छ (६)
- (१०) वित्तिय विवरण तयार गर्दा प्रचलित बीमा ऐन २०४९, बीमा नियमावली २०४९ र सो अन्तर्गत जारी गरिएका बीमा समितिको आदेश वा निर्देशन, कम्पनी ऐन २०६३ तथा अन्य कानूनहरु तथा लेखामान, लेखाको सिद्धान्त र नीतिहरु पालना गरिएको छ ।
- (११) (क) कम्पनीले उपयुक्त लेखा नीति अवलम्बन गरेको, सोको प्रयोगमा एकरूपता कायम गरेको र त्यस्तो नीतिको परिक्षण गरी उपयुक्तता यकीन गरेको छ ।
(ख) कम्पनीको वित्तिय विवरणले वासलातको मितिमा कम्पनीको नाफा नोक्सान लगायत सम्पूर्ण वित्तिय अवस्थाको यथार्थ तथा वास्तविक चित्रण गरेको छ ।
- (१२) कम्पनीको संचालक समितिले कम्पनीको सम्पत्तिको सुरक्षाको लागी तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता पत्ता लगाउन र रोक्नको लागी उपयुक्त र पर्याप्त व्यवस्था गरेको छ ।
- (१३) कम्पनीले वित्तिय विवरण “going concern basis” मा तयार पारेको छ ।
- (१४) कम्पनीको व्यवसायको आकार र प्रकृति अनुसार कम्पनीको आन्तरिक लेखा परिक्षण प्रणाली रहेको तथा उक्त प्रणाली प्रभावकारी रहेको छ ।
- (१५) बीमा ऐन २०४९ तथा कम्पनी ऐन, २०६३ र प्रचलित अन्य नियमावली, निर्देशिका र आदेशको प्रतिकुल हुने गरी कुनै पनि व्यक्ति, फर्म कम्पनी तथा संचालकको स्वार्थ रहेको संस्थासंग कारोवार गरिएको छैन ।
- (१६) आ.व. ०७५/७६ मा बीमा समितिले कम्पनीलाई कुनै दण्ड जरिवाना तोकेको छैन ।
- (१७) व्यवस्थापनले आवश्यक ठानेका अन्य कुराहरु नरहेको ।





बीमा समिति BEEMA SAMITI

नेपालको बीमा नियमनकारी निकाय
Insurance Regulatory Authority of Nepal



गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण ५७२ (२०७७/०७८) च.नं. ५२७२

मिति: २०७८/०३/२५

श्री सन नेपाल लाईफ कम्पनी लि.,

कमलादी, काठमाडौं ।

सन नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कं.लि.
कॉर्पोरेट कार्यालय

दर्ता नं. : १४३
मिति : २०७८/३/२६

विषय: आ.व. २०७५/७६ को वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृति बारे ।

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७८/०३/०९ (च.नं. १४८९/७७-७८) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

उपरोक्त सम्बन्धमा बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिको उत्तरदायित्व बीमक स्वयंमा रहेको सर्वविदितै छ । लेखापरीक्षण भई समितिको स्वीकृतिको लागि पेश हुन आएको तहाँको आ.व. २०७५/७६ को समितिबाट जारी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण सम्बन्धमा देहाय बमोजिमका शर्तहरू सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराईन्छ:

१. बीमकको अण्डरराइटिङ्ग प्रकृत्यामा देखिएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
२. समितिबाट जारी बीमकको आन्तरिक लेखा परिक्षण सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम हुने गरी बीमकले आन्तरिक लेखा परिक्षण गराउनु हुन ।
३. बीमकको खरिद प्रकृत्या थप पारदर्शी तथा प्रभावकारि बनाउनु हुन ।
४. बीमकले समितिबाट जारी भएको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को निर्देशन ५९ (३) मा भएको व्यवस्था बमोजिम सम्पत्तिको विवरण अद्यावधिक गर्नु हुन ।
५. बीमकले खर्च लेखाङ्कन गर्दा समितिबाट जारी निर्देशिका बमोजिम तोकिएको शिर्षक भित्र रहने गरि गर्नु हुन ।
६. बीमकको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परीक्षकले औल्यायका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
७. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुने ।


(सन्तोष कार्की)

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा



सन नेपाल
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

श्री बीमा समितिको मिति २०७८/०३/२५ को पत्र अनुसार कम्पनीको आ.व. ०७५/७६ को वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरूको सम्बन्धमा कम्पनीको जवाफ

१. कम्पनीले अन्डरराईटिङ प्रक्रियालाई आगामी दिनमा अभै वढि प्रभावकारी बनाईनेछ ।
२. समितिबाट जारी भएको बीमकको आन्तरिक लेखारीक्षण सम्बन्धी निर्देशिकाको पूर्ण पालना गरी लेखापरिक्षण गराइने छ ।
३. खरिद प्रक्रियालाई थप पारदर्शी र प्रभावकारी बनाइने छ ।
४. बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को निर्देशन ५९ (३) मा भएको व्यवस्था बमोजिम सम्पत्ति विवरण अध्यावधिक गरि राखिनेछ ।
५. समितिबाट जारी निर्देशिका बमोजिम तोकिएको शीर्षक भित्र रहने गरी खर्च लेखाङ्कन गरिनेछ ।
६. कम्पनीको आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षकले औल्याएका कैफियतहरू क्रमिक रुपमा सुधार गरिदै लगिनेछ ।
७. कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को साधारण सभा २०७८ श्रावण २५ गते हुन गइरहेको व्यहोरा अनुरोध छ ।



