



**SUNLIFE**

सबैको लागि सुरक्षा, शिक्षा र समृद्धि

दोस्रो वार्षिक  
प्रतिवेदन

**२०७८-२०७९**



**सुन नेपाल**  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## संचालक समिति



**श्री अनुज क्याल**  
अध्यक्ष



**श्री किरण के.सी.**  
संचालक



**श्री नारायण रूइटा**  
संचालक



**श्री शशांक अग्रवाल**  
संचालक



**श्री विवेक खरेल**  
कम्पनी सचिव







**सुन नेपाल**  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## व्यवस्थापन समिति



**श्री राज कुमार अर्याल**  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



**श्री कमल राज गौतम**  
महाप्रबन्धक



**श्री राजु के.सी.**  
मुख्य बजार विकास प्रबर्द्धक



**श्री विनोद शर्मा पौडेल**  
वरिष्ठ प्रबन्धक



**श्री प्रदिप गौतम**  
का.मु. प्रबन्धक



**श्री रचना घिमिरे**  
उप-प्रबन्धक



**श्री पुजा धिताल**  
उप-प्रबन्धक





**सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
दोस्रो वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धि सूचना  
(प्रथम पटक प्रकाशित मिति २०७६/०८/१३)**

श्री शेयरधनी महानुभावज्यूहरू,

यस सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लि. को मिति २०७६/०८/०५ (तदनुसार नम्बेम्बर २१, २०१९) गते बसेको संचालक समितिको निर्णयानुसार दोस्रो वार्षिक साधारण सभा निम्न मिति, स्थान र समयमा निम्न विषयहरू उपर छलफल तथा निर्णय गर्न बस्ने भएको हुँदा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको उपस्थितिको लागि अनुरोध गर्दछु।

**सभा हुने मिति, स्थान र समय:**

मिति : २०७६/०९/०५ गते शनिबार

समय : अपरान्ह, ३.०० बजे

स्थान : मेरियट होटल, नक्साल, काठमाडौं

**छलफलको विषयसूचि (एजेण्डा):**

**क) साधारण प्रस्ताव**

१. सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट पेश हुने आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को वार्षिक प्रतिवेदन पारित गर्ने सम्बन्धमा।
२. लेखापरीक्षक कृष्ण प्रसाद रेग्मी (के.पी. आर एण्ड एशोसियेट्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स) ले राजिनामा दिएकोले कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा ११३ र कम्पनी निर्देशिका, २०७२ को ६० बमोजिम नियुक्त लेखापरीक्षक श्री हरि मणि आचार्य (एच. आचार्य एण्ड एशोसियेट्स, चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स) को नियुक्ती अनुमोदन सम्बन्धमा।
३. लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहितको आ.व. २०७४/२०७५ को वासलात, नाफा/नोक्सान हिसाव, नगद प्रवाह लगायत वित्तीय विवरण पारित गर्ने सम्बन्धमा।
४. कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ अनुसार आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को लेखापरीक्षण कार्यको लागि लेखापरीक्षक नियुक्ती 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)।

**ख) विविध**

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

## साधारण सभा सम्बन्धी जानकारी

१. सभामा आफैँ उपस्थित हुन नसक्ने शेयरधनीले सभामा भाग लिनको लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्दा सो प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) २०७६ पौष ३ गते बिहीबार कार्यालय समय भित्र कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, कमलादी, काठमाडौँमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ ।
२. प्रोक्सी दिने शेयरधनी महानुभावले शेयरको लागि आवेदन दिँदाको समयमा आफुले यस कम्पनीमा गरेको हस्ताक्षर मिल्नु पर्दछ ।
३. सभामा भाग लिन इच्छुक शेयरधनी महानुभावहरूले प्रवेश पत्रका साथ शेयर प्रमाणपत्र र आफ्नो परिचय खुल्ने प्रमाण (नागरीकता वा अन्य कुनै परिचयपत्र) अनिवार्य रूपमा साथमा लिई आउन अनुरोध गर्दछौँ ।
४. एकै शेयरधनीले एक भन्दा बढि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्नु भएको अवस्थामा पहिलो दर्ता हुने प्रोक्सी मान्य हुनेछ । त्यसपछि आउने प्रोक्सी स्वतः बदर वा अमान्य हुनेछ ।
५. सभामा भाग लिन प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिसकेपछि सम्बन्धित शेयरधनी स्वयं सभामा उपस्थित हुन चाहेमा शेयरधनीले सभा शुरु हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगाडी सो व्यहोराको लिखित पत्र कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, कमलादी, काठमाडौँमा दर्ता गर्नु पर्नेछ ।
६. नाबालक वा विक्षिप्त शेयरधनीको तर्फबाट यस कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षकको रूपमा नाम दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन वा प्रतिनिधि तोक्न सक्नु हुनेछ । तर संरक्षक आफैँ संचालकमा उम्मेदवार हुन र आफु संरक्षक रहेको शेयरवालाको बाहेक अन्य शेयरवालाको प्रतिनिधित्व गर्न वा प्रोक्सी संकलन गर्न पाउने छैन ।
७. सभा हुने दिन सभामा उपस्थितिका लागि हाजिर पुस्तिका अपरान्ह ३.०० बजे खुल्ला रहने छ । सभामा भाग लिने शेयरधनीले सभा कक्षमा आफैँ उपस्थित भई दस्तखत गर्नु पर्नेछ ।
८. कुनै संगठित संस्था वा कम्पनीले शेयर खरिद गरेको हकमा आधिकारीक प्रतिनिधिले शेयरवालाको हैसियतले सभामा भाग लिन सक्नु हुनेछ । प्रोक्सीको हकमा पनि सोही व्यवस्था लागु हुनेछ ।
९. विविध शीर्षक अन्तर्गत शेयरधनी महानुभावहरूलाई छलफल गर्नुपर्ने भएमा सभा हुनु भन्दा ७ (सात) दिन अगावै लिखित रूपमा अध्यक्षलाई सम्बोधन गरी कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, कमलादी, काठमाडौँमा दर्ता गर्नुपर्नेछ । तर सो विषय छलफल र पारित हुने प्रस्तावको रूपमा समावेश गरिने छैन ।
१०. शेयरधनी महानुभावहरूबाट उठेका प्रश्न, जिज्ञासा वा मन्तव्यहरूको सम्बन्धमा सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्ष वा अध्यक्षबाट अनुमति प्राप्त व्यक्तिगत वा सामूहिक रूपमा उत्तर दिन सक्नेछ ।
११. शेयरधनी महानुभावहरूलाई शेयरधनीको दर्ता किताबमा कायम रहेको ठेगानामा वार्षिक प्रतिवेदन पुस्तिका पठाईने छ । कुनै कारणवश उक्त पुस्तिका नपाउनु भएमा कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, कमलादी, काठमाडौँबाट प्राप्त गर्न सकिनेछ ।
१२. अन्य जानकारीको लागि कम्पनीको कर्पोरेट कार्यालय, कमलादी, काठमाडौँमा सम्पर्क राख्नु हुन अनुरोध छ ।

.....  
संचालक 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 २०७६ साल पौष ५ गते  
शनिवारका दिन हुने कम्पनीको दोस्रो 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,

दस्तखत :

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 : .....

दोश्रो 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 सोही आ.व को आश्विन ६ गतेबाट जीवन बीमा व्यवसाय कारोवारको 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। थप जानकारीको लागि कम्पनीको आधिकारिक वेबसाइट [www.sunlife.com.np](http://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. नवीन आजीवन जीवन बीमा (सावधिक तथा आजीवन)
३. १५ वर्षे सार्थक आजीवन जीवन बीमा (अग्रिम भुक्तानी तथा आजीवन )
४. भाग्योदय जीवन बीमा (एकमुष्ट भुक्तानी)
५. बाल समृद्ध जीवन बीमा (बालबालिका सावधिक)
६. सामूहिक म्यादी जीवन बीमा
७. नविकरण म्यादी जीवन बीमा
८. सावधिक लघु जीवन बीमा
९. म्यादी लघु जीवन बीमा
१०. धन लक्ष्मी अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा (सिमित बीमाशुल्क भुक्तानी योजना)
११. धनञ्जय वार्षिक अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा





## सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

### दोस्रो वार्षिक साधारण सभामा सञ्चालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षद्वारा प्रस्तुत प्रतिवेदन

आदरणीय शेयर महानुभावहरू,

यस सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको दोस्रो साधारण सभामा उपस्थित हुनु भएका सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू प्रति सञ्चालक समितिको तर्फबाट र मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट हार्दिक स्वागत एवं अभिवादन गर्दछु। यस कम्पनी मिति २०६४/०६/२९ मा पब्लिक लिमिटेड 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। सदाभै यहाँहरूबाट सहयोग, सद्भाव एवम् सुझाव प्राप्त हुने अपेक्षा राख्दछौं।

अब म यहाँहरू समक्ष आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को संस्थाको गतिविधिहरू, वासलात तथा नाफा नोक्सान हिसाब सहितका अन्य वित्तीय विवरण प्रस्तुत गर्न चाहन्छु।

#### १. कारोवारको समीक्षा

यस कम्पनीले आफ्नो व्यवसायिक कारोवार मिति २०७४/०६/०६ गते देखि प्रारम्भ गरी, १० महिनाको छोटो अवधिमा कुल रु २९ करोड ६९ लाख बीमा शुल्क आम्दानी गरेको छ। यस समीक्षा वर्ष कम्पनीको व्यवसायको वित्तीय सूचाङ्कहरू यसैसाथ संलग्न वित्तीय प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं।

#### २. राष्ट्रिय तथा अन्तराष्ट्रिय परिस्थितिबाट कम्पनीको कारोवारमा परेको असर:

विश्वव्यापी राजनैतिक, आर्थिक तथा सामाजिक आरोह अवरोहबाट अन्य मुलकहरूमा जस्तै नेपालमा पनि प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष प्रभाव पर्नु स्वभाविक हो। मुलुक भित्र वित्तीय क्षेत्रले सामना गर्नु परेको विभिन्न परिघटनाहरू, बैकिङ्ग क्षेत्रमा देखिएको न्यून तरलताको स्थिति, र देशको अर्थ तन्त्रमा रहेको शिथिलता, विकास बजेट खर्च हुन नसक्ने अवस्था तथा उत्पादनशील क्षेत्रमा लगानी विस्तार हुनु नसकेको आदि कारणले दीर्घकालीन लगानीका अवसरहरूमा शिथिलता देखिएको छ। अर्थतन्त्रको सुचकहरू सकारात्मक नरहेको परिस्थितिमा जीवन बीमाको आवश्यकता र सोको विस्तार गर्ने कार्य पनि हाम्रो सामु चुनौती रहेको छ। प्रत्यक्ष वैदेशिक लगानी, उत्पादन शिलताको विकास विप्रेषण तथा समग्र अर्थतन्त्रको कारण जीवन बीमा क्षेत्रमा प्रत्यक्ष असर पर्ने अवस्था रहन्छ।

#### ३. प्रतिवेदन तयार भएको मितिसम्म चालु वर्षको 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	२०७५ आषाढ मसान्त	२०७६ असार मसान्त (लेखापरीक्षण हुन बाँकी)
१	कायम बीमालेख संख्या	९,८२१	२७,८७०
	प्रथम बीमा शुल्क	रु २९,६२,७७,९५५	रु ६५,५३,७२,९४९
	नवीकरण बीमाशुल्क	रु ६,९७,७१०	रु १७,२४,८५,७१७
२	कूल बीमाशुल्क	रु २९,६९,७५,६६५	रु ८२,७८,५८,६६६
३	व्यवस्थापन खर्च	रु १४,८३,८६,८५४	रु २८,९९,०१,२९४
४	चुक्ता पूँजी	रु १,४०,००,००,०००	रु १,४०,००,००,०००
५	जीवन बीमा कोष	रु १५,७०,७९,६९०	रु ६१,८७,८०,७४१
६	खुद मुनाफा	रु ८,८०,९५,९५२	रु ६,५३,७४,४४४

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, जोखिमाङ्कन लगायतका विभिन्न क्षेत्रसँग सम्बन्धित विषयहरूमा कार्यसम्पादन क्षमता एवम् दक्षता अभिवृद्धि गराउन विभिन्न किसिमका तालिमहरूमा सहभागी गराउँदै आएका छौं । यसै गरी जोखिमाङ्कन, 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 दिइनेछ । बीमा सेवा प्रभावकारी रूपमा विस्तार गर्नको लागि मानवीय संसाधनको विकास गर्दै दक्ष जनशक्ति मार्फत अधि बढ्ने सन्दर्भमा दृढ संकल्पित रहने नीति अवलम्बन गरिएको छ ।
- (ख) **शाखा कार्यालय विस्तार** : यस कम्पनीले मुलुकभर जीवन बीमा सेवाको पहुँच पुऱ्याउने उद्देश्य अनुरूप २० वटा शाखा कार्यालय र सो अर्न्तगत ५८ वटा उपशाखा कार्यालय स्थापना गरी स्थानीय स्तरबाटै जीवन बीमा सेवा प्रदान गरिएको छ । चालु आर्थिक वर्ष २०७५/७६ को अन्तसम्ममा कम्पनीले आफ्नो शाखा तथा उपशाखा सञ्चाललाई बढी भन्दा बढी स्थानमा पुऱ्याई भौगोलिक हिसाबले सबै स्थानहरूबाट प्रभावकारी जीवन बीमा सेवा प्रवाह 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 हुन । बीमा अभिकर्तालाई दक्ष तथा सक्षम अभिकर्ता उत्पादन गर्ने कार्य निरन्तर अधि बढाई पुन जागरण तालिम प्रदान गर्ने नीति अवलम्बन गर्ने छ ।
- (घ) **संस्थागत सुशासन** : कुनै पनि संस्था सवल हुनुमा सो संस्थाको दैनिक क्रियाकलापमा संस्थागत सुशासनको अत्यन्त ठूलो भूमिका रहन्छ । हामी सञ्चालक समितिका सदस्यहरू यस प्रति सदा सजग र सचेत छौं । 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 पालना गर्न कम्पनी सदैव प्रतिबद्ध छ/रहनेछ ।

#### ४. कम्पनीको औद्योगिक एवम 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 एवम कम्पनीको व्यवसायिक सम्बन्ध रहेका अन्य सरोकारवाला संघ संस्थाहरूसँग सुमधुर सम्बन्ध कायम राख्दै आएको छ । कम्पनीले आफ्नो सेवालार्इ नेपाल राज्यभर विस्तार गर्दै लगिरहेको परिप्रेक्ष्यमा समाजका सबै तहका औद्योगिक व्यवसायीहरूसँग सौहार्द्रपूर्ण औद्योगिक तथा व्यवसायिक 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 सञ्चालकहरू नै कायम रहेको हुदाँ उक्त सञ्चालक समिति हेरफेर नभएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछु ।

#### 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 बैकिङ्ग क्षेत्रको तरलता स्थितिमा समयसमयमा देखिएको अस्थिरताले गर्दा बीमा कम्पनीले प्राप्त गर्ने प्रतिफल (ब्याज) मा स्थिरता नहुने, देशको राजनैतिक अवस्था, बजार मूल्य वृद्धि, औद्योगिक विकासमा कमी, निश्चित लगानी, जीवन बीमा कम्पनीहरूको संख्यामा वृद्धि भई अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा तथा नियमनकारी निकायले समयसमयमा जारी गर्ने निर्देशनहरूले कम्पनीको कारोबारलाई सकारात्मक/नकारात्मक दुबै खाले असर पार्न सक्ने देखिन्छ ।

#### ७. लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख भएको भए सोउपर सञ्चालक समितिको प्रतिक्रिया

नियमित कारोबारका क्रममा देखिएका सामान्य कैफियत बाहेक लेखापरीक्षण प्रतिवेदनमा अरु कुनै नकारात्मक विषय



वस्तु औल्याइएको छैन । लेखापरीक्षकहरुबाट प्राप्त प्रतिक्रिया र सुभावाका सम्बन्धमा संचालक समितिको ध्यानाकर्षण भएको छ । प्राप्त सुभावा 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 कम्पनीसाग सम्बन्धित सम्झौताहरुमा कुनै सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यहोरा :  
विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका सञ्चालक तथा निजको नजिकको नातेदारहरुसँग कम्पनीसँग सम्बन्धित कुनै पनि सम्झौताहरुमा 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 बीमा समितिको निर्देशन बमोजिम एकजना सञ्चालक समितिका सदस्यको संयोजकत्व 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 नीति नियमको परिपालना तथा आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्बन्धी कार्य गर्नुका साथै आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउन कम्पनीमा लागू गर्नुपर्ने नीति नियमहरु समयसापेक्ष रुपमा तयार गर्ने एवम् परिमार्जन गरी कार्यान्वयनमा ल्याउन र कम्पनीको कारोबारलाई पारदर्शी बनाई जनमानस समक्ष पुऱ्याउन आवश्यक कार्यहरु भइरहेको छ ।  
कम्पनीले एक स्वतन्त्र 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 संस्थामा एक छुट्टै परिपालन विभाग पनि रहेको छ, जसले आन्तरिक नियम तथा विनियमावलीका साथै बाह्य नियम तथा विनियमावली पालना भइरहेको अवस्थाको 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 रुङ्गटाज्यूको 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 टिवडेवाल, श्री पंकज कुमार संघई र श्री कमल राज गौतम रहनु भएको छ। यस समिति कम्पनीका लागि उपयुक्त दाबी भुक्तानी तथा पुनर्वीमा 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 वित्तिय स्वस्थता (सल्भेन्सी) तथा सम्पत्ति सुद्विकरण समिति :**

संचालक श्री किरण के. सी.ज्यूको संयोजकत्वमा बीमा समितिको निर्देशन अनुसार तोकिएको सिमाको अधीनमा रही लगानी समितिको स्वीकृतिमा कम्पनीले सरकारी वण्ड, ऋणपत्र, शेयर तथा विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुको मुद्दति तथा कल खाताहरुमा लगानी गर्ने गरेको छ। यस समितिका अन्य सदस्यहरुमा श्री सत्य नारायण क्याल, श्री नवल कुमार 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 निम्नबमोजिम रहेको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं।

विवरण	रकम रु.
कर्मचारी खर्च	६,६८,३५,२६०/-
प्रशासकिय खर्च	८,१५,५१,५९४/-
जम्मा	१४,८३,८६,८५४/-

**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 वगाडीया 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 गर्नेछ। आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षण प्रतिवेदन माथि विस्तृत छलफल र समीक्षा पछि समितिले संचालन सम्बन्धी आवश्यक सुझावहरु नियमित रुपमा संचालक समितिलाई प्रदान गर्ने गर्दछ।

**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 वापत निम्न रकम भुक्तानी गरिएको व्यहोरा अवगत गराउँदछौं।

**सञ्चालकहरुलाई भुक्तान गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको विवरण :**

बैठक भत्ता	रु १,३६,०००/-
अन्य भत्ता	रु २७,०५८/-



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

का.मु. कार्यकारी प्रमुख सुविधाको विवरण	रकम (रु)
कुल तलब तथा भत्ता	४०,१४,९५९/-

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 इकाईबाट 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 ईकाई, नेपाल राष्ट्र बैंकमा तोकिएको समयवधि 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, यथासमयमै लेखापरीक्षण सम्पन्न गरी संस्थालाई यथोचित व्यावसायिक सुझाव प्रदान गर्ने बाट्य लेखापरीक्षकलाई संचालक समितिको तर्फबाट हामी हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छौं । यस कम्पनीको प्रगतिको लागि स्थापना कालदेखि अविच्छिन्न रूपमा सहयोग, सद्भाव, अमूल्य सुझाव तथा मार्गदर्शन प्रदान गर्नु हुने सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरू, नियमनकारी निकाय बीमा समिति, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय तथा आदरणीय अभिकर्ता, ग्राहकवर्ग एवम् सरोकारवालाहरू प्रति हामी कम्पनीको तर्फबाट हार्दिक कृतज्ञता सहित धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं । साथै यस कम्पनीलाई नयाँ उचाइमा पुऱ्याउन अथक परिश्रम गर्ने व्यवस्थापन तथा कर्मचारीहरूलाई विशेष धन्यवाद ज्ञापन गर्दछौं ।  
धन्यवाद ।

नारायण रुइटा  
सञ्चालक

अनुज क्याल  
अध्यक्ष



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) 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

**Independent Auditor's Report to the Shareholders of Sun Nepal Life Insurance Company Ltd.**

**Report on the Financial Statements**

We have audited the accompanying financial statement of Sun Nepal Life Insurance Company Ltd. which comprises of statement of financial position as on Ashad 32, 2075 (July 16, 2018), the statement of comprehensive income, statement of change in equity and statement of cash flows for the year ended Ashad 32, 2075 (July 16, 2018) and notes to the financial statement, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

**Management's Responsibilities for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRSs) 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.

**Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conduct our audit in accordance with Nepal Standard on Auditing. Those standard requires that we comply with the ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatements.

An audit involves performing procedure to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to frauds or errors. In making those risk assessment the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expression an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.



**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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**Opinion**

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects expect for the effect of matters mentioned in following 1-4 Para, the financial position of Sun Nepal Life Insurance Company Ltd. as at Ashad 32, 2075 (July 16, 2018) and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRSs).

1. Agent commission, Incentive and medical expenses incurred by the company for the underwriting of policies has been accounted for as expenses and have not been deferred.
2. Staff bonus as per Bonus Act 2030, being 10% of Profit before Bonus and Tax, has been provided on regulatory profit reported separately to Beema Samiti, rather than profit from NFRS based financials.
3. Outstanding claim has been provided at 115% which is bases on regulatory requirement rather than in compliance with NFRS.
4. A catastrophic reserve equal to 10% of the regulatory profit is appropriated rather than of Net profit of Financial Statements prepared as per Nepal Financial Reporting Standards (NFRS).

**Report on other Legal and regulatory requirement.**

On examination of the financial statements as aforesaid, we report that:

- a. We have obtained information and explanations asked for, which, to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purpose of our audit.
- b. Proper books of account as required by prevalling law have been kept by the company.
- c. To the best of our information and explanations given to us and from our examination the books of accounts of the company, we have no come across the cases where the Board of the Directors or any member thereof or any employee of the company has acted contrary to the provisions of the law relating to accounts or caused loss or damage to the company deliberately.
- d. We did not come across any fraudulent cases causing fundamental effect relating to accounts of the company except mentioned in the management letter.
- e. Company's life assurance fund and other special reserves are as per prescribed provisions.



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

- f. As per information obtained, company has not conducted any kind of other business except approved life insurance business.
- g. To get best of our information, company is able to meet its long term liabilities form its assets.

  
**Harimani Acharya, FCA**  
Proprietor  


Date : 15<sup>th</sup> of Bhadra, 2076  
Place: Kathmandu, Nepal



सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
Statement of Financial Positions  
As on 16 July 2018

Amount in NPR.

Particulars	Note	As on 16 July 2018 'In NPR	Restated As on 15 July 2017 'In NPR	Restated As on 16 July 2016 'In NPR
<b>Assets</b>				
Property, plant and equipment	4.1	34,344,797.88	109,947.61	-
Intangible assets	4.2	3,015,195.00	-	-
Financial Investments	4.3	1,527,650,000.00	1,250,000,000.00	-
Loans at amortized costs	4.4	8,092,262.81	-	-
Other Financial Assets at amortized cost	4.5	13,285,735.74	50,000.00	50,000.00
Deferred Tax Assets	4.6	78,016.97	-	-
Other Assets	4.7	1,821,916.98	-	-
Current Tax Assets	4.8	27,299,953.21	-	-
Cash and Cash Equivalents	4.9	102,546,155.64	153,981,981.70	709,750.00
<b>Total Assets</b>		<b>1,718,134,034.22</b>	<b>1,404,141,929.31</b>	<b>759,750.00</b>
<b>Equity and liabilities</b>				
<b>Equity</b>				
Share Capital	4.10	1,400,000,000.00	1,397,259,244.00	800,000.00
Share Premium	4.11	-	-	-
Catastrophic Reserve	4.12	9,390,929.68	-	-
Retained earnings	4.12	84,101,726.78	5,813,344.32	(205,250.00)
Other Reserve	4.12	802,911.96	-	-
<b>Total equity</b>		<b>1,494,295,568.42</b>	<b>1,403,072,588.32</b>	<b>594,750.00</b>
<b>Liabilities</b>				
Insurance Contract liabilities	4.13	158,094,228.49	-	-
Deferred Tax Liabilities	4.6	-	-	-
Financial liabilities	4.14	55,444,409.10	384,361.00	165,000.00
Other liabilities	4.15	8,792,931.21	-	-
Current tax liabilities	4.8	-	684,980.00	-
Provisions	4.16	1,506,897.00	-	-
<b>Total liabilities</b>		<b>223,838,465.80</b>	<b>1,069,341.00</b>	<b>165,000.00</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>1,718,134,034.22</b>	<b>1,404,141,929.31</b>	<b>759,750.00</b>

Schedule 4.1 to 4.16 and 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

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 : 2019/09/01  
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 2018

Amount in NPR.

Particulars	Note	16 July 2018 'In NPR	Restated 15 July 2017 'In NPR
Gross Insurance Premium Revenue	4.17	296,975,665.00	-
Insurance Premium ceded to Reinsurer	4.18	5,307,707.00	-
<b>Net Insurance Premium Revenue</b>		<b>291,667,958.00</b>	-
Income from investment	4.19	180,544,962.78	8,808,120.66
Other income	4.20	3,249,062.29	
<b>Total income</b>		<b>475,461,983.07</b>	<b>8,808,120.66</b>
Gross benefit and claim paid	4.21	-	-
Claims ceded to reinsurer	4.21	-	-
<b>Gross Insurance Benefits and claims</b>		-	-
Change in insurance contract liabilities	4.13	157,554,228.49	-
Agent Expenses	4.22	106,083,384.00	-
Regulatory service fee	4.23	2,916,679.65	-
Employee benefit expenses	4.24	75,553,587.75	187,261.00
Depreciation and Amortization	4.25	5,131,456.00	9,995.24
Other operating expenses	4.26	40,078,440.04	586,072.00
<b>Total Expenditure</b>		<b>387,317,775.93</b>	<b>783,328.24</b>
<b>Profit Before Taxes</b>		<b>88,144,207.13</b>	<b>8,024,792.42</b>
<b>Income Tax Expenses/(Income)</b>		<b>(278,016.97)</b>	<b>2,006,198.11</b>
Current Tax Expenses/Income	4.8	-	2,006,198.11
Deferred Tax Expenses/ Income	4.6	278,016.97	-
<b>Profit for the Year</b>		<b>88,422,224.10</b>	<b>6,018,594.32</b>
<b>Earning Per Share for profit attributable to the equity holder of the company during the year</b>			
- Basis	4.27	6.32	0.43
- Diluted	4.27	6.32	0.43

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

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 : 2019/09/01  
Place : Kathmandu, Nepal





सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
Statement of Other Comprehensive Income  
For the year ended 16 July 2018

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2018 'In NPR	Restated 15 July 2017 'In NPR
<b>Profit for the Year</b>	<b>88,422,224.10</b>	<b>6,018,594.32</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>	-	--
<b>Items that will never be reclassified to Profit or Loss</b>	-	-
Gains/(losses) from investment in equity instruments measured at fair value	800,000.00	
Gains/(losses) on revaluations	-	
Actuarial gains/(losses) on defined benefit plans	-	
Less: Related Tax Expenses	-	
<b>Items that are or may be reclassified to profit or loss</b>		
Exchange gains arising on translation of foreign operations	-	
Less: Deferred Tax Expenses	200,000.00	
<b>Other Comprehensive Income for the Year net of Tax</b>	<b>600,000.00</b>	<b>-</b>
<b>Transfer to Fair Value Reserve( Life Fund)</b>	<b>540,000.00</b>	<b>-</b>
<b>Total Comprehensive Income for the Year</b>	<b>88,482,224.10</b>	<b>6,018,594.32</b>

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

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 : 2019/09/01  
Place : Kathmandu, Nepal



सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Statement of Cash Flow For the Year ended 16 July 2018

Amount in NPR.

Particulars	Year ended 16 July 2018	Restated 15 July 2017
<b>Cash flows from operating activities</b>		
<b>Cash received</b>	<b>299,244,304.96</b>	-
Insurance premium	296,975,665.00	-
Interest income on call account	2,257,009.96	-
Late fee income	844.00	-
Reinsurance Income	-	-
Reinsurance commission income	-	-
Other direct income	10,786.00	-
Claimed recovery from reinsurer		
<b>Cash payment</b>	<b>(235,071,254.44)</b>	<b>(773,333.00)</b>
Reinsurance premium ceded	(5,307,707.00)	-
Agent commission payment	(68,879,087.00)	-
Other agent related expenses	(37,204,297.00)	-
Medical fee payment	(862,599.00)	-
Service fee payment	(2,916,679.65)	-
Death claim payment	-	-
Other claim payment		
Employee Expenses	(75,553,587.75)	(187,261.00)
Other operating expenses	(44,347,297.04)	(586,072.00)
Income Tax payment	(27,299,953.21)	(1,321,218.11)
<b>Cash Flow before changes in Working Capital</b>	<b>55,342,025.58</b>	<b>219,361.00</b>
(Increase) / Decrease of Current Assets	(9,332,870.74)	-
Increase/ (Decrease) of Current liabilities	64,674,896.32	219,361.00
<b>Net Cash from Operating Activities</b>	<b>92,215,122.89</b>	<b>(1,875,190.11)</b>
<b>Cash Flows From Investing Activities</b>		
(Increase) / Decrease of investment in fixed deposit	(270,000,000.00)	(1,250,000,000.00)
(Increase) / Decrease of investment in equity	(6,850,000.00)	-
(Purchase)/Disposal of Property, Plant and Equipment	(34,234,850.26)	(119,942.85)
(Purchase)/Disposal of Intangible Assets	(3,015,195.00)	-
(Increases)/Decrease of long term loan assets	(13,817,044.79)	-
Interest income on investment	180,544,962.78	8,808,120.66
Interest income on loan	980,422.33	-
<b>Net Cash used in Investing Activities</b>	<b>(146,391,704.94)</b>	<b>(1,241,311,822.19)</b>
<b>Cash Flows From Financing Activities</b>		
Issued of share capital	2,740,756.00	1,396,459,244.00
Dividend paid to ordinary shareholders, net of scrip	-	-
Finance Expenses	-	-
<b>Net Cash( used in)/ from Financing activities</b>	<b>2,740,756.00</b>	<b>1,396,459,244.00</b>
Net Increase /(decrease) in cash and cash equivalents	(51,435,826.06)	153,272,231.70
Cash and cash equivalents at beginning of year	153,981,981.70	709,750.00
Effect of exchange rate changes on cash & cash equivalents	-	-
<b>Cash and Cash Equivalents at the end of the year</b>	<b>102,546,155.64</b>	<b>153,981,981.70</b>

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

Raj Kumar Aryal  
Chief Executive Officer

Kamal Raj Gautam  
General Manager

Binod Sharma Poudel  
Finance Head

Hari Mani Acharya, FCA  
Proprietor

Date : 2019/09/01  
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 2018

Amount in NPR.

Particulars	Share Capital	Share Premium	Retained Earnings	Fair Value Reserves	Catastrophe reserve	Regulatory Reserve	Actuarial Reserve	Deferred Tax Reserve	Total Equity
<b>As on 16 July 2016 as per GAAP</b>	800,000.00		(205,250.00)	-	-	-	-	-	594,750.00
Adjustment for Opening Restated	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write off of preliminary Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>As on 16 July 2016</b>	<b>800,000.00</b>		<b>(205,250.00)</b>						<b>594,750.00</b>
<b>Opening for Fiscal Year 2016/17</b>	<b>800,000.00</b>		<b>(205,250.00)</b>						<b>594,750.00</b>
Net Profit for the Year	-	-	6,018,594.32	-	-	-	-	-	6,018,594.32
Issue of Shares	1,396,459,244.00	-	-	-	-	-	-	-	1,396,459,244.00
Distribution of Dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonus share issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Right Share issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fraction share received in cash	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write off of preliminary Expenses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>As on 15 July 2017</b>	<b>1,397,259,244.00</b>		<b>5,813,344.32</b>						<b>1,403,072,588.32</b>
<b>Opening for Fiscal Year 2017/18</b>	<b>1,397,259,244.00</b>		<b>5,813,344.32</b>						<b>1,403,072,588.32</b>
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	-	-	-
<b>As on 16 July 2018</b>	<b>1,400,000,000.00</b>		<b>84,101,726.78</b>	<b>60,000.00</b>	<b>9,390,929.68</b>	<b>664,894.99</b>		<b>78,016.97</b>	<b>1,494,295,568.42</b>

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

**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 इन्स्योरन्स क. लि.



सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Notes forming part of the Financial Statements

Fiscal Year 2017/18

### 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 54 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 Sambhiddha 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 2018 with comparative period data as at and for the year ending 15 July 2017 as described in its accounting policies. Since this is the first NFRS based Financial Statement the Statement of Financial Position has been prepared also for the transition date i.e. As on 16 July 2016. The accompanied Financial Statements have been adopted by the Board of Directors on its board meeting held on 30-06-2018 and have been recommended for approval by shareholders in the 2nd Annual General Meeting.

## 2. BASIS OF PREPARATION

### 2.1 Basis of Presentation of Financial Statements

The Financial Statements for the year ended 16th July 2018, 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, 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 which 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**

The Insurer has applied amendments to standards for the first time during the year ended 16 July 2018. The insurer has prepared the statement of financial position for transition date by reclassifying item from previous GAAP to NFRS as required by NFRS and applying NFRS in measurement of recognized assets and liabilities.

**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 17: Lease**

In para 33, Lease payment under an operating lease shall be recognized as an expenses on a straight line basis over the lease term unless either:

- a. Another systematic basis is more representative of the time pattern of the user's benefit even if the payments to the lessors are not on that basis ,or
- b. The payments to the lessors are structured to increase in line with expected general inflation to compensate for the lessor's expected inflationary cost increases. If payments to the lessor vary because of factors other than general inflation, then this condition is not met.

**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.

**2.9 Standards Issued But Not Yet Effective**

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 yet effective, 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 15 Revenue from Contracts with Customers**

IFRS 15 was issued in May 2014 and establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The new revenue standard will supersede all current revenue recognition requirements under IFRS. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after January 1, 2018, when the IASB finalizes their amendments to defer the effective date of IFRS 15 by one year. These amendments are not expected to have any impact on the Insurer.

#### **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 on the required effective date 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, 2021.

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**

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.

#### **2.10 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.

### 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 depreciation method from Written Down Value Method to Straight Line Method in comparison to old GAAP for the transition period.

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 and branding. 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 and 5 years for other intangible assets. 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 2018. 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:

4. Counterparty files for bankruptcy and this would avoid or delay discharge of its obligation,
5. The disappearance of an active market for a security,
6. 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,
7. 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,
8. Debtors or key management personnel of the debtors are out of contract and cannot be located,
9. The Insurer has initiated the legal actions of recovery in respect of a credit obligation of the counterpart,
10. In case of investment in equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost,
11. 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 NFRS profit 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 2016/17) and the reporting period (FY 2017/18), 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 2017/18) and comparative period( FY 2016/17) is lower than that of financial statements prepared under Beema Samiti directives, hence excess profit has been shown as regulatory reserve.

#### **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.

#### **Fair Value Reserve**

As per the Circular No. 61 dated 2075.09.15 from Beema Samiti regarding the NFRS implementation, the life insurance company has maintain fair value reserve having 10% of the surplus arising on other comprehensive income under fair value reserve head.

#### **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 bylaws 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 2018

### 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
<b>Cost</b>							
Balances as at 16th July 2016	-	-	-	-	-	-	-
Additions during the year	-	-	-	39,160.00	80,782.85	-	119,942.85
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-
Disposal during the year	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balances as at 15th July 2017</b>	-	-	-	<b>39,160.00</b>	<b>80,782.85</b>	-	<b>119,942.85</b>
Additions during the year	-	-	3,173,434.60	8,316,283.66	4,650,903.00	22,296,200.00	38,513,546.88
Revaluation	-	-	-	-	-	-	-
Disposal during the year	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balances as at 16th July 2018</b>	-	-	<b>3,173,434.60</b>	<b>8,355,443.66</b>	<b>4,731,685.85</b>	<b>22,296,200.00</b>	<b>38,633,489.73</b>
<b>Accumulated amortization and impairment losses</b>							
Balances as at 16th July 2016	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation for the year end	-	-	-	3,263.33	6,731.90	-	9,995.24
Impairment loss	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation on disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-
Change in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balances as at 15th July 2017</b>	-	-	-	<b>3,263.33</b>	<b>6,731.90</b>	-	<b>9,995.24</b>
Depreciation for the year end	-	-	465,026.00	1,080,212.00	539,496.00	2,117,237.00	4,201,971.00
Impairment loss	-	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation on disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-
Change in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balances as at 16th July 2018</b>	-	-	<b>465,026.00</b>	<b>1,083,475.33</b>	<b>546,227.90</b>	<b>2,117,237.00</b>	<b>4,211,966.24</b>
<b>Carrying value</b>							
Balances as at 16th July 2018	-	-	2,708,408.60	7,271,968.33	4,185,457.95	20,178,963.00	34,344,797.88
Balances as at 15th July 2017	-	-	-	35,896.67	74,050.95	-	109,947.61
Balances as at 16th July 2016	-	-	-	-	-	-	-



सून नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.



सुन नेपाल  
लाइफ इन्सुरेन्स कम्पनी लिमिटेड

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2018

### 4.2 Intangible assets

Amount As NPR

Particulars	Computer Software	Brading	Total
<b>Cost</b>			
<b>Balances as at 15th July 2016</b>			
Additions during the year	-	-	-
Revaluation	-	-	-
Disposal during the year	-	-	-
<b>Balances as at 15th July 2017</b>	-	-	-
Balances as at 15th July 2017	-	-	-
Additions during the year	3,000,000.00	944,680.00	3,944,680.00
Revaluation	-	-	-
Disposal during the year	-	-	-
<b>Balances as at 16th July 2018</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>944,680.00</b>	<b>3,944,680.00</b>
<b>Accumulated amortization and impairment losses</b>			
<b>Balances as at 16th July 2016</b>	-	-	-
Amortization for the year end	-	-	-
Impairment loss	-	-	-
Accumulated amortization on disposals during the year	-	-	-
Change in accounting polices	-	-	-
<b>Balances as at 15th July 2017</b>	-	-	-
Amortization for the year end	857,534.00	71,951.00	929,485.00
Impairment loss	-	-	-
Accumulated amortization on disposals during the year	-	-	-
Change in accounting polices	-	-	-
<b>Balances as at 16th July 2018</b>	<b>857,534.00</b>	<b>71,951.00</b>	<b>929,485.00</b>
Carrying value			
<b>Balances as at 16th July 2018</b>	<b>2,142,466.00</b>	<b>872,729.00</b>	<b>3,015,195.00</b>
<b>Balances as at 15th July 2017</b>	-	-	-
<b>Balances as at 15th July 2016</b>	-	-	-





## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2018

#### 4.3 Financial Investment

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
<b>Financial Investment at amortized cost</b>	<b>1,520,000,000.00</b>	<b>1,250,000,000.00</b>	-
Placement with commercial bank	1,460,000,000.00	1,250,000,000.00	-
Placement with development bank	60,000,000.00	-	-
<b>Financial Investment at FVTOCI(4.3.1)</b>	<b>7,650,000.00</b>	-	-
Investment in Shares:Civil Bank Limited	7,650,000.00	-	-
<b>Financial Assets through profit and loss</b>	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,527,650,000.00</b>	<b>1,250,000,000.00</b>	-

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 Samiti 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 2018		As at 15 July 2017		As at 16 July 2016	
	Cost price	Market Price				
<b>Investment in Shares</b>	-	-	-	-	-	-
Quoted	-	-	-	-	-	-
Civil Bank Limited	6,850,000	7,650,000	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6,850,000</b>	<b>7,650,000</b>	-	-	-	-

#### 4.4 Loans at amortized costs

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
<b>Financial Assets at amortized cost</b>			
<b>Loans to staff</b>	<b>8,092,262.81</b>	-	-
Concessionary Staff Loan	7,095,179.76	-	-
Interest free Staff Loans	997,083.06	-	-
<b>Total</b>	<b>8,092,262.81</b>	-	-

#### 4.5 Other Financial Assets at amortized cost

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
<b>Financial Assets at amortized cost</b>			
Agent Vehicle loans	4,791,883.00	-	-
Interest Receivables in Placement with Bank and Financial Institutions	1,052,602.74	-	-
Refundable Deposit	7,236,750.00	-	-
Other Deposit	4,500.00	50,000.00	50,000.00
Other Receivable	200,000.00	-	-
<b>Total</b>	<b>13,285,735.74</b>	<b>50,000.00</b>	<b>50,000.00</b>





सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As at 16 July 2018

### 4.6 Deferred Tax Liability/(Assets)

Amount As NPR

Particulars	Carrying Amount	Tax Base	Temporary Difference
2015/16	-	-	-
TOTAL	-	-	-
Tax Rate			25%
Deferred Tax Liability/(Assets)	-	-	-
2016/17			
TOTAL	-	-	-
Tax Rate			25%
Deferred Tax Liability/(Assets)	-	-	-
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			312,067.87
Tax Rate			25%
Deferred Tax (Liability)/Assets	-	-	78,016.97

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Schedule Forming part of Financial Statement

As at 16 July 2018

#### 4.7 Other Assets

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Inventory	122,150.00	-	-
Advance To Other	325,442.00	-	-
Prepaid Expenses	441,426.00	-	-
Prepayment-Staff loans	932,898.98	-	-
<b>Total</b>	<b>1,821,916.98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.8 Current Tax Assets

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Advance Tax	27,299,953.21	1,321,218.11	-
Provision for Tax	-	2,006,198.11	-
<b>Total</b>	<b>27,299,953.21</b>	<b>684,980.00</b>	<b>-</b>

#### 4.9 Cash and Cash Equivalents

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Cash in hand	45,379,461.00	-	709,750.00
<b>Balance with Bank and Financial Institutions</b>	<b>57,166,694.64</b>	<b>153,981,981.70</b>	<b>-</b>
On interest bearing call account	41,911,460.36	-	-
On non interest bearing current account	15,255,234.28	153,981,981.70	-
<b>Total</b>	<b>102,546,155.64</b>	<b>153,981,981.70</b>	<b>709,750.00</b>

**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
Schedule Forming part of Financial Statement  
As on 16 July 2018

**4.10 Share Capital**

Particulars	As at 16 July 2018		As at 15 July 2017		As at 16 July 2016	
	No. of Shares	Amount	No. of Shares	Amount	No. of Shares	Amount
<b>A. Equity Shares</b>						
<b>Authorised</b>						
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	20,000,000.00	2,000,000,000.00
<b>Issued</b>						
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	14,000,000.00	1,400,000,000.00
<b>Subscribed and Fully Paid</b>						
Equity Shares of Rs. 100 each with voting rights	14,000,000.00	1,400,000,000.00		1,397,259,244.00		800,000.00
<b>Calls in Advances</b>						
<b>Total</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>1,400,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>1,397,259,244.00</b>	<b>-</b>	<b>800,000.00</b>

Amount As NPR

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

Particulars	As at 16 July 2018		As at 15 July 2017		As at 16 July 2016	
	No. of Shares	No. of Shares	No. of Shares	No. of Shares	No. of Shares	No. of Shares
Balance as at the beginning of the year	13,972,592.44	800,000.00				
Add: Issue of additional shares	27,407.56	1,396,459,244.00			800,000.00	
Add: Issue of bonus share during the year						
<b>Total</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>1,397,259,244.00</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>1,397,259,244.00</b>	<b>800,000.00</b>	<b>800,000.00</b>

Amount in NPR.

**4.10.2 Share ownership details**

The shareholding pattern on the company is as follow

Particulars	As at 16 July 2018		As at 15 July 2017		As at 16 July 2016	
	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount	Amount
<b>Promoters</b>						
Organized Entities	5,050,000.00	5,050,000.00				
Individuals	8,950,000.00	8,922,592.44				
<b>Total</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>13,972,592.44</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>13,972,592.44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Amount in NPR.

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 2018

### 4.10.3 Shareholders Holding 1% or more of total share capital

Particulars	As at 16 July 2018		As at 15 July 2017		As at 16 July 2016	
	%	Amount	%	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	-	-
<b>Total</b>	<b>65.18</b>	<b>912,500,000.00</b>	<b>65.18</b>	<b>912,500,000.00</b>		

Amount in NPR.



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.



सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2018

### 4.11 Share Premium

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018 Amount	As at 15 July 2017 Amount	As at 16 July 2016 Amount
Share Premium	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2018 Amount	As at 15 July 2017 Amount	As at 16 July 2016 Amount
<b>Regulatory/ Statutory Reserves</b>			
Catastrophic Reserve	9,390,929.68	-	-
<b>Other Reserves</b>	<b>802,911.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Regulatory Reserve	664,894.99	-	-
Fair value reserve	60,000.00	-	-
Deferred Tax Reserve	78,016.97	-	-
<b>Total (A)</b>	<b>10,193,841.64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Free Reserves</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Retained Earning	84,101,726.78	5,813,344.32	(205,250.00)
<b>Total (B)</b>	<b>84,101,726.78</b>	<b>5,813,344.32</b>	<b>(205,250.00)</b>
<b>Total (A+B)</b>	<b>94,295,568.42</b>	<b>5,813,344.32</b>	<b>(205,250.00)</b>

**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
Schedule Forming Part of Financial Statement  
As on 16 July 2018



**सुन नेपाल**  
लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.

**4.13 Insurance Contract liabilities**

Particulars	Notes	Amount in NPR.		
		As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Life Fund	4.13.1	157,079,690.49	-	-
Unexpired Risk Reserve	4.13.2	4,409.00	-	-
Outstanding claim	4.13.3	470,129.00	-	-
Fair value reserve		540,000.00	-	-
<b>Total</b>		<b>158,094,228.49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**4.13.1 Life Fund**

Particulars	Amount in NPR.		
	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Insurance policy liability	25,909,286.00	-	-
Cost of bonus	61,392,066.00	-	-
Unallocated surplus	69,778,338.49	-	-
<b>Total</b>	<b>157,079,690.49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Term life policy:** Liability for foreign employment term policy has been determined on the basis of Nepal Assured Morality 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**

Particulars	Endowment Policy	Endowment cum Whole life Policy	Money Back cum Whole life Policy	Money Back	Term Policy	Total
Life Fund as on 16 July 2016	-	-	-	-	-	-
Changes during the Year	-	-	-	-	-	-
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
<b>Balance as on 17 July 2018</b>	<b>97,755,693.41</b>	<b>25,270,271.04</b>	<b>31,853,381.51</b>	<b>2,200,344.54</b>	<b>-</b>	<b>157,079,690.49</b>

**4.13.2 Unexpired Risk Reserve**

Particulars	Amount in NPR.		
	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Unexpired Risk Reserve on proportionate basis(A)	3,120.00	-	-
Unexpired Risk Reserve as per Actuary Valuation(B)	4,409.00	-	-
<b>Unexpired Risk Reserve Reported (Higher of A &amp; B)</b>	<b>4,409.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
Schedule Forming part of Financial Statement  
As on 16 July 2018

**4.13.3 Outstanding claim**

*Amount in NPR.*

Particulars	Death claim payable		Matured Claim payable		Partial Matured claim payable		Other claim Payable			Created but nor informed claim payable			
	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 16	15 Jul, 17	16 Jul, 16	15 Jul, 17	16 Jul, 16	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 16	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 16
Endowment Policy	308,808.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Endowment cum Whole life Policy	300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Money Back Policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Money Back cum Whole life Policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Term policy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>608,808.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Total claim payable		Share of Reinsurer in claim payable		Total provision for claim payable	
16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17
308,808.00	-	100,000.00	-	240,129.20	-
300,000.00	-	100,000.00	-	230,000.00	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>608,808.00</b>	<b>-</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>470,129.20</b>	<b>-</b>



## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Schedule Forming part of Financial Statement

As on 16 July 2018

#### 4.14 Financial liabilities

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2018	15 July 2017	16 July 2016
Sundry Creditors	4,254,079.45	169,322.00	160,000.00
Agent Commission Payable	13,650,373.00	-	-
Agent Incentive Payable	19,503,372.00	-	-
Staff related payable	268,375.00	152,438.00	-
Audit fees payable	144,950.00	24,625.00	5,000.00
Reinsurance payable	5,175,014.00	-	-
Payable to policy holders	29,689.00	-	-
Payable to Insurance Board	3,367,156.65	-	-
TDS payable	6,459,315.00	5,026.00	-
Provident fund payable	35,420.00	32,950.00	-
Staff gratuity	2,556,665.00	-	-
<b>Total</b>	<b>55,444,409.10</b>	<b>384,361.00</b>	<b>165,000.00</b>

#### 4.15 Other liabilities

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2018	15 July 2017	16 July 2016
Employee Bonus Payable	8,792,931.21	-	-
<b>Total</b>	<b>8,792,931.21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.16 Provisions

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2018	15 July 2017	16 July 2016
Provision for compensated absence leave	1,506,897.00	-	-
<b>Total</b>	<b>1,506,897.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2018

#### 4.17 Gross Insurance Premium Revenue

Types of Insurance Policy	First Year Premium				Renewed Premium				Single premium				Gross Insurance Premium	
	15 Jul, 17		16 Jul, 18		15 Jul, 17		16 Jul, 18		15 Jul, 17		16 Jul, 18		15 Jul, 17	16 Jul, 18
	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	
<b>Participating contracts</b>														
Endowment Policy	164,978,569.00	-	452,872.00	-	19,506,756.00	-	184,938,197.00	-	-	-	-	-	-	
Endowment cum Whole life Policy	48,418,780.00	-	198,511.00	-	-	-	48,617,291.00	-	-	-	-	-	-	
Money Back Policy	60,512,756.00	-	46,327.00	-	-	-	60,559,083.00	-	-	-	-	-	-	
Money Back cum Whole life Policy	469,347.00	-	-	-	2,385,507.00	-	2,854,854.00	-	-	-	-	-	-	
<b>Non participating contracts</b>														
Term policy	6,240.00	-	-	-	-	-	6,240.00	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>274,385,692.00</b>	<b>-</b>	<b>697,710.00</b>	<b>-</b>	<b>21,892,263.00</b>	<b>-</b>	<b>296,975,665.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

#### 4.18 Insurance Premium ceded to Reinsurer

Types of Insurance Policy	Re-insurance premium ceded	
	16 Jul, 18	15 Jul, 17
<b>Participating contracts</b>		
Endowment Policy	3,886,538.00	-
Endowment cum Whole life Policy	643,256.00	-
Money Back Policy	10,306.00	-
Money Back cum Whole life Policy	766,695.00	-
<b>Non participating contracts</b>		
Term policy	912.00	-
<b>Total</b>	<b>5,307,707.00</b>	<b>-</b>



## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2018

### 4.19 Income from investment

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2018	15 July 2017
Income from fixed deposit of commercial bank	175,752,646.70	8,808,120.66
Income from fixed deposit of development bank	4,792,316.08	-
<b>Total</b>	<b>180,544,962.78</b>	<b>8,808,120.66</b>

### 4.20 Other income

Amount in NPR.

Particulars	16 July 2018	15 July 2017
Effective Rate interest on agent loan	69,923.00	-
Effective Rate interest on Staff loan	910,499.33	-
Income from call account (interest bearing)	2,257,009.96	-
Late fee income	844.00	-
Miscellaneous Income	19.00	-
Income from Agent Training	10,767.00	-
<b>Total</b>	<b>3,249,062.29</b>	<b>-</b>

### 4.21 Gross benefit and claim paid

Amount in NPR.

Particulars	Gross Claim		Reinsurer Share		Net Claim	
	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17
Death claim	-	-	-	-	-	-
Maturity claim	-	-	-	-	-	-
Partial Maturity claims	-	-	-	-	-	-
Surrender Value claims	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.21.1 Policy-wise details of claim paid

Amount in NPR.

Particulars	Gross Claim		Reinsurer Share		Net Claim	
	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17
<b>Participating contracts</b>	-	-	-	-	-	-
Endowment Policy	-	-	-	-	-	-
Endowment cum Whole life Policy	-	-	-	-	-	-
Money Back Policy	-	-	-	-	-	-
Money Back cum Whole life Policy	-	-	-	-	-	-
<b>Non participating contracts</b>	-	-	-	-	-	-
Term policy	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
Schedule Forming part of Financial Statement  
For the year ended 16 July 2018

**4.2.2 Agent Expenses**

Particulars	Amount in NPR.	
	16 Jul, 18	15 Jul, 17
Agent commission	68,879,087.00	-
Agent training Expenses	1,171,033.00	-
Agent incentives	36,033,264.00	-
<b>Total</b>	<b>106,083,384.00</b>	<b>-</b>

**4.2.2.1 Agent commission**

Particulars	Agent Commission on First Premium		Agent Commission on Renewal Premium		Agent Commission on Single Premium		Total Agent Commission	
	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17
Agent commission	67,567,964.00	-	140,719.00	-	1,170,404.00	-	68,879,087.00	-
Endowment Policy	40,457,959.00	-	93,191.00	-	1,170,404.00	-	41,721,554.00	-
Endowment cum Whole life Policy	11,880,979.00	-	35,946.00	-	-	-	11,916,925.00	-
Money Back Policy	15,005,813.00	-	11,582.00	-	-	-	15,017,395.00	-
Money Back cum Whole life Policy	222,589.00	-	-	-	-	-	222,589.00	-
Term policy	624.00	-	-	-	-	-	624.00	-
<b>Total</b>	<b>67,567,964.00</b>	<b>-</b>	<b>140,719.00</b>	<b>-</b>	<b>1,170,404.00</b>	<b>-</b>	<b>68,879,087.00</b>	<b>-</b>

**4.2.3 Regulatory service fee**

Types of Insurance Policy	Gross Service Charges		Re-insurer Shares of Gross Service Charges		Single premium	
	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17	16 Jul, 18	15 Jul, 17
Endowment Policy	1,849,381.97	-	38,865.00	-	1,810,516.97	-
Endowment cum Whole life Policy	486,172.91	-	6,433.00	-	479,739.91	-
Money Back Policy	28,548.54	-	103.00	-	28,445.54	-
Money Back cum Whole life Policy	605,590.83	-	7,667.00	-	597,923.83	-
Term policy	62.40	-	9.00	-	53.40	-
<b>Total</b>	<b>2,969,756.65</b>	<b>-</b>	<b>53,077.00</b>	<b>-</b>	<b>2,916,679.65</b>	<b>-</b>



## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2018

#### 4.24 Employee benefit expenses

Amount As NPR

Particulars	16 July 2018	15 July 2017
Salaries	26,062,447.00	187,261.00
Allowances	29,078,078.00	-
Dashain Allowance	2,564,354.00	-
Company Contribution Provident Fund	2,603,692.00	-
Training Expenses (Staff)	15,000.00	-
Provision on Pension and Gratuity	2,556,665.00	-
Provision for compensated absence leave	1,506,897.00	-
Force Leave Expenses	481,236.00	-
In-charge Allowance	1,142,234.00	-
Wages	37,520.00	-
Concenssionary Interest Benefit	242,069.54	-
Staff Refreshment	470,464.00	-
Provision for staff bonus	8,792,931.21	-
<b>Total</b>	<b>75,553,587.75</b>	<b>187,261.00</b>

#### 4.25 Depreciation and Amortization

Amount As NPR

Particulars	16 July 2018	15 July 2017
Depreciation on property plant and equipment	4,201,971.00	9,995.24
Amortization of intangible assets	929,485.00	-
<b>Total</b>	<b>5,131,456.00</b>	<b>9,995.24</b>

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 2018

### 4.26 Other Operating Expenses

Amount in NPR.

Particulars	Year ended 16 July 2018	Year ended 15 July 2017
Water and Electricity	595,492.00	315.00
<b>Repair and maintenance</b>	<b>1,300,631.00</b>	<b>2,500.00</b>
Repair and Maintenance (Building Maintenance)	662,583.00	2,500.00
Repair and Maintenance (Vehicle Maintenance)	35,310.00	-
Repair and Maintenance (Office Equipment Maintenance)	65,885.00	-
Repair and Maintenance (Colouring & Other)	536,853.00	-
<b>Communication expenses</b>	<b>2,980,158.85</b>	<b>16,525.00</b>
Communication (Information Technology)	1,439,388.00	14,025.00
Telephone (Land Line)	861,291.85	-
Mobile Expenses	498,548.00	-
Fax - Email Internet	180,931.00	2,500.00
<b>Printing and stationary</b>	<b>2,621,472.00</b>	<b>10,155.00</b>
Printing and stationary (Printed)	1,882,968.00	10,155.00
Printing and Stationary (Table)	515,758.00	-
Printing and Stationary (Photocopy)	120,674.00	-
Printing and stationary (Misc)	102,072.00	-
Non Capital Office Items (Non Lasting Goods)	2,577,259.00	8,937.00
<b>Transportation</b>	<b>511,728.00</b>	<b>1,500.00</b>
Transportation & Local Conveyance	82,498.00	1,500.00
Postage and Courier	429,230.00	-
<b>Travelling Expenses</b>	<b>4,442,807.00</b>	-
TADA (Travelling Allowance & Daily Allowance) -Internal	4,442,807.00	-
TADA (Travelling Allowance & Daily Allowance) -External	-	-
<b>Insurance Expenses</b>	<b>191,137.92</b>	-
Insurance Premium (Vehicle)	51,599.22	-
Insurance Premium(Cash In Transit & Vault)	139,538.70	-
Books and Periodicals	128,853.00	-
Advertisement and Publicity	81,037.00	-
<b>Business Promotion</b>	<b>4,298,539.00</b>	-
Branding Expenses	1,875,000.00	-
Business Promotion	2,423,539.00	-
Guest Entertainment	206,184.00	25,895.00
<b>Board Meeting Expenses</b>	<b>163,058.00</b>	-
Meeting Allowance (BOD)	136,000.00	-
Others (BOD)	27,058.00	-
AGM Expenses	167,685.00	-
<b>Audit Related Expenses</b>	<b>382,574.00</b>	<b>25,000.00</b>
Audit Fee	79,100.00	25,000.00
Internal Audit Fee	271,200.00	-
Auditing Expenses (Other)	32,274.00	-
Bank Charge	17,792.77	9,220.00
<b>Fees and Charges</b>	<b>1,083,834.00</b>	<b>357,894.00</b>
Fee and Charges	1,010,774.00	67,894.00
Renewal & Registration	73,060.00	290,000.00
Policy Stamp	277,280.00	-
<b>Other</b>	<b>17,188,318.50</b>	<b>128,131.00</b>
Office Upkeep & Cleaning	225,860.00	3,245.00
Fuel (Generator)	5,840.00	-
Fuel(Vehicle)	1,025,844.00	-
Fuel (Others)	33,475.00	7,108.00
Corporate Social Responsibility	115,606.00	-
Other Miscellaneous Expenses	3,059.00	50,000.00
Furnishing and Flooring Expenses	53,534.00	-
Product Design Expenses	542,782.50	-
Computer-Electric-Electronic & Networking Expenses	1,316,115.00	-
Gardening Exp	63,081.00	-
Office Programme	1,283,759.00	-
Consultancy Fees	273,000.00	40,000.00
Form and Application Expenses	1,550.00	-
Lease rent expenses	12,244,813.00	27,778.00
Medical fee	862,599.00	-
<b>Total</b>	<b>40,078,440.04</b>	<b>586,072.00</b>

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2018

### 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 2017/18 is Rs 6.32 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. 6.32.

Amount As NRS.

Particulars	16 July 2018	15 July 2017
Profit available to equity holder	88,422,224	6,018,594
Weighted average number of equity shares outstanding during the year	14,000,000	13,972,592
Earning Per Shares	6.32	0.43
Diluted Earning Per Share	6.32	0.43
<b>Weighted Average Number of Shares</b>	<b>16-Jul-18</b>	<b>15-Jul-17</b>
Number of issued shares at the beginning of the year	13,972,592	-
Issue of Fully Paid Shares	27,408	13,972,592
Issue of bonus shares	-	-
Issue of right shares	-	-
<b>Weighted average number of equity shares outstanding during the year</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>13,972,592</b>



सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Schedule Forming part of Financial Statement

For the year ended 16 July 2018

### 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. Sashank Agrawal	Board Member
Mr. Narayan Roongata	Board Member

Following payment has been made to board during the Fiscal Year 2017/18

Expenses head	Amount
Board Meeting Fee	136,000
Board Meeting Expenses	27,058
<b>Total</b>	<b>163,058</b>

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

Name	Designation
Mr. Raj Kumar Aryal	Acting CEO
Mr. Kamal Raj Gautam	General Manager

Following salary and allowance payments has been made to Key Managerial Personnel during the Fiscal Year 2017/18

Expenses head	Amount
Mr.Raj Kumar Aryal	40,14,949
Mr.Kamal Raj Gautam	57,54,669

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 2017/18

## 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	184,938,197.00	3,886,538.00	181,051,659.00
Endowment Cum Whole Life Policy	48,617,291.00	643,256.00	47,974,035.00
Money Back Policy	60,559,083.00	10,306.00	60,548,777.00
Money Back Cum Whole Life Policy	2,854,854.00	766,695.00	2,088,159.00
Term Policy	6,240.00	912.00	5,328.00
<b>Total</b>	<b>296,975,665.00</b>	<b>5,307,707.00</b>	<b>291,667,958.00</b>

#### 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
Fixed Deposits	1,520,000,000.00	-	-	-	1,520,000,000.00
Loans to employees	8,092,262.81	-	-	-	8,092,262.81
Loans to agents	4,791,883.00	-	-	-	4,791,883.00
Deposit	7,241,250.00	-	-	-	7,241,250.00
Interest Receivables	1,052,602.74	-	-	-	1,052,602.74
Other receivables	200,000.00	-	-	-	200,000.00
Advance To Other	325,442.00	-	-	-	325,442.00
<b>Total</b>	<b>1,541,703,440.55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,541,703,440.55</b>

### 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
<b>Assets</b>						
Financial investment at amortized cost	-	-	120,000,000.00	1,170,000,000.00	230,000,000.00	1,520,000,000.00
Financial investment at FVTOCI					7,650,000.00	7,650,000.00
Loans at amortized costs	203,893.83	412,899.17	269,171.49	1,312,907.15	5,893,391.17	8,092,262.81
Other Financial Assets at amortized cost	8,627,720.97	269,781.47	409,623.70	838,023.40	3,140,586.21	13,285,735.74
Other Assets	914,558.52	51,081.05	76,621.57	145,936.53	633,719.30	1,821,916.98
Cash and cash equivalent	102,546,155.64			-		102,546,155.64
<b>Liabilities</b>						
Insurance contract liabilities					158,094,228.49	158,094,228.49
Other financial liabilities	49,375,637.45	397,400.00	2,969,756.65	144,950.00	2,556,665.00	55,444,409.10
Other liabilities					8,792,931.21	8,792,931.21
Provisions				401,973.00	1,104,924.00	1,506,897.00
<b>Total</b>	<b>165,256,223.29</b>	<b>1,131,161.68</b>	<b>123,725,173.42</b>	<b>1,172,843,790.07</b>	<b>417,866,445.39</b>	<b>1,877,234,536.97</b>

### 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, 2018, the Insurer has lower than 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 1.117 which fall under greater supervision 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	2017 / 18	2016 / 17	2015 / 16
<b>Financial Assets</b>		-	-
<b>Level 1</b>		-	-
Investment in quoted shares	7,650,000.00	-	-
<b>Level 2</b>		-	-
Investment in unquoted shares		-	-
<b>Level 3</b>		-	-
Cash	45,379,461.00	-	-
Balance with other Banks	57,166,694.64	-	-
Loans at amortized cost	8,092,262.81	-	-
Placement with bank and financial institution	1,520,000,000.00	-	-
Other Financial Assets	13,285,735.74	-	-
<b>Total</b>	<b>1,651,574,154.19</b>	-	-
<b>Financial Liabilities</b>		-	-
<b>Level 1</b>		-	-
<b>Level 2</b>		-	-
<b>Level 3</b>		-	-
Other Financial Liabilities	55,444,409.10	-	-
<b>Total</b>	<b>55,444,409.10</b>	-	-



### 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:

S.N.	Product	Tenure of Policy	Bonus Rs.
1	Endowment Policy	0-9	20
		10-14	25
		15-19	35
		20-24	50
		25 and above	70
2	Endowment cum whole life Policy	0-9	20
		10-14	25
		15-19	35
		20-24	50
		25 and above	70
3	Money Back Policy	10-14	20
		15-19	25
		20-24	30
4	Money Back cum Whole life Policy	15-19	35

### 5.8 Notes to NFRS 1 "First Time adoption of Nepal Financial Reporting Standard"

"The Financial Statements for the year ending 16 July 2018 are the first set of Financial Statements prepared under NFRS by the company which includes the Comparative Financial Statements and Statement of Financial Position of transition date beside the complete set of Financials Statements for the Fiscal Year 2016/17 under NFRS.

The adoption of NFRS has been carried out in accordance with NFRS 1, First-time Adoption of NFRS. NFRS 1 requires that all NFRS and interpretations that are issued and effective for the first NFRS financial statements be applied retrospectively and consistently for all financial years presented. Accordingly, the Company has prepared financial statements which comply with NFRS for year ended 16 July, 2018, together with the comparative information as at and for the year ended 15 July, 2017 and the opening NFRS Balance Sheet as at 16 July, 2016 the date of transition to NFRS. Significant changes from the accounting policies adopted under previous GAAP (i.e. Beema Samiti directives and Nepal Accounting Standard) and the adoption of NFRS has been disclosed in the respective segments including the impact. NFRS 1 "First-Time Adoption of Nepal Financial Reporting Standards allows the first time adopters certain exemption from the retrospective application of certain NFRS, when such exemption has been adopted same has been disclosed in respective segment."

#### Exemptions

NFRS 1 has provided various optional exemption from some requirement of other NFRS.

#### Deemed Cost

The entity has not used fair value on date of transition as deemed cost. Rather, the carrying amount under previous GAAP of an item of property, plant and equipment has been considered as deemed cost on date of transition.

#### A. Transition to NFRS - Reconciliations

The following reconciliations provide the explanations and quantification of the differences arising from the transition from Previous GAAP to NFRS in accordance with NFRS 1:

- I. Reconciliation of Statement of Financial Position as at 16 July, 2018.
- II. Reconciliation of Statement of Profit or Loss and other Comprehensive income for the year ended on 16 July 2018.
- III. Reconciliation of Statement of Cash Flows for the year ended 16 July, 2018.
- IV. Reconciliation of change in equity as at 16 July, 2018, 15 July, 2017 and 15 July, 2016.
- V. Reconciliation of Statement of Financial Position as at 15 July, 2017.
- VI. Reconciliation of Statement of Profit or Loss and other Comprehensive income for the year ended 15 July, 2017 and 16 July 2018.
- VII. Reconciliation of Statement of Financial Position as at 15 July, 2016.

Previous GAAP information has been reclassified/regrouped in accordance with NFRS, wherever necessary, based on the audited financial statements of the Company for the year ended 15 July, 2017 and 15 July, 2016.



**SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**  
**I. Reconciliation of Statement of Financial Position reported as on**  
**16 July 2018 due to the adoption of NFRS**

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2018	16 July 2018	15 July 2017	16 July 2016	Previously Reported 16 July 2018
<b>Assets</b>	-	-			
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	(338,623.19)			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
<b>Total Assets</b>	<b>1,718,134,034.22</b>	<b>609,598.59</b>			<b>1,717,524,435.64</b>
<b>Equity and liabilities</b>	-	-			-
<b>Equity</b>	-	-			-
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			-
<b>Total equity</b>	<b>1,494,295,568.42</b>	<b>386,271.59</b>			<b>1,493,909,296.82</b>
<b>Liabilities</b>	-	-			-
Insurance Contract liabilities	158,094,228.49	540,000.00			157,554,228.50
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
<b>Total liabilities</b>	<b>223,838,465.80</b>	<b>223,327.00</b>			<b>223,615,138.81</b>
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>1,718,134,034.22</b>	<b>609,598.59</b>			<b>1,717,524,435.64</b>

**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

### II. Reconciliation of Statement of Profit or Loss for the Fiscal Year ended 16 July 2018 due to the adoption of NFRS

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2018	Re-measurement	Previously Reported 16 July 2018
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
<b>Net Insurance Premium Revenue</b>	<b>291,667,958.00</b>	-	<b>291,667,958.00</b>
Income from investment	180,544,962.78	-	180,544,962.78
Other income	3,249,062.29	390,291.33	2,858,770.96
<b>Total income</b>	<b>475,461,983.07</b>	<b>390,291.33</b>	<b>475,071,691.74</b>
Gross benefit and claim paid	-		
Claims ceded to reinsurer	-		
<b>Gross Insurance Benefits and claims</b>	<b>-</b>		
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
<b>Total Expenditure</b>	<b>387,317,775.93</b>	<b>(74,603.46)</b>	<b>387,392,379.39</b>
<b>Profit Before Taxes</b>	<b>88,144,207.13</b>	<b>464,894.79</b>	<b>87,679,312.35</b>
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
<b>Profit for the Year</b>	<b>88,422,224.10</b>	<b>326,271.39</b>	<b>88,095,952.50</b>

#### 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

### III.Reconciliation of Statement of Cashflow as on 16 July 2018 due to the adoption of NFRS

Amount As NPR

Particulars	Restated 16 July 2018	Re-measurement	Previously Reported 16 July 2018
<b>Cash Flows From Operating Activities</b>	-	-	-
<b>Cash Received</b>	<b>299,244,304.96</b>	-	<b>299,244,304.96</b>
Insurance Premium	296,975,665.00	-	296,975,665.00
Interest Income On Call Account	2,257,009.96	-	2,257,009.96
Late Fee Income	844.00	-	844.00
Reinsurance Income	-	-	-
Reinsurance Commission Income	-	-	-
Other Direct Income	10,786.00	-	10,786.00
Claimed Recovery From Reinsurer	-	-	-
<b>Cash Payment</b>	<b>(235,071,254.44)</b>	<b>(2,991,283.11)</b>	<b>(231,475,422.16)</b>
Reinsurance Premium Ceded	(5,307,707.00)	-	(5,307,707.00)
Claim Recover From Reinsurer	-	-	253,077.00
Agent Commission Payment	(68,879,087.00)	-	(68,879,087.00)
Other Agent Related Expenses	(37,204,297.00)	-	(37,204,297.00)
Medical Fee Payment	(862,599.00)	-	(862,599.00)
Service Fee Payment	(2,916,679.65)	(2,916,679.65)	-
Death Claim Payment	-	-	-
Other Claim Payment	-	-	-
Employee Expenses	(75,553,587.75)	(74,603.46)	(75,678,259.12)
Other Operating Expenses	(44,347,297.04)	-	(43,796,550.04)
<b>Income Tax Payment</b>	<b>(27,299,953.21)</b>	<b>(27,299,953.21)</b>	-
<b>Cash Flow Before Changes In Working Capital</b>	<b>55,342,025.58</b>	<b>71,892,279.31</b>	<b>(16,550,253.73)</b>
(Increase) / Decrease Of Current Assets	(9,332,870.74)	69,089,263.57	(78,422,134.31)
Increase/ (Decrease) Of Current Liabilities	64,674,896.32	2,803,015.74	61,871,880.58
<b>Net Cash From Operating Activities</b>	<b>92,215,122.89</b>	<b>40,996,493.82</b>	<b>51,218,629.06</b>
<b>Cash Flows From Investing Activities</b>	-	-	-
(Increase) / Decrease Of Investment In Fixed Deposit	(270,000,000.00)	-	(270,000,000.00)
(Increase) / Decrease Of Investment In Equity	(6,850,000.00)	-	(6,850,000.00)
(Purchase)/Disposal Of Property, Plant And Equipment	(34,234,850.26)	173,304.00	(34,408,154.26)
(Purchase)/Disposal Of Intangible Assets	(3,015,195.00)	377,443.00	(3,392,638.00)
(Increases)/Decrease Of Long Term Loan Assets	(13,817,044.79)	(148,221.79)	(13,668,823.00)
Interest Income On Investment	180,544,962.78	-	180,544,962.78
Interest Income On Loan	980,422.33	390,291.33	590,131.00
<b>Net Cash Used In Investing Activities</b>	<b>(146,391,704.94)</b>	<b>792,816.54</b>	<b>(147,184,521.48)</b>
<b>Cash Flows From Financing Activities</b>	-	-	-
Issued Of Share Capital	2,740,756.00	-	2,740,756.00
Dividend Paid To Ordinary Shareholders, Net Of Scrip	-	-	-
Finance Expenses	-	-	-
<b>Net Cash( Used In)/ From Financing Activities</b>	<b>2,740,756.00</b>	-	<b>2,740,756.00</b>
Net Increase / (Decrease) In Cash And Cash Equivalents	(51,435,826.06)	41,789,310.36	(93,225,136.42)
Cash And Cash Equivalents At Beginning Of Year	153,981,981.70	-	153,981,981.70
Effect Of Exchange Rate Changes On Cash & Cash Equivalents	-	-	-
<b>Cash And Cash Equivalents At The End Of The Year</b>	<b>102,546,155.64</b>	<b>41,789,310.36</b>	<b>60,756,845.28</b>

#### 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 for 16 July 2018 due to the adoption of NFRS

Amount As NPR

Particulars	As at 16 July 2018	As at 15 July 2017	As at 16 July 2016
Total equity under previous GAAP	1,493,909,296.82	1,403,072,588.32	594,750.00
NFRS adjustment:			
Increase in fair value of equity instruments measured through OCI	800,000.00	-	-
Increase in effective interest on staff loan	390,291.53	-	-
Decrease in deferred tax income	338,623.39	-	-
Increase in net change in gross insurance contract liabilities	540,000.00	-	-
Increase in concessionary interest benefit expenses on staff loans	242,069.54	-	-
Decrease in staff leave provision	316,673.00	-	-
<b>Total equity under previous NFRS</b>	<b>1,494,295,568.42</b>	<b>1,403,072,588.32</b>	<b>594,750.00</b>

#### Remeasurement

##### 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. 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 for 15 July 2017 due to the adoption of NFRS

Amount As NPR

Particulars	Restated 15 July 2017	For the Year	Opening Adjusted	Previously Reported 15 July 2017
<b>Assets</b>	-	-	-	-
Property, Plant And Equipment	109,947.61	-	-	109,947.61
Intangible Assets	-	-	-	-
Financial Investments	1,250,000,000.00	-	-	1,250,000,000.00
Loans At Amortized Costs	-	-	-	-
Other Financial Assets At Amortized Cost	50,000.00	-	-	50,000.00
Deferred Tax Assets	-	-	-	-
Other Assets	-	-	-	-
Current Tax Assets	-	-	-	-
Cash And Cash Equivalents	153,981,981.70	-	-	153,981,981.70
<b>Total Assets</b>	<b>1,404,141,929.31</b>	-	-	<b>1,404,141,929.31</b>
<b>Equity And Liabilities</b>	-	-	-	-
<b>Equity</b>	-	-	-	-
Share Capital	1,397,259,244.00	-	-	1,397,259,244.00
Share Premium	-	-	-	-
Catastrophic Reserve	-	-	-	-
Retained Earnings	5,813,344.32	-	-	5,813,344.32
Other Reserve	-	-	-	-
<b>Total Equity</b>	<b>1,403,072,588.32</b>	-	-	<b>1,403,072,588.32</b>
<b>Liabilities</b>	-	-	-	-
Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-	-	-
Financial Liabilities	384,361.00	-	-	384,361.00
Other Liabilities	-	-	-	-
Current Tax Liabilities	684,980.00	-	-	684,980.00
Provisions	-	-	-	-
<b>Total Liabilities</b>	<b>1,069,341.00</b>	-	-	<b>1,069,341.00</b>
<b>Total Equity And Liabilities</b>	<b>1,404,141,929.31</b>	-	-	<b>1,404,141,929.31</b>

#### Reclassification

##### 1. Property, Plant and Equipment

The fixed assets booked under GAAP based financial statement has been recategorized as property, plant and equipment under NFRS based financial statement as required under NAS 16'Property, Plant and Equipment'.

##### 2. Financial Investment at amortized cost

The long term investment booked under GAAP based financial statement has been recategorized as financial investment at amortized cost.

##### 3. Other Financial liabilities

The amount booked as other liabilities under GAAP have been presented as other financial liabilities under NFRS.

##### 4. Current tax liabilities

The provision for income tax booked under GAAP based financial statement has been presented as Current tax liabilities.

## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### VI. Reconciliation of Statement of Profit or Loss for the Fiscal Year ended on 15 July 2017 due to the adoption of NFRS

Amount As NPR

Particulars	Restated 15 July 2017	Re-measurement	Previously Reported 15 July 2017
Gross Insurance Premium Revenue	-	-	-
Insurance Premium ceded to Reinsurer	-	-	-
<b>Net Insurance Premium Revenue</b>	-	-	-
Income from investment	8,808,120.66	-	8,808,120.66
Other income	-	-	-
<b>Total income</b>	<b>8,808,120.66</b>	-	<b>8,808,120.66</b>
Gross benefit and claim paid	-	-	-
Claims ceded to reinsurer	-	-	-
<b>Gross Insurance Benefits and claims</b>	-	-	-
Change in insurance contract liabilities	-	-	-
Agent Expenses	-	-	-
Regulatory service fee	-	-	-
Employee benefit expenses	187,261.00	-	187,261.00
Depreciation and Amortization	9,995.24	-	9,995.24
Other operating expenses	586,072.00	-	586,072.00
<b>Total Expenditure</b>	<b>783,328.24</b>	-	<b>783,328.24</b>
<b>Profit Before Taxes</b>	<b>8,024,792.42</b>	-	<b>8,024,792.42</b>
<b>Income Tax Expenses/(Income)</b>	<b>(2,006,198.11)</b>	-	<b>(2,006,198.11)</b>
Current Tax Expenses/Income	2,006,198.11	-	2,006,198.11
Deferred Tax Expenses/ Income	-	-	-
<b>Profit for the Year</b>	<b>6,018,594.32</b>	-	<b>6,018,594.32</b>

#### Reclassification

##### 1. Employee Benefit Expenses

The employee expenses has been previous shown under management expenses head which has been reclassified as employee benefit expense under NFRS based financial statement.

##### 2. Depreciation and amortization

The depreciation and amortization has been shown as separate line item under NFRS based financial statement which is shown under management expenses under GAAP based financial statement.

##### 3. Current Tax Expenses

The provision for income tax has been recategorized as current tax expenses.



## SUN NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

### VII. Reconciliation of Statement of Financial Position reported for 15 July 2016 due to the adoption of NFRS

Amount As NPR

Particulars	Restated 15 July 2016	Re-measurement	Previously Reported 15 July 2016
<b>Assets</b>			
Property, plant and equipment	-	-	-
Intangible assets	-	-	-
Financial Investments	-	-	-
Loans at amortized costs	-	-	-
Other Financial Assets at amortized cost	50,000.00	-	50,000.00
Deferred Tax Assets	-	-	-
Other Assets	-	-	-
Current Tax Assets	-	-	-
Cash and Cash Equivalents	709,750.00	-	709,750.00
<b>Total Assets</b>	<b>759,750.00</b>	<b>-</b>	<b>759,750.00</b>
<b>Equity and liabilities</b>			
<b>Equity</b>			
Share Capital	800,000.00	-	800,000.00
Share Premium	-	-	-
Catastrophic Reserve	-	-	-
Retained earnings	(205,250.00)	-	(205,250.00)
Other Reserve	-	-	-
<b>Total equity</b>	<b>594,750.00</b>	<b>-</b>	<b>594,750.00</b>
<b>Liabilities</b>			
Insurance Contract liabilities	-	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-	-
Financial liabilities	165,000.00	-	165,000.00
Other liabilities	-	-	-
Current tax liabilities	-	-	-
Provisions	-	-	-
<b>Total liabilities</b>	<b>165,000.00</b>	<b>-</b>	<b>165,000.00</b>
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>759,750.00</b>	<b>-</b>	<b>759,750.00</b>

#### Reclassification

The following items have been recategorized/reclassified under NFRS based Financial Statement as that from GAAP based financial statements :

#### 1. Other Financial liabilities :

The following items has been shown as other financial liabilities amounting total of Rs.165,000 which were previously shown as other liabilities under GAAP based financial statement.

- Credit and Accural Rs.160,000
- Audit Fee Rs.50,000



## 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 Mr. A.P PEETHAMBARAN, a Fellow of Institute of Actuaries of India (FIAI), a practicing actuary as at 16th July, 2018 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 Mr. A.P. PEETHAMBARAN, the liability carried by the company was adequate.

The company began its operation in 2017 and therefore the adequacy of technical provisions is tested for 2017-18 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 arrived 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 policies, excepts term assurance plan, 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 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, 0.5% per annum of office yearly premium for paid-up policies, 0.05% per annum of office yearly premium for endowment cum whole life policies beyond Endowment term and 0.05% of the single premium for single premium has been considered as expenses.

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

The valuator has considered reserve for extra mortality, rider benefits equal to one year's extra premium.

The valuation has not incorporated lapsed policies since they are all totally lapsed without acquiring any values.

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 2018	As at 15 July 2017
<b>Expenses recognized in Profit or loss</b>		-
Current Service Cost	1,296,748.00	-
Interest Cost	-	-
Expected Return on Plan Assets	-	-
Actuarial (Gain)/Loss	218,236.00	-
Past Service Cost	(8,087.00)	-
Expenses recognized in Profit or loss	1,506,897.00	-
<b>Expenses recognized in Other Comprehensive Income</b>		-
Actuarial (Gain)/Loss on obligations	-	-
Actuarial (Gain)/Loss on Assets	-	-
<b>Change in present value of obligations</b>		-
PV of obligation at the beginning of the year	-	-
Interest Cost	-	-
Current Service Cost	1,296,748.00	-
Benefits Paid	(8,087.00)	-
Actuarial (Gain)/Loss	218,236.00	-
<b>Liability at the end of the year</b>	<b>1,506,897.00</b>	-
<b>Change in Fair Value of Plan Assets</b>		-
FV of Plan Assets at the beginning of the year	-	-
Interest Income	-	-
Expected Return on Plan Assets	-	-
Contribution by Employer	8,087.00	-
Benefits Paid	(8,087.00)	-
Actuarial (Gain)/Loss on Plan Assets	-	-
<b>Fair Value of Plant Assets at the end of the year</b>	<b>-</b>	-
<b>Amount recognized in SOFP</b>		-
Present Value of Obligations at Year End	1,506,897.00	-
Fair Value of Plan Assets at year end	-	-
<b>Actuarial Assumptions</b>		-
Discount Rate	10%	-
Salary Escalation Rate	7.50%	-
Retirement Age(Remaining working lives in years)	8.33	-
Mortality	NALMT (2009)	-
<b>Sensitivity Analysis</b>		-
Effect on DBO due to 1% increase in discount rate	1,046,306.00	-
Effect on DBO due to 1% decrease in discount rate	1,170,379.00	-
Effect on DBO due to 1% increase in salary escalation	1,167,803.00	-
Effect on DBO due to 1% decrease in salary escalation	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.

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



सन 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



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडका शेयरधनी महानुभावहरु समक्ष स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

हामीले आषाढ ३२, २०७५ को बसलात, आयको विवरण, स्वामित्वमा 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 (विमा समिती) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्थामा आधारित भएर वित्तीय विवरणहरु तयार गरीएका छन।

### वित्तीय विवरणहरुका सागी व्यवस्थापनको जिम्मेवारी

नियमक निकाय (विमा समिती) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था अनुसार वित्तीय विवरणहरु तयार गरी उचित प्रस्तुति गर्नका सागी जिम्मेवार छ र व्यवस्थापनले निर्धारण गरे बमोजीम वित्तीय विवरण तयार गर्दा जालसाजी वा भूल जुनसुकै कारणबाट भएपनि हुनसक्ने मिथ्यावर्णबाट वित्तीय विवरणहरु मुक्त हुने गरी तयार गर्न सक्षम हुनु आवश्यक छ।

### लेखापरीक्षकको जिम्मेवारी

हाम्रो जिम्मेवारी ती वित्तीय विवरणहरुको बारेमा राय व्यक्त गर्नु हो। हामीले लेखापरीक्षण कार्य नेपाल लेखापरीक्षण मान अनुसार सम्पन्न गरेका छौं। वित्तीय विवरणहरु सारयुक्त रुपमा गलत विवरणहरुबाट मुक्त छन भन्ने मानसिव आवश्यकताको सागी ती मानहरुले हामीलाई नैतिक आवश्यकताहरु तथा योजना बमोजीम लेखापरीक्षण कार्य सम्पन्न गर्नु पर्ने अपेक्ष गर्दछन।

वित्तीय विवरणहरुमा रहेका रकमहरु र खुलासाहरुको बारेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरु प्राप्त गर्न लेखापरीक्षण कार्यले कार्यसम्पादन कार्यविधीहरु समावेश गर्दछ। जालसाजी वा भुलको कारणबाट वित्तीय विवरणहरुमा हुनसक्ने सारयुक्त गलत विवरणको जोखिमको मूल्यांकन लगायत कार्यविधीको छनौट लेखापरीक्षकको निर्णयमा भर पर्दछ। ती जोखिम मूल्यांकन गर्दा परीक्षणीता अनुसार उपयुक्त लेखापरीक्षण कार्यविधीहरु निर्माण गर्नका सागी संस्थाको वित्तीय विवरणको तयारी र उचित प्रस्तुति संग सम्बद्ध आन्तरिक नियन्त्रण लाई लेखापरीक्षकले विचार गर्दछ। तर संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारीतको बारेमा राय व्यक्त गर्ने प्रयोजनका सागी विचार गर्दैन। लेखापरीक्षणले प्रयोग भएको लेखा नीतिको उपयुक्तता र व्यवस्थापनद्वारा गरिएको लेखापालन प्रक्षेपणको औचित्यको मूल्यांकन लाई सामेल गर्नुका साथै वित्तीय विवरणको समग्र प्रस्तुतीको मूल्यांकनलाई सामेल गरेको छ।

हाम्रो लेखापरीक्षण रायलाई आधार प्रदान गर्नको सागी हामीले प्राप्त गरेका लेखापरीक्षण प्रमाणहरु पर्याप्त र उपयुक्त छन भन्ने हामीलाई विश्वास छ।

### मन्तव्य

हाम्रो रायमा सबै तथ्यगत श्रोतहरुमा वित्तीय विवरणहरुले आषाढ ३२, २०७५ को सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको बसलात, आयको विवरण, स्वामित्वमा भएको परिवर्तनको विवरण र समाप्त भएको आर्थिक वर्षको नगद प्रवाहको विवरण, र लेखापालन सम्बन्धी महत्वपूर्ण लेखा नीतिहरु तथा अन्य व्याख्यात्मक टिप्पणी नियमक निकाय।



## H. Acharya & Associates

Chartered Accountants



5th Floor, Gorkha Complex

Kathmandu-31, Minbhawan

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

Email: Harimani25@gmail.com

विमा समिती) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्थाको पालना भएको उचित तथा यथार्थ रूपमा प्रस्तुत गरेको छ ।

### लेखापालनको आधार

हाम्रो रायलाई परिमार्जन नगरी लेखापालनको आधार वर्णन गर्ने वित्तीय विवरणमा टिप्पणी १ को सम्बन्धमा हामी घ्यानाकर्षण गर्दछौं । वित्तीय विवरणहरू नियमक निकाय (विमा समिती) को वित्तीय प्रतिवेदन सम्बन्धी निर्देशनका व्यवस्था पूरा गर्न सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीलाई सहयोग गर्न तयार गरिएका छन । परिणम स्वरुप वित्तीय विवरणहरू अन्य उद्देश्यको लागि उपयुक्त नहुन सक्दछन ।

कम्पनी ऐन, २०६३ र बीमा 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 संग सम्बन्धित जवाफहरू सम्पूर्ण रूपमा पाएका छौं ।

(ख) हामीले लेखापरीक्षण गरेका श्रेस्ताहरूको आधारमा हाम्रो रायमा, कम्पनिको हिसाव किताव ऐन बमोजिम ठीकसंग राखिएको छ ।

(ग) यो प्रतिवेदनसंग सम्बन्धित संलग्न वासलात, आय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाव, स्वामित्व अंशमा भएको परीचलन विवरण, नगद प्रवाह विवरण र संलग्न अनुसुचिहरू विमा समितिले तोकेको ढाँचा र तरिका अनुसार तयार गरिनुका साथै कम्पनिले राखेको हिसाव किताव, बहिखाता श्रेस्ता र लेखासंग दुरुस्त रहेका छन ।

(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) विमकको बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष तथा सम्पती र दायित्वको अनुपात विमा समितिको निर्देशन बमोजिम रहेको छ ।

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

छ) विमकले विमितको हकहित विरुद्धको कुनै कार्य गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।

ज) विमकले बीमा समितिको निर्देशन अनुरूप कार्य गरेको देखिन्छ ।

झ) विमकले स्विकृति प्राप्त विमालेख बाहेकका कुनै पनि विमालेख जारी गरेको छैन ।

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

ट) विमकको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी देखिन्छ ।



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

- ठ) शेयरघनीलाई विनु पर्ने आवश्यक जानकारी प्रभावकारी ढंगले दिने गरेको छ ।  
ड) कम्पनीले लेखा सम्वन्धी कुनै पनि जालसाजी गरेको हाम्रो जानकारीमा आएन ।

### अन्य विषयवस्तु

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडले आषाढ ३२, २०७५ मा समाप्त भएको वर्षको लागी वित्तीय विवरण नेपाल वित्तीय प्रतीवेदन मान बमोजीम एउटा छुट्टै वित्तीय विवरण तयार गरेको छ, जसमाथी हामीले सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीका हिस्सेदारहरुका लागी लेखापरीक्षकको छुट्टै प्रतिवेदन जारी गरेको छौं ।



मिती- २०७६।०५।१५

स्थान -काठमाडौं

प्रोपाइटर





सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

### वासलात

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>श्रोत</b>			
१	चुक्ता पूँजी	१६	१,४००,०००,०००.००	१,३९७,२५९,२४४.००
२	जगेडा तथा कोष	१७	८४,५१८,३६७.१४	५,८१३,३४४.३२
३	जीवन बीमा कोष	११	१५७,०७९,६९०.४९	-
४	महा-विपत्ती जगेडा	१८	९,३९०,९२९.६८	-
५	तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण तथा सापटी	१९	-	-
	<b>कुल श्रोत</b>		<b>१,६५०,९८८,९८७.३२</b>	<b>१,४०३,०७२,५८८.३२</b>
	<b>उपयोग</b>			
६	स्थिर सम्पत्ती (खुद)	२०	३७,३५९,९९२.८८	१०९,९४७.६१
७	दीर्घकालिन लगानी	२१	१,५२६,८५०,०००.००	१,२५०,०००,०००.००
८	बीमालेखको धितोमा कर्जा	३	-	-
९	अन्य दीर्घकालिन कर्जा	२३	१३,६६८,८२३.००	-
	<b>चालु सम्पत्ती कर्जा तथा पेशकीहरू:</b>			
१०	नगद तथा बैंक मौज्दात	२२	६०,७५६,८४५.२८	१५३,९८१,९८१.७०
११	अल्पकालिन लगानी	२१	४१,९११,४६०.३६	-
१२	अन्य अल्पकालिन कर्जा	२३	-	-
१३	अन्य सम्पत्ती	२४	३६,९७७,३१४.३१	५०,०००.००
	<b>जम्मा (क) (१०+११+१२+१३)</b>		<b>१३९,६४५,६१९.९५</b>	<b>१५४,०३१,९८१.७०</b>
	<b>चालु दायित्व तथा व्यवस्थाहरू</b>			
१४	चालु दायित्व	२५	५२,८८७,७४४.१०	१,०६९,३४१.००
१५	असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	४,४०९.००	-
१६	भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	४७०,१२९.२०	-
१७	अन्य व्यवस्था	२६ क	१३,१७३,१६६.२१	-
	<b>जम्मा (ख) (१४+१५+१६+१७)</b>		<b>६६,५३५,४४८.५१</b>	<b>१,०६९,३४१.००</b>
१८	खुद चालु सम्पत्ती (ग) = (क) - (ख)		७३,११०,१७१.४४	१५२,९६२,६४०.७०
१९	अपलेखन वा समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरू	२७	-	-
२०	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नोक्सान		-	-
	<b>कुल उपयोग (६+७+८+९+१०+११+१२+१३+१४+१५+१६+१७+१९+२०)</b>		<b>१,६५०,९८८,९८७.३२</b>	<b>१,४०३,०७२,५८८.३२</b>

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	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल  
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल  
संचालक

किरण के.सी.  
संचालक

नारायण रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

### नाफा नोक्सान हिसाब

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>आम्दानी</b>			
१	आय व्यय हिसावबाट सारेको	१०	(१,२०९.१९)	-
२	जीवन बीमा कोषबाट सारेको	११	६,५७१,३४०.००	-
३	लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१५८,३५५,५३७.०४	८,८०८,१२०.६६
४	व्यवस्था फिर्ता	१२	-	-
५	अन्य आम्दानी		-	-
	<b>जम्मा आम्दानी (क)</b>		<b>१६४,९२५,६६७.८५</b>	<b>८,८०८,१२०.६६</b>
	<b>खर्च</b>			
६	व्यवस्थापन खर्च	७	६८,२०३,४२४.४९	७८३,३२८.२४
७	अपलेखन खर्च	१३	-	-
८	शेयर सम्बन्धी खर्च	१३ क	-	-
९	अन्य खर्चहरू	१४	-	-
१०	नोक्सानीको लागि व्यवस्था	१५	-	-
११	कर्मचारी आवास व्यवस्था	२६ क	-	-
१२	कर्मचारी बोनस व्यवस्था	२६ क	८,७९२,९३१.२१	-
१३	समायोजित आयकर (अ) = (आ) - (इ)	८	-	-
१४	आ) आयकर		-	-
१५	इ) स्थगन कर सम्पत्ति / (दायित्व)		(४१६,६४०.३६)	२,००६,१९८.११
१६	जीवन बीमा कोषमा सारेको	११	२५०,०००.००	-
	<b>जम्मा खर्च (ख)</b>		<b>७६,८२९,७१५.३४</b>	<b>२,७९५,५२६.३४</b>
१७	<b>खूद नाफा / (नोक्सान) (ग) = (क) - (ख)</b>		<b>८८,०९५,९५२.५०</b>	<b>६,०१२,५९४.३२</b>
१८	अधिल्लो वर्ष संग संबन्धित खर्च		-	-
१९	अधिल्लो वर्ष बाट सारिएको नाफा / (नोक्सान)		५,८१३,३४४.३२	(२०५,२५०.००)
	<b>बाँडफाँडको लागि उपलब्ध रकम</b>		<b>९३,९०९,२९६.८२</b>	<b>५,८१३,३४४.३२</b>
२०	(क) स्थगन कर जगेडा		४१६,६४०.३६	-
	(ख) पूँजीगत जगेडा	१७	-	-
	(ग) विशेष जगेडा	१७	-	-
	(घ) अन्य जगेडा	१७	-	-
	(घ) प्रस्तावित लाभांश		-	-
	(ङ) बोनस शेयर	१७	-	-
	(च) नगद लाभांश (कर भूक्तानी प्रयोजन)	२६ (क)	-	-
	(छ) महाविपत्ती जगेडा	१८	९,३९०,९२९.६८	-
२१	वासलातमा सारेको नाफा		८४,१०१,७२६.७८	५,८१३,३४४.३२

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

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज क्याल  
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल  
संचालक

किरण के.सी.  
संचालक

नारायण रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं

## सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

### एकिकृत आय व्यय हिसाब

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>आय</b>			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	२९१,६६७,९५८.००	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्य बाट आय	२	२५,०४७,३५२.७०	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		८४४.००	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>३१६,७१६,१५४.७०</b>	-
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	६८,८७९,०८७.००	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		८६२,५९९.००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	२,९९६,६७९.६५	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	८०,१८३,४२९.५५	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी बापत व्यवस्था	९	४७०,१२९.२०	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम बापत व्यवस्था	२६	४,४०९.००	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१५३,३९६,३३३.४०</b>	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)		१६३,४०९,०३०.४९	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत/(नोक्सान)		(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 रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
आय व्यय हिसाब सावधिक जीवन बीमा  
आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>आय</b>			
१	बीमा शुल्क (खुद)	१	१८१,०५१,६५९.००	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	१५,६६४,५२९.५६	-
४	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट आय	३	-	-
५	अन्य प्रत्यक्ष आय		८४४.००	-
६	आर्थिक वर्षको शुरुको भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था		-	-
७	आर्थिक वर्षको शुरुको असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>१९६,७१७,०३२.५६</b>	-
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खुद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	४१,७२१,५५४.००	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		५३८,१६६.००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खुद)	६	१,८१०,५१६.९७	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	५०,३४६,५६१.९९	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	२४०,१२९.२०	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>९४,६५६,९२८.१६</b>	-
१८	जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत = (क) - (ख)		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

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
आय व्यय हिसाव रुपांतरित सावधिक जीवन बीमा  
आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>आय</b>			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	४७,९७४,०३५.००	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	४,०५७,३८०.०६	-
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		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>५२,०३१,४१५.०६</b>	-
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	११,९१६,९२५.००	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		१०७,६३३.००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	४७९,७३९.९१	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१२,९१२,३७७.११	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	२३०,०००.००	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>२५,६४६,६७५.०२</b>	-
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)</b>		<b>२६,३८४,७४०.०४</b>	-
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 रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
आय व्यय हिसाव अग्रिम भुक्तानी जीवन बीमा  
आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>आय</b>			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	५९,७९२,३६६.००	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्य बाट आय	२	५,०२९,०२२.६४	-
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		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>६४,८२१,४१०.६४</b>	-
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	१५,०१७,३९५.००	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		२१६,५००.००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	५९७,९२३.६३	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	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	-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>३१,८२५,५९३.३३</b>	-
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)</b>		<b>३२,९९५,८१७.५१</b>	-
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 रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
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 २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	अनुसूची	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	<b>आय</b>			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	२,८४४,५४८.००	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	२९५,८८९.३४	-
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		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>३,१४०,४३७.३४</b>	-
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	२२२,५८९.००	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		३००.००	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	२८,४४५.५४	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	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	-	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>१,१८०,०६८.७९</b>	-
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)</b>		<b>१,९६०,३६८.५४</b>	-
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 रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
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.)
	<b>आय</b>			
१	बीमा शुल्क (खूद)	१	५,३२८.००	-
२	पुनर्बीमा कमिशन आय		-	-
३	लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय	२	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		-	-
	<b>जम्मा आय (क)</b>		<b>५,८५८.९९</b>	-
	<b>व्यय</b>			
८	दावी भुक्तानी (खूद)	४	-	-
९	अभिकर्ता कमिशन	५	६२४.००	-
१०	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क		-	-
११	पुनर्बीमा कमिशन खर्च		-	-
१२	सेवा शुल्क (खूद)	६	५३.४०	-
१३	अन्य प्रत्यक्ष खर्च		-	-
१४	व्यवस्थापन खर्च	७	१,९८१.७०	-
१५	आयकर	८	-	-
१६	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा भुक्तानी हुन बाँकी दावी वापत व्यवस्था	९	-	-
१७	आर्थिक वर्षको अन्त्यमा असमाप्त जोखिम वापत व्यवस्था	२६	४,४०९.००	-
	<b>जम्मा व्यय (ख)</b>		<b>७,०६८.१०</b>	-
१८	<b>जीवन बीमा कोषमा सारेको बचत =(क) -(ख)</b>		-	-
१९	नाफा नोक्सान हिसावमा सारेको बचत /(नोक्सान)		(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 रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

नगद प्रवाह विवरण

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
क	कारोवार संचालनबाट नगद प्रवाह		
	बीमा शुल्क आम्दानी	२९६,९७५,६६५.००	-
	विलम्ब शुल्क आम्दानी	८४४.००	-
	पुनर्बीमा शुल्क आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमा कमिशन आम्दानी	-	-
	अन्य प्रत्यक्ष आम्दानी	-	-
	पुनर्बीमकबाट प्राप्त दावी रिकभरी	२५३,०७७.००	-
	पुनर्बीमा शुल्क भुक्तानी	(५,३०७,७०७.००)	-
	पुनर्बीमा कमिशन भुक्तानी	-	-
	अभिकर्ता कमिशन भुक्तानी	(६८,८७९,०८७.००)	-
	स्वास्थ्य परीक्षण शुल्क भुक्तानी	(८६२,५९९.००)	-
	मृत्यु दावी भुक्तानी	-	-
	अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
	आशिक अवधि समाप्ती दावी भुक्तानी	-	-
	समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी	-	-
	अन्य दावी भुक्तानी	-	-
	सेवा शुल्क भुक्तानी	-	-
	अन्य प्रत्यक्ष खर्च भुक्तानी	-	-
	व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी	(१५७,१७९,७८५.२५)	(७७३,३३३.००)
	कर्मचारी बोनस भुक्तानी	-	-
	आयकर भुक्तानी	-	-
	चालु सम्पत्तीमा (वृद्धि)/कमी	(७८,४२२,१३४.३१)	(२,००६,१९८.११)
	चालु दायित्वमा वृद्धि/(कमी)	६१,८२१,८१२.६७	९०४,३४९.००
	कारोवार संचालनबाट खूद नगद प्रवाह (क)	४८,४००,०८६.१०	(१,८७५,१९०.११)
ख	लगानी गतिविधिबाट नगद प्रवाह		
	स्थिर सम्पत्तीमा (वृद्धि)/कमी	(३७,२५०,०४५.२७)	(११९,९४२.८५)
	सरकार र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	(२७०,०००,०००.००)	(१,२५०,०००,०००.००)
	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अन्य निक्षेप लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	ईक्यूटी शेयर लगानीमा (वृद्धि) कमी	(६,८५०,०००.००)	-
	अग्राधिकार शेयर/डिबेन्चरमा लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	अन्य लगानीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	बीमालेखको धितोमा कर्जामा (वृद्धि) कमी	-	-
	पेशकी तथा अन्य कर्जामा (वृद्धि) कमी	(१३,६६८,८२३.००)	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (लगानीमा)	१८३,४०२,८८९.७४	८,८०८,१२०.६६
	भुक्तानी प्राप्त डिभिडेन्ड	-	-
	भाडा आम्दानी	-	-
	भुक्तानी प्राप्त ब्याज आम्दानी (कर्जामा)	-	-



सुन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
	अन्य अप्रत्यक्ष आम्दानी/खर्च	-	
	लगानी गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह (ख)	(१४४,३६५,९७८.५३)	(१,२४१,३११,८२२.१९)
ग	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट नगद प्रवाह		
	शेयरबाट प्राप्त रकम	२,७४०,७५६.००	१,३९६,४५९,२४४.००
	तिर्न बाँकी सापटीमा (वृद्धि) कमी	-	-
	अल्पकालिन ऋणमा (वृद्धि) कमी	-	-
	ऋण सापटीमा ब्याज भुक्तानी	-	-
	लाभांश भुक्तानी	-	-
	वित्तीय श्रोत कारोवारबाट खूद नगद प्रवाह (ग)	२,७४०,७५६.००	१,३९६,४५९,२४४.००
	यस बर्षको सम्पूर्ण गतिविधिबाट खूद नगद प्रवाह = (क)+(ख)+(ग)	(९३,२२५,१३६.४२)	१५३,२७२,२३१.७०
	नगद तथा बैकमा रहेको शुरु मौज्जात	१५३,९८१,९८१.७०	७०९,७५०.००
	नगद तथा बैकमा रहेको अन्तिम मौज्जात	६०,७५६,८४५.२८	१५३,९८१,९८१.७०

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

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं



**सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.**  
**इवटीमा भएको परिवर्तन सम्वन्धि विवरण**

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

विवरण	शेयर पूँजी	सञ्चित ना.नो.	प्रस्तावित बोनस शेयर	पूँजीगत जगडा कोष	शेयर प्रिमियम	विशेष जगडा कोष	अन्य जगडा: स्थान कर जगडा	महाविपत्ति जगडा	कुल रकम
शुरु मौज्जात	१,३९७,२५९,२४४.००	५,८१३,३४४.३२	-	-	-	-	-	-	१,४०३,०७२,५८८.३२
गत वर्षको समायोजन	-	-	-	-	-	-	-	-	-
समायोजित शुरु मौज्जात	१,३९७,२५९,२४४.००	५,८१३,३४४.३२	-	-	-	-	-	-	१,४०३,०७२,५८८.३२
यस वर्ष थप	२,७४०,७५६.००	८८,०९५,९४२.४०	-	-	-	-	-	-	९०,८३६,७०८.४०
प्रस्तावित लाभांश	-	-	-	-	-	-	-	-	-
स्थान कर जगडामा सारिएको	-	(४९६,६४०.३६)	-	-	-	-	४९६,६४०.३६	-	-
महाविपत्ती जगडाकोषमा सारिएको	-	(९,३९०,९२९.६८)	-	-	-	-	-	९,३९०,९२९.६८	-
अन्तिम मौज्जात	१,४००,०००,०००.०	८४,१०१,७२६.८	-	-	-	-	४९६,६४०.४	९,३९०,९२९.७	१,४१६,९०९,२९६.८

आजको मितिमा संलग्न प्रतिवेदनको अनुसार

अनुज ब्याल  
अध्यक्ष

सशांक अग्रवाल  
संचालक

किरण के.सी.  
संचालक

नारायण रुइटा  
संचालक

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

राज कुमार अर्याल  
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

कमल राज गौतम  
महाप्रबन्धक

विनोद शर्मा पौडेल  
लेखा प्रमुख

मिति : २०७६/०५/१५  
स्थान : काठमाडौं



**सन नेपाल**  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

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

(क) बीमाशुल्क (खुद)

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

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	१८४,९३८,९९७.००	-	३,८८६,५३८.००	-	१८१,०५२,४६९.००	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४८,६९७,२९१.००	-	६४३,२५६.००	-	४७,०५४,०३५.००	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	६०,५५९,०८३.००	-	७६६,६९५.००	-	५९,७९२,३८८.००	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२,८५४,८५४.००	-	१०,३०६.००	-	२,८४४,५४८.००	-
५	स्यादी जीवन बीमा	६,२४०.००	-	९१२.००	-	५,३२८.००	-
	जम्मा	२९६,९७५,६६५.००	-	५,३०७,७०७.००	-	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	१८४,९३८,९९७.००	-	-	-	१८४,९३८,९९७.००	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४८,६९७,२९१.००	-	-	-	४८,६९७,२९१.००	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	६०,५५९,०८३.००	-	-	-	६०,५५९,०८३.००	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२,८५४,८५४.००	-	-	-	२,८५४,८५४.००	-
५	स्यादी जीवन बीमा	६,२४०.००	-	-	-	६,२४०.००	-
	जम्मा	२९६,९७५,६६५.००	-	-	-	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	१६४,९७८,५६९.००	-	४५२,८७९.००	-	१९,५०६,७५६.००	-	१८४,९३८,९९७.००	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४८,४९८,७८०.००	-	१९८,५९९.००	-	-	-	४८,६९७,२९१.००	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	६०,५९२,७५६.००	-	४६,३२७.००	-	-	-	६०,५५९,०८३.००	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	४९९,३४७.००	-	-	-	२,३८५,५०७.००	-	२,८५४,८५४.००	-
५	स्यादी जीवन बीमा	६,२४०.००	-	-	-	-	-	६,२४०.००	-
	जम्मा	२७४,३८५,६९२.००	-	६९७,७०५.००	-	२१,८९२,२६३.००	-	२९६,९७५,६६५.००	-



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

लगानी, कर्जा तथा अन्यबाट आय

अनुसूची २

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	सरकारी र सरकारको जमानत प्राप्त सेक्युरिटीबाट आय	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	१७५,७५२,६४६.७०	-
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेपबाट आय	४,७९२,३९६.०८	-
४	नागरिक लगानी योजनाबाट आय	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेपबाट आय	-	-
६	आवास त्रित्त कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांस	-	-
७	अन्य पब्लिक कम्पनीको साधारण शेयरबाट लाभांस	-	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको अगाधिकार शेयरबाट लाभांस	-	-
९	बैंक तथा वित्तीय संस्थाको डिबेन्चरबाट आय	-	-
१०	अन्यबाट आय(अभिकर्ता तालिम)	१०,७८६.००	-
११	कर्जाबाट आय	५९०,९३९.००	-
१२	अन्य निक्षेपबाट (मुद्दती बाहेक) आय	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	१८३,४०२,८८९.७४	-

लगानी कर्जा तथा अन्यबाट आयको बाँडफाँड

क	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	१५८,३५५,५३७.०४	-
ख १	सावधिक जीवन बीमामा सारेको	१५,६६४,५२९.५६	-
ख २	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमामा सारेको	४,०५७,३८०.०६	-
ख ३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमामा सारेको	५,०२९,०२२.८४	-
ख ४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमामा सारेको	२९५,८८९.३४	-
ख ५	म्यादी जीवन बीमामा सारेको	५३०.९९	-
	जम्मा	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	-	-	-	-
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	-	-	-	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-
	जम्मा				

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

दावी भुक्तानी

अनुसूची ४

क्र.सं.	बीमाको किसिम	मृत्यु दावी भुक्तानी		अवधि समाप्ति दावी भुक्तानी		आंशिक अवधि समाप्ति दावी भुक्तानी		समर्पण मूल्य दावी भुक्तानी		अन्य दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानी		कूल दावी भुक्तानीमा पुनर्बीमको 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा																

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

अभिकर्ता कमिसन

अनुसूची ५

क्र.सं.	बीमाको किसिम	प्रथम वर्षको बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		नविकरण बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		एकल बीमाशुल्कमा अभिकर्ता कमिशन		जम्मा अभिकर्ता कमिशन	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	४०,४४७,९५९.००	-	९३,९९१.००	-	१,१७०,४०४.००	-	४१,७२१,५५४.००	-
२	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	११,८८०,९७९.००	-	३४,९४६.००	-	-	-	११,९१६,९२५.००	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	१५,००५,८१३.००	-	११,५८३.००	-	-	-	१५,०१७,३९६.००	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	७,४५८.००	-	-	-	१,४३,९३१.००	-	२२२,५८९.००	-
५	म्यादी जीवन बीमा	६२४.००	-	-	-	-	-	६२४.००	-
	जम्मा	६९,४२४,८३६.००	-	१४०,७९१.००	-	१,६०४,३३५.००	-	६८,६५९,०८५.००	-

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

आर्थिक वर्ष २०७८/७९

सेवा शुल्क (खुद)

अनुसूची ६

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कूल सेवा शुल्क		कूल सेवा शुल्कमा पूतर्वाधिकको हिस्सा		सेवा शुल्क (खुद)	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	सावधिक जीवन बीमा	१,८४९,३८१.९७	-	३८,८६५.००	-	१,८१०,५१६.९७	-
२	स्पान्तरित सावधिक जीवन बीमा	४८६,१७२.९१	-	६,४३३.००	-	४७९,७३९.९१	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	६०५,५९०.८३	-	७,६६७.००	-	५९७,९२३.८३	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२८,५४८.५४	-	१०३.००	-	२८,४४५.५४	-
५	म्यादी जीवन बीमा	६२,४०	-	९.००	-	५३,४०	-
	<b>जम्मा</b>	<b>२,९६९,७५६.६५</b>		<b>५३,०७७.००</b>		<b>२,९१६,६७९.६५</b>	



**सन नेपाल**  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५

व्यवस्थापन खर्च

अनुसूची ७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	कर्मचारी खर्च (अनुसूची ७.१ बमोजिम)	६६,८३५,२६०.००	१८७,२६९.००
२	घर भाडा	१२,२४४,८१३.००	२७,७७८.००
३	बिजुली तथा पानी	५९५,४९२.००	३९५.००
४	मर्मत तथा सम्भार	१,३००,६३९.००	२,५००.००
	(क) भवन	१,१९९,४३६.००	२,५००.००
	(ख) सवारी	३५,३९०.००	-
	(ग) कार्यालय उपकरण	६५,८१३.००	-
	(घ) अन्य	-	-
५	संचार	२,९८०,९५८.८५	१६,५२५.००
६	छपाई तथा मसलन्द	२,६२९,४७२.००	९,००५.००
७	खर्च हुने कार्यालय सामान	२,५७७,२५९.००	७२५.००
८	परिवहन	५१९,७२८.००	१,५००.००
९	भ्रमण खर्च (भत्ता समेत)	४,४४२,८०७.००	-
	(क) आन्तरिक	४,४४२,८०७.००	-
	(ख) वैदेशिक	-	-
१०	अभिकर्ता तालिम	१,१७९,०३३.००	-
११	अभिकर्ता अन्य	३६,०३३,२६४.००	-
१२	बीमाशुल्क	१९९,९३७.९२	-
१३	सुरक्षा खर्च	-	-
१४	कानूनी तथा परामर्श शुल्क	-	४०,०००.००
१५	पत्र पत्रिका तथा पुस्तक	१२८,८५३.००	१,९५०.००
१६	विज्ञापन तथा प्रचार प्रसार	८९,०३७.००	-
१७	ब्यापार प्रवर्द्धन	४,२९८,५३९.००	-
१८	अतिथी सत्कार	२०६,९८४.००	२५,८९५.००
१९	चन्दा तथा उपहार	-	-
२०	सचालक समिति सम्बन्धी खर्च	१६३,०५८.००	-
	(क) बैठक भत्ता	१३६,०००.००	-
	(ख) अन्य खर्च	२७,०५८.००	-
२१	अन्य समिति / उपसमिति सम्बन्धी खर्च	-	-
	(क) बैठक भत्ता	-	-
	(ख) अन्य खर्च	-	-
२२	साधारण सभा सम्बन्धी खर्च	१६७,६८५.००	-
२३	(क) बीमाङ्गीय सेवा शुल्क	-	-
	(ख) बीमाङ्गीय खर्च	-	-
२४	लेखा परीक्षण सम्बन्धी खर्च	३८२,५७४.००	-
	(क) लेखा परीक्षण शुल्क	७९,९००.००	२५,०००.००
	(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 लेखा परीक्षण खर्च	२७१,२००.००	-
	(च) अन्य खर्च	३२,२७४.००	-
२६	ब्याज	-	
२७	बैंक चार्ज	१७,७९२.७७	९,२२०.००
२८	शुल्क तथा दस्तुर	१,०८३,८३४.००	३५७,८९४.००
२९	हास कट्टी	५,१३१,४५६.००	९,९९५.२४
३०	हुलाक टिकट	२७७,२८०.००	-
	<b>अन्य</b>	<b>४,९४३,५०५.५०</b>	
	क) विविध	३,०५९.००	५०,०००.००
	ख) कार्यालय सरसफाई खर्च	२२५,८६०.००	२,५२०.००
	ग) ईन्धन खर्च	१,०६५,१५९.००	७,१०८.००
	घ) प्रडक्ट डिजाईन खर्च	५४२,७८२.५०	-
	ड) विधुतिय तथा उपकरण सम्बन्धी विविध खर्च	१,३१६,११५.००	८,९३७.००
	च) सामाजिक उत्तरदायित्व सम्बन्धी खर्च	११५,६०६.००	-
	छ) फर्निचिड तथा फ्लोरिड खर्च	५३,५३४.००	-
	ज) गार्डेनिङ खर्च	६३,०८१.००	-
	झ) कार्यक्रम सञ्चालन खर्च	१,२८३,७५९.००	-
	ञ) स्वास्थ्य परामर्श / अन्य परामर्श शुल्क	२७३,०००.००	-
	ट) फर्म तथा आवेदन शुल्क	१,५५०.००	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१४८,३८६,८५४.०४</b>	<b>७८३,३२८.२४</b>
	<b>बाँडफाँडको लागि जम्मा</b>		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको	६८,२०३,४२४.४९	७८३,३२८.२४
	सावधिक जीवन बीमामा सारेको	५०,३४६,५६१.९९	-
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमामा सारेको	१२,९१२,३७७.११	-
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमामा सारेको	१५,९९३,७७४.५०	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमामा सारेको	९२८,७३४.२५	-
	म्यादी जीवन बीमामा सारेको	१,९८१.७०	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१४८,३८६,८५४.०४</b>	<b>७८३,३२८.२४</b>



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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

कर्मचारी खर्च

अनुसूची ७.१

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	तलब	२६,०६२,४४७.००	१६४,७५०.००
२	भत्ता	२९,०७८,०७८.००	६,०३६.००
३	दर्शन खर्च	२,५६४,३५४.००	-
४	सञ्चयकोषमा थप	२,६०३,६९२.००	१६,४७५.००
५	तालिम खर्च	१५,०००.००	-
६	पोशाक	-	-
७	औषधोपचार	-	-
८	बीमा	-	-
९	पेन्सन तथा उपदान खर्च तथा व्यवस्था	२,५५६,६६५.००	-
१०	विदा बापतको खर्च तथा व्यवस्था	१,८२३,५७०.००	-
११	अन्य सुविधा बापत खर्च तथा व्यवस्था (अनिवार्य विदा खर्च)	४८१,२३६.००	-
१२	अन्य		
	कार्यालय प्रमुख भत्ता	१,१४२,२३४.००	
	ज्याला	३७,५२०.००	
	स्टाफ रिफ्रेसमेण्ट	४७०,४६४.००	-
	जम्मा	६६,८३५,२६०.००	१८७,२६१.००

आयकर

अनुसूची ८

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	यस वर्षको आयकर	(४१६,६४०.३६)	-
२	अघिल्ला वर्षहरूको आयकर	-	-
३	बाँड फाँडको लागि आयकरको जम्मा	-	-
४	यस वर्षको स्थगन कर		
	बाँडफाँड		
	नाफा नोक्सान हिसाबमा सारेको (ग) = (क) + (ख)	(४१६,६४०.३६)	-
	क) बाँड फाँडबाट आएको आयकर	-	-
	ख) यस वर्षको स्थगन कर	-	-
	सावधिक जीवन बीमा	-	-
	रुपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	-
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	-	-
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	-
	म्यादी जीवन बीमा	-	-
	जम्मा	(४१६,६४०.३६)	-





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

आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को आषाढ ३२ गते सक्कको

जीवन बीमा कोष

अनुसूची ११

क्र.सं.	बीमाको किसिम	समायोजन अगाडीको जीवन बीमा कोष (वर्षको शुल्मा)		आय व्यय हिसाबबाट सारेको		नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको		जगोडा 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	-	१०२,०६०,१०४.४१	-	-	-	-	-	-	१०२,०६०,१०४.४१	-
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	-	२६,३६४,७४०.०४	-	-	-	-	-	-	२६,३६४,७४०.०४	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	-	३२,९९४,६१७.५१	-	-	-	-	-	-	३२,९९४,६१७.५१	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	-	१,९६०,३६६.५४	-	-	-	-	२५०,०००.००	-	२,२१०,३६६.५४	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा		१६३,४०९,०३०.४९					२५०,०००.००		१६३,६५९,०३०.४९	

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		सोलभेन्सी 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	१०२,०६०,१०४.४१	४,३०४,४११.००	-	१९,९९६,६११.००	-	४०,९६९,७०३.००	-	-	-	-	३६,७६७,३७९.४१	-	९,७७५,६९३.४१	-
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	२६,३६४,७४०.०४	१,११४,४६९.००	-	२,०७६,७०४.००	-	१०,०३०,२१६.००	-	-	-	-	१३,९६१,३४९.०४	-	२५,२७०,२७१.०४	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	३२,९९४,६१७.५१	१,१४२,४३६.००	-	१,६९६,६९६.००	-	१०,२६१,९२४.००	-	-	-	-	१९,६७४,७५६.५१	-	३१,६५३,३६९.५१	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२,२१०,३६६.५४	१०,०२४.००	-	१,९३४,२७३.००	-	९०,२२०.००	-	-	-	-	१७४,६५९.५४	-	२,२००,३४४.५४	-
५	म्यादी जीवन बीमा	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	जम्मा	१६३,६५९,०३०.४९	६,५७९,३४०.००	-	२५,९०९,२६६.००	-	६१,३९२,०६६.००	-	-	-	-	६९,७७६,३३६.४९	-	१५,७०९,६९०.४९	-

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ 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	-	-
	जम्मा	-	-

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 अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

क) शेयर पूँजी

अनुसूची १६

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	अधिकृत पाजी		
	क) रु १०० दरको २००००००० थान साधारण शेयर	२,०००,०००,०००.००	२,०००,०००,०००.००
२	जारी पाजी		
	क) रु १०० दरको १४०००००० थान साधारण शेयर	१,४००,०००,०००.००	१,४००,०००,०००.००
३	चुक्ता पाजी		
	क) रु १०० दरको १४०००००० थान साधारण शेयर	१,४००,०००,०००.००	१,३९७,२५९,२४४.००
	जम्मा	१,४००,०००,०००.००	१,३९७,२५९,२४४.००

ख) शेयर स्वामित्वको संरचना

शेयरधनी		यस वर्ष (रु.)		गत वर्ष (रु.)	
		साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %	साधारण शेयर संख्या	स्वामित्वको %
मञ्चालक	नेपाली संगठित संस्थाहरू	५,०५०,०००.००	३६.०७%	५,०५०,०००.००	३६.१४%
	नेपाली नागरिक	८,९५०,०००.००	६३.९३%	८,९२२,५९२.४४	६३.८६%
	विदेशी	-	-	-	-
	जम्मा	१४,०००,०००.००	१००.००%	१३,९७२,५९२.४४	१००.००%
	सर्वसाधारण	-	-	-	-
	अन्य	-	-	-	-
	कूल	१४,०००,०००.००	१००%	१३,९७२,५९२.४४	१००%

ग) एक प्रतिशत वा बढी शेयर स्वामित्व भएका शेयरधनीहरूको 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 इंक 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	बविता 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	रुवी 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.  
वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

जगेडा तथा कोष

अनुसूची १७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	स्थगन कर जगेडा	४१६,६४०.३६	-
२	पूँजीगत जगेडा	-	-
३	विशेष जगेडा	-	-
४	अन्य जगेडा	-	-
५	शेयर प्रिमियम	-	-
६	प्रस्तावित बोनस शेयर	-	-
७	पूँजीकृत हुन बाँकी बोनस शेयर	-	-
८	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको नाफा	८४,१०१,७२६.७८	५,८१३,३४४.३२
	जम्मा	८४,५१८,३६७.१४	५,८१३,३४४.३२

महा विपत्ति जगेडा

अनुसूची १८

वर्षको शुरुमा महा विपत्ति जगेडा	नाफा नोक्सान हिसाबबाट सारेको	वर्षको अन्त्यमा महा विपत्ति जगेडा
-	९,३९०,९२९.६८	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	९,३९०,९२९.६८	-

तिर्न बाँकी दीर्घकालिन ऋण सापटी

अनुसूची १९

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

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
वित्तिय विवरणको अभिन्न अंशको रुपमा रहने अनुसूचीहरु  
आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३० गते सम्मको

अनुसूची २०

स्थिर सम्पत्ती

विवरण	परल मोल			हास कट्टी			खुद मोल			
	शुरु मौज्दात	यस वर्षको थपेको	यस वर्षको घटेको	जम्मा	गत वर्षसम्म	यस वर्ष	बिक्री समायोजन	जम्मा	यस वर्षसम्मको	गत वर्षसम्मको
फ्रि होल्ड जमिन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
भवन	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
फर्निचर तथा फिक्सचर्स	३९,१६०.००	८,३१६,२८३.६६	-	८,३५५,४४३.६६	३,२६३.३३	१,०८०,२१२.००	-	१,०८३,४७५.३३	७,२७१,९६८.३३	३५,८६६.६७
कार्यालय सामान	-	३,१७३,४३४.६०	-	३,१७३,४३४.६०	-	४६५,०२६.००	-	४६५,०२६.००	२,७०८,४०८.६०	-
कम्प्युटर तथा सुचना प्रविधी उपकरणू	८०,७८२.८५	४,६५०,९०३.००	-	४,७३१,६८५.८५	६,७३१.९०	५३९,४९६.००	-	५४६,२२७.९०	४,१८५,४५७.९५	७४,०५०.९५
अदृश्य सम्पत्ती (सफ्टवेयर)	-	३,०००,०००.००	-	३,०००,०००.००	-	८५,७५३४.००	-	८५,७५३४.००	२,१४२,४६६.००	-
सवारी साधन	-	२२,२९६,२००.००	-	२२,२९६,२००.००	-	२,११७,२३७.००	-	२,११७,२३७.००	२०,१७८,९६३.००	-
लिज होल्ड सम्पत्ती	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
अन्य सम्पत्ती ब्रान्डीड	-	९,४४,६८०.००	-	९,४४,६८०.००	-	७१,९५१.००	-	७१,९५१.००	८,७७,७२९.००	-
<b>जम्मा</b>	<b>११९,९४२.८५</b>	<b>४२,३८१,५०१.२६</b>	<b>-</b>	<b>४२,५०१,४४४.११</b>	<b>९,९९५.२३</b>	<b>५,१३१,४४६.००</b>	<b>-</b>	<b>५,१३१,४४६.२३</b>	<b>३७,३५९,९९२.८८</b>	<b>१०९,९४७.६२</b>
निर्माणार्थिन पूजिगत खर्च	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>कुल जम्मा</b>	-	४२,३८१,५०१.२६	-	४२,५०१,४४४.११	९,९९५.२३	५,१३१,४४६.००	-	५,१३१,४४६.२३	३७,३५९,९९२.८८	१०९,९४७.६२
गत वर्ष	-	११९,९४२.८५	-	११९,९४२.८५	-	९,९९५.२४	-	९,९९५.२४	१०९,९४७.६१	-

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

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	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,४६०,०००,०००.००	१,२५०,०००,०००.००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६०,०००,०००.००	-
४	नागरिक लगानी योजना	-	-
५	वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप	-	-
६	आवास वित्त कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	-	-
७	अन्य कम्पनीको साधारण शेयर (अनुसूची २१.१ बमोजिम)	६,८५०,०००.००	-
८	बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरूको अग्रधिकार शेयर/डिबेन्चर	-	-
९	अन्य	-	-
	जम्मा	१,५२६,८५०,०००.००	१,२५०,०००,०००.००
(ख)	अल्पकालिन 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 संस्थाहरूको अग्रधिकार शेयर/ डिबेन्चर	-	-
७	वाणिज्य बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	३८,९०५,७४८.३४	-
८	विकास बैंकको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	३,००५,७१२.०२	-
९	वित्तीय संस्थाहरूको ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	-	-
१०	अन्य ब्याज प्राप्त हुने लगानी	-	-
	जम्मा	४१,९११,४६०.३६	-
	कुल	१,५६८,७६१,४६०.३६	१,२५०,०००,०००.००

शेयरमा लगानी

अनुसूची २१.१

क्र.सं.	विवरण	खुद रकम	अंकित मूल्य	परल मूल्य	बजार मूल्य
१	सिमिल बैंक लि. को ५०,००० थान शेयर	५,०००,०००.००	५,०००,०००.००	६,८५०,०००.००	७,६५०,०००.००
	जम्मा	५,०००,०००.००	५,०००,०००.००	६,८५०,०००.००	७,६५०,०००.००





सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

नगद तथा बैंक मौज्जात

अनुसूची २२

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	नगद मौज्जात	४५,३७९,४६९.००	-
	जम्मा	४५,३७९,४६९.००	-
२	बैंक मौज्जात		
	वाणिज्य बैंकहरूको मौज्जात	१५,२३८,५३९.२८	१५३,९८१,९८९.७०
	विकास बैंकहरूको मौज्जात	१६,६९५.००	-
	वित्तीय संस्थाहरूको मौज्जात	-	-
	अन्य (हुलाक टिकट)	१२२,१५०.००	-
	जम्मा	१५,३७७,३८४.२८	१५३,९८१,९८९.७०
	कूल	६०,७५६,८५३.२८	१५३,९८१,९८९.७०

अन्य कर्जा

अनुसूची २३

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
क	दिर्घकालिन कर्जा		-
१	अभिकर्तालाइ कर्जा	४,७९९,८८३.००	-
२	कर्मचारीलाइ कर्जा	८,८७६,९४०.००	-
३	अन्य	-	-
	जम्मा	१३,६६६,८२३.००	-
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	१,०५२,६०२.७४	-
२	बीमालेखको धितोमा कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
३	अन्य (बीमालेखको धितोमा बाहेक) कर्जाबाट प्राप्त हुन बाँकी ब्याज	-	-
४	अन्य बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
५	पुनर्बीमकबाट प्राप्त हुन बाँकी	-	-
६	विविध आसामी	७,४२५,४४२.००	-
७	अग्रिम भुक्तानी	२७,२९९,९५३.२९	-
८	कर्मचारी पेशकी	-	-
९	अन्य पेशकी (अग्रिम भुक्तानी खर्चहरू)	४४९,४२६.००	-
१०	धरोटी	१४९,२५०.००	५०,०००.००
११	असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क	-	-
	न्यून : असुल हुन बाँकी बीमाशुल्क मुलतवी (suspense)	-	-
१२	अन्य	६९६,६४०.३६	-
	क) स्थगन कर सम्पत्ति	४९६,६४०.३६	-
	ख) अन्य अग्रिम भुक्तानी	२००,०००.००	-
	जम्मा	३६,९७७,३९४.३९	५०,०००.००

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

चालु दायित्व

अनुसूची २५

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	अभिकर्तालाई दिन बाँकी	३३,१५३,७४५.००	-
२	अन्य बीमकलाई दिन बाँकी	-	-
३	पुनर्बीमकलाई दिन बाँकी	५,१७५,०१४.००	-
४	अल्पकालिन कर्जा	-	-
५	बीमाशुल्क धरौटी	-	-
६	पूर्ण विवरण नखुलेको बीमाशुल्क	-	-
७	विविध साहू	२९,६८९.००	१२६,१८०.००
८	सहायक र होल्डिङ कम्पनीलाई दिन बाँकी	-	-
९	श्रोतमा कट्टा गरिएको कर तिर्न बाँकी	६,४५९,३१५.००	५,०२६.००
१०	मूल्य अभिवृद्धि कर तिर्न बाँकी	-	-
११	सेवा शुल्क तिर्न बाँकी	२,९६९,७५६.६५	-
१२	कर्मचारीलाई दिन बाँकी	३०३,७९५.००	-
१३	संचालकलाई दिन बाँकी	-	-
१४	अन्य	४,७९६,४२९.४५	-
	क)अन्य भुक्तानी गर्न बाँकी	-	-
	ख) अभिकर्ता ईजाजत शुल्क भुक्तानी गर्न बाँकी	३९७,४००.००	-
	ग) व्यवस्थापन खर्च भुक्तानी गर्न बाँकी	४,३९९,०२९.४५	९३८,१३५.००
	जम्मा	५२,८८७,७४४.१०	१,०६९,३४१.००

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	४,४०९.००	-
	जम्मा	४,४०९.००	-

सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स क. लि.  
वित्तीय विवरणको अभिवन अंदाको रुपमा रहने अनुसूचीहरु

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

अन्य व्यवस्था

अनुसूची २६ (क)

क्र.सं.	विवरण	वर्षको शुरुमा व्यवस्था		चालु आ.व.मा थप गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा अपलेखन/भुक्तानी गरिएको व्यवस्था		चालु आ.व.मा फिर्ता गरिएको व्यवस्था		वर्षको अन्तमा कायम रहेको व्यवस्था	
		यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष	यस वर्ष	गत वर्ष
१	लाभांश (डिभिडेन्ड) को लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
२	आयकर व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
३	लगानीमा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
४	कर्जामा नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
५	शकाशपद आसामीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
६	अन्य नोक्सानीको लागि व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
७	कर्मचारी सम्बन्धी व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(क) पेन्सन तथा उपदान व्यवस्था	-	-	२,५५६,६६५.००	-	-	-	-	-	२,५५६,६६५.००	-
	(ख) विदा वापत व्यवस्था	-	-	१,८२३,५७०.००	-	-	-	-	-	१,८२३,५७०.००	-
	(ग) आवास तथा अन्य सुविधा व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(घ) कर्मचारी वोनस व्यवस्था	-	-	८,७९२,९३१.२१	-	-	-	-	-	८,७९२,९३१.२१	-
	(ङ) अन्य	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
८	अन्य व्यवस्था	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>जम्मा</b>	-	-	<b>१३,१७३,१६६.२१</b>	-	-	-	-	-	<b>१३,१७३,१६६.२१</b>	-

अपलेखन/समायोजन हुन बाँकी विविध खर्चहरु

अनुसूची २७

क्र.सं.	विवरण	यस वर्ष (रु.)	गत वर्ष (रु.)
१	अपलेखन गर्न बाँकी प्रारम्भिक खर्च	-	-
२	अपलेखन गर्न बाँकी पूर्व संचालन खर्च	-	-
३	अपलेखन गर्न बाँकी लगानी प्रिमियम	-	-
४	अपलेखन गर्न बाँकी स्थगन गरिएको अन्य खर्च	-	-
५	अन्य	-	-
	<b>जम्मा</b>		

**सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.**  
**२०७५ साल आषाढ ३२ 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 मुल्य 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 आयु निर्धारण गरी समदरमा (Straight Line Basis) ह्रास कट्टी गणना गर्ने नीति लिएको छ। ह्रास कट्टीको गणना गर्न Useful life निम्नानुसार लिइएको छ। कम्पनीले आ.व २०७४/७५ देखि ह्रास कट्टी नीति घट्टो प्रणालीबाट समदर प्रणालीमा परिवर्तन गरेको छ। कम्पनीले यदि घट्टो प्रणाली ह्रास कट्टी नीति अवलम्बन गरेको भए कम्पनीको आ.व २०७४/७५ जम्मा ह्रास कट्टी रकम रु.२,७९३,६७३.५५ ले बढी हुन गई नाफा सोही रकमले कम हुने थियो।

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
६	अन्य अदृश्य सम्पत्ति	५ वर्ष

४. **पूँजीकृत नगरिने सम्पत्तिहरू सम्बन्धी लेखाङ्कन नीति :**  
कम्पनीले रु. ५०००/- सम्म मुल्य 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 मुल्यको भए तापनि अवस्था हेरी पूँजीकृत गरिएको छ।
५. **आयकर व्यवस्था तथा बाँडफाँड नीति :**  
**चालु आयकर :** आयकर ऐन २०५८ र आयकर नियमावली २०५९ बमोजिम आयकर गणना गरि 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 बचतपत्र वा ऋणपत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋणपत्रमा गरिएको लगानीलाई अङ्कित मुल्य (Face Value) वा परल मुल्य मध्ये जुन घटि हुन्छ सोहि मुल्यमा देखाउने नीति अवलम्बन गरिएको छ।  
(आ) खण्ड (१) मा उल्लेख गरिए अनुसारको लगानीको अङ्कित मुल्य (Face Value) भन्दा परल मुल्य बढी भएमा त्यस्तो बढी रकमलाई (Deferred Expenditure) को रूपमा लेखाङ्कन गरी सो खर्च लाई त्यस्तो लगानीको अवधि भित्र समानुपातिक आधारमा (Prorata Basis)मा अपलेखन गर्ने नीति लिइएको छ।



सुन नेपाल

लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

- (इ) खण्ड (१) मा उल्लेख गरिए बमोजिम गरिएको लगानीको अङ्कित मूल्य (Face Value) 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 ऋणपत्रको 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 लेखाङ्कन नीति :

बैंक/वित्तीय संस्थाको मुद्दती निक्षेप वा नागरिक लगानी कोषको लगानी योजनाहरूमा गरीएको लगानीलाई सावाँ रकममा देखाइने छ । तर त्यस्तो लगानीको म्याद समाप्त पछि कुनै कारणवस तत्काल फिर्ता हुने अवस्था श्रृजना नभएमा त्यस्तो लगानी बराबरको जोखिम व्यवस्था (Provision) गर्ने नीति लिइएको छ ।

(ग) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयर लगानीमा लेखाङ्कन नीति :

- (अ) पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरमा गरिएको लगानीलाई परल मूल्य वा बजार मूल्य जुन घटी छ सोहि मूल्यमा देखाउने र परल मूल्य बजार मूल्य भन्दा 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 पश्चात 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 ।

७. सटही घटबढ समायोजन नीति

कम्पनीले विदेशी मुद्रालाई प्राप्त मितिको विनिमय दरमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ । साथै वर्षको अन्त्यमा भएको विदेशी मुद्राको मौज्दातलाई 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 गर्नु पर्ने मिति पछि भएमा पछिल्लो मितिमा बीमाशुल्क आम्दानी बाँध्ने नीति लिइएको छ ।
- (ख) वैदेशिक म्यादी बीमा अन्तर्गत प्राप्त एकल बीमाशुल्कलाई 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 पुनर्बीमक बाट 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 हिसावमा बीमाको भारको आधारमा लेखाङ्कन गरिने छ, र बाँकी रहेको १० प्रतिशत रकमलाई नाफा नोक्सान हिसावमा लेखाङ्कन गर्ने नीति लिइएको छ । साथै कुल बिमा शुल्कको ३०% भन्दा बढि व्यवस्थापन खर्च भएको अवस्थामा बढि रकम नाफा नोक्सान हिसावमा पठाई बाकी रकम माथि उल्लेखित व्यवस्था अनुसार बाँडफाँड गरिएको छ ।

१३. **बीमा दावी भुक्तानी खर्च लेखाङ्कन नीति:**  
कम्पनीले दावीको लागत गणना गर्दा बीमालेख बमोजिम भुक्तानी गर्नु पर्ने रकम तथा सो दावी फछ्यौटको लागि कम्पनीका पदाधिकारी र कर्मचारीहरूले गरेको काम र अन्य खर्च बाहेक आवश्यक परामर्श तथा अनुसन्धान खर्च समेत समावेश गरि 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 समाप्ती दावी तथा समर्पण मुल्य 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 बिमाङ्गीको 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 गनुपर्ने 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 हिसाबबाट हुन आएको बचतलाई जीवन बीमा कोषमा सार्ने नीति लिइएको छ ।
- (ख) **प्रति शेयर आम्दानी (नेपाल वित्तिय 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 वित्तिय 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.

२०७५ साल आषाढ ३२ गतेको वासलातसँग सम्बन्धित तथा अभिन्न अंगको रूपमा रहने  
अनुसूची २५

### वित्तीय विवरणसँग सम्बन्धित लेखा सम्बन्धी टिप्पणीहरू

१. सम्भावित दायित्वहरू :

- अ) कम्पनीको हाल सम्म 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 २०७४।०७५ 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. लगानीसँग सम्बन्धित देहायका खरिद बिक्री 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	नेपाल सरकार र नेपाल राष्ट्र बैंकको ऋण पत्र वा नेपाल सरकारको जमानत प्राप्त ऋण पत्र/बचत पत्र	-	-	-	-
२	वाणिज्य बैंकको मुद्दती निक्षेप	१,४६०,०००,०००.००	९३.१	१,२५०,०००,०००	१००
३	विकास बैंकको मुद्दती निक्षेप	६०,०००,०००.००	३.८	-	-
४	पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको डिभेन्चर तथा शेयर	६,८५०,०००.००	०.४	-	-
५	वित्त कम्पनीहरूको मुद्दती निक्षेप	-	-	-	-
६	सामूहिक लगानी कोषमा लगानी	-	-	-	-
७	अग्राधिकार शेयरमा लगानी	-	-	-	-
८	ब्याज प्राप्त हुने अन्य निक्षेप	४,१९१,१४६०.४०	२.७	-	-
	<b>जम्मा</b>	<b>१,५६८,०९१,४६०.४०</b>	<b>१००</b>	<b>१,२५०,०००,०००</b>	<b>१००</b>

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

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

(८) पुनर्बीमकसँग लिनुदिनु बाँकी हिसाब सम्बन्धमा

यस कम्पनीले पुनर्बीमक बहाराइनको Trust Re संग भएको सम्भौता बमोजिमको दर रेट अनुसार २०७५ आषाढ



मसान्त सम्मको कारोबारको आधारमा उक्त पुनर्बीमक Trust Re लाई दिनुपर्ने रकम खर्च लेखाडकन 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 रहेको 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 बिमा शुल्कको परिमाण र कारण कम्पनीले यस आ. व. मा बीमाशुल्क फिर्ता गरेको छैन ।
- (१४) बीमकले बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित तथा अन्तरिम बोनसको दर कम्पनीको आ.व. २०७४/२०७५ सम्म भएको बीमाङ्किय मुल्याङ्कन अनुसार बीमितलाई प्रदान गर्ने घोषित बोनस दर तल उल्लेख गरिए अनुसार छन् ।

बीमालेखको किसिम	बीमा अवधि (वर्ष)	बोनस (प्रतिहजार)
सावधिक जीवन बीमालेख	०-९	रु. २०
	१० - १४	रु. २५
	१५ - १९	रु. ३५
	२० - २४	रु. ५०
	२५ वा सो भन्दा माथि	रु. ७०
सावधिक तथा आजीवन बीमालेख	० - ९	रु. २०
	१० - १४	रु. २५
	१५ - १९	रु. ३५
	२० - २४	रु. ५०
	२५ वा सो भन्दा माथि	रु. ७०
अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमालेख	१० - १४	रु. २०
	१५ - १९	रु. २५
	२० - २४	रु. ३०
अग्रिम भुक्तानी तथा आजीवन बीमालेख	१५ - १९	रु. ३५

- (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 हुनबाँकी (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 वर्षहरूसंग सम्बन्धित कुनै आम्दानी छैन ।

२१. अन्य:

(क) यस आ.व.मा श्रृजना भएको तर जानकारीमा नआएको Incurred But Not Reported (IBNR) दावी नभएको हुँदा सो को लेखाङ्कन गरीएको छैन ।

(ख) यस आ.व.२०७४/०७५ मा नाफाको आधारमा कर्मचारी बोनस वापत रु. ८,७९२,९३१.२१ को व्यवस्था गरिएको छ ।

(ग) स्थगन कर व्यवस्था : यस आ.व. मा स्थगन कर सम्पत्ति रु. ४१६,६४०.२१ स्थगनकर देखाइ सोही रकम बराबर स्थगन कर सम्पत्तिमा समायोजन गरिएको छ ।

(घ) 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 छुट्याइएको छैन । बोनस ऐन २०३० को व्यवस्था अनुसार कर व्यवस्था अघिको खुद नाफाको १० प्रतिशतले हुने रकम कर्मचारी बोनस वापत खर्च व्यवस्था गरेको छ ।

(च) सम्बद्ध पार्टीहरू सम्बन्धी उद्घोषण :

कम्पनीका संचालक तथा प्रमुख कार्यकारी अधिकृत लाई सम्बद्ध व्यक्तिको रूपमा लिइएको छ । आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ मा सम्बद्ध व्यक्तिहरूको विवरण निम्न बमोजिम 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

सम्बद्ध पार्टीहरूलाई गरिएको आर्थिक भुक्तानी निम्नानुसार रहेको छ ।

क्र.सं.	नाम	पद
१	बैठक भत्ता	१३६,०००
२	बैठक खर्च	२७,०५८
	जम्मा	१६३,०५८

(छ) अंकको पुनः वर्गिकरण

गत वर्षका अंकहरू आवश्यकता अनुसार पुनवर्गिकरण गरिएका छन् ।

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

आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

अनुसूची ३०

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.व.	
			२०७४/७५	२०७३/७४
१	नेट वर्थ	रु.	१,४९३,९०९,२९६.८२	१,४०३,०७२,५८८.३२
२	शेयर संख्या	संख्या	१४,०००,०००.००	१३,९७२,५९२.००
३	प्रति शेयर किताबी मुल्य	रु.	१०६.७१	१००.४२
४	खुद नाफा	रु.	८७,६७९,३१२.१४	६,०१८,५९४.३२
५	प्रति शेयर आय (EPS)	रु.	६.२६	०.४३
६	प्रति शेयर लाभांश (DPS)	रु.	-	-
७	प्रति शेयर बजार मुल्य (MPPS)	रु.	-	-
८	मुल्य आम्दानी अनुपात (PE Ratio)	अनुपात	-	-
९	प्रथम वर्षको बीमाशुल्क	रु.	२९६,२७७,९५५.००	-
१०	कुल बीमाशुल्क	रु.	२९६,९७५,६६५.००	-
११	खुद बीमाशुल्क/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	०.९८	-
१२	खुद नाफा/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	२९.५२	-
१३	कुल बीमाशुल्क/कुल सम्पति	प्रतिशत	१७.२९	-
१४	लगानी र कर्जाबाट आय/कुल लगानी र कर्जा	प्रतिशत	११.५९	-
१५	कुल लगानी र कर्जा/जीवन बीमाकोष	प्रतिशत	१,००७.४१	-
१६	पुनर्बीमा कमिशन आय/कुल पुनर्बीमा शुल्क	प्रतिशत	-	-
१७	व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमा शुल्क	प्रतिशत	४९.९७	-
१८	बीमा अभिकर्ता सम्बन्धी खर्च/कुल बीमा शुल्क	प्रतिशत	३५.३३	-
१९	बीमा अभिकर्ता संख्या	संख्या	६,६२७.००	-
२०	कर्मचारी संख्या	संख्या	२००.००	-
२१	कार्यालयको संख्या (उपशाखा सहित)	संख्या	३६.००	-
२२	कर्मचारी खर्च/व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	४५.०४	-
२३	कर्मचारी खर्च/कर्मचारी संख्या	रु.	३३४,१७६.३०	-
२४	भुक्तानी हुन बाँकी दाबी रकम/भुक्तानी भएको दाबी रकम	प्रतिशत	-	-
२५	कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	संख्या	९,८२१.००	-
२६	यस वर्ष नवीकरण भएको बीमालेखको संख्या/गत वर्ष कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	-	-
२७	दाबी परेको बीमालेखको संख्या/कुल कायम रहेको बीमालेखको संख्या	प्रतिशत	०.०३	-
२८	सोल्भेन्सी मार्जिन	प्रतिशत	१११.७०	-
२९	घोषित बोनस दर	रु. प्रतिहजार	रु. २० देखि रु. ७०	-
३०	अन्तरिम बोनस दर	रु. प्रतिहजार	रु. २० देखि रु. ७०	-



सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.  
वित्तिय विवरणको अभिवृद्ध अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू  
आर्थिक वर्ष २०७४/७५ को आषाढ ३२ गते सम्मको

प्रमुख सूचकाङ्कहरू

अनुसूची ३० (थप अनुपात)

क्र.सं.	विवरण	सूचकाङ्क	आ.ब.	
			२०७४/७५	२०७३/७४
क.	व्यवसायको परिदृश्य			
१	कल बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत		
	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत		
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत		
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	प्रतिशत		
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत		
	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत		
२	प्रथम बीमाशुल्कमा वृद्धि	प्रतिशत		
	सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत		
	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत		
	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	प्रतिशत		
	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	प्रतिशत		
	म्यादी जीवन बीमा	प्रतिशत		
३	लगानीमा वृद्धि	प्रतिशत	२५.५०	
४	जीवन बीमा कोषमा वृद्धि	प्रतिशत		
ख	पूँजी पर्याप्तता र सोल्भेन्सी			
५	पूँजी र खुद जम्मा सम्पत्तिको अनुपात	प्रतिशत	८६.४१	९९.९२
६	पूँजी र टेक्निकल रिजर्भको अनुपात	प्रतिशत	१,०९५.३१	
७	सोल्भेन्सी अनुपात	अनुपात	१.१२	
ग	सम्पत्ति गुणस्तर र कर्जा नियन्त्रण			
८	सूचिकृत नभएको शेयरमा लगानी र आसामी/खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.४३	
९	शेयरमा भएको लगानी/खुद जम्मा सम्पत्ति	प्रतिशत	०.४०	
१०	अभिकर्ता दिइएको कर्जा/अभिकर्ताको संख्या	रकम	७२३.०८	
घ	पुनर्बीमा र बीमाङ्किय			
११	खुद जोखिम धारण अनुपात	प्रतिशत	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	५२.४०	
१५	कमिशनको अनुपात	प्रतिशत	२३.६१६	
१६	कुल व्यवस्थापन खर्च/कुल बीमाशुल्क	प्रतिशत	४९.९६६	
१७	अभिकर्ता खर्च (अन्य)/कुल व्यवस्थापन खर्च	प्रतिशत	२४.२८३	
१८	बिमालेख जारी खर्च अनुपात	प्रतिशत	१४.८०४	
च	खर्च विश्लेषण			
१९	लगानीमा प्रतिफल	प्रतिशत	१२.९७०	०.७०
२०	पूँजीमा प्रतिफल	प्रतिशत	२.९१३	०.८३

## सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

२०७५ साल आसार ३२ गतेको वित्तीय विवरणको अभिन्न अंशको रूपमा रहने अनुसूचीहरू

आ.व. २०७४/७५  
बीमांकको विवरण

अनुसूची ३१

रकम (रु. हजारमा)

क्र.सं.	बीमाको किसिम	कायम रहेको बीमालेखको संख्या		कायम रहेको बीमालेख अन्तर्गत जम्मा बीमांक		सम याट रिस्क (Sum at Risk)		पुनर्बीमकलाई हस्तांतरण गरिएको सम याट रिस्क (Sum at Risk)		बिमाकले 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	७,४०८.००	-	२,५९३,३५२.०००	-	२,५९३,३५२.०००	-	१,१८७,५७४,०००	-	१,४०५,७७८,०००	-
२	रूपान्तरित सावधिक जीवन बीमा	१,५४७.००	-	६२५,४००,०००	-	६२५,४००,०००	-	५०४,०४७,०००	-	१२१,३५३,०००	-
३	अग्रिम भुक्तानी आजीवन बीमा	८३८.००	-	६४९,६७०,०००	-	६४९,६७०,०००	-	५५५,७९६,०००	-	८५,८७४,०००	-
४	अग्रिम भुक्तानी सावधिक जीवन बीमा	२६.००	-	८,९८५,०००	-	८,९८५,०००	-	५,९०७,०००	-	३,८७८,०००	-
	स्यादी जीवन बीमा	२.००	-	२,०००,०००	-	२,०००,०००	-	१,६००,०००	-	४००,०००	-
	<b>जम्मा</b>	<b>९,८९१.००</b>		<b>३,८७९,४०७,०००</b>		<b>३,८७९,४०७,०००</b>		<b>२,२५४,९२४,०००</b>		<b>१,६९७,२८३,०००</b>	



सन नेपाल  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

## व्यवस्थापन प्रतिवेदन

### परिशिष्ट-१

#### (निर्देशन ५ संग सम्बन्धित)

#### (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
- (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 बुँदाहरू :

- (१) बीमा ऐन तथा नियमावली अनुसार 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 । 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 माजिन कायम गरिएको छ ।
- (५) (क) वास्तविक रुपमा प्राप्त हुन सक्ने मूल्य/बजार मूल्य भन्दा वढी रहेको छैन ।  
(ख) बुँदा (क) बमोजिमको सम्पत्तीको मूल्य तुलना गर्न ऐतिहासिक लागत मूल्य अवलम्बन गरिएको छ ।
- (६) कम्पनीले गरेको लगानीहरू तल उल्लेखित अवस्थामा बाहेक प्रचलित बीमा ऐन नियमावली तथा बीमा समितिले तोकिए बमोजिम गरिएको छ ।  
कम्पनीले सिद्धार्थ बैंकमा गरिएको लगानी बीमा समितिले तोकेको सीमाभन्दा वढि हुन गएकोमा आर्थिक बर्ष २०७५/७६ भित्र तोकिएको सीमाभन्दा ल्याईएको छ ।
- (७) कम्पनीलाई आई पर्ने सक्ने सम्पूर्ण जोखिमहरू निवारणका लागि अन्डरराईटिङ नीति, पुनर्बीमा नीति, लगानी नीति, कर्मचारी दुर्घटना बीमा, स्थिर सम्पत्तीहरूको बीमा गर्ने नीतिहरू अवलम्बन गरिएका छन् ।
- (८) कम्पनीको नेपाल बाहिर कार्यालयहरू नरहेको ।





- (९) यस वर्ष फछ्योर्ट भएको बीमा दावीको संख्या तथा फछ्योर्ट हुन बाँकी बीमा दावीको संख्या र समयावधी निम्न बमोजिम रहेको छ ।  
यस वर्ष फछ्योर्ट भएको दावीको संख्या : नभएको  
फछ्योर्ट हुन बाँकी दावीको संख्या : तीन
- (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 लेखापान, 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 लागि तथा जालसाजी वा अन्य अनियमितता पत्ता लगाउन र रोक्नको लागि 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 कारोबार गरिएको छैन ।
- (१६) आ.व. ०७४/७५ 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 १८२ (२०७६/०७७) च.नं.१९६

सन नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड  
कमलादी, काठमाडौं ।



मिति: २०७६/०८/०९

सम नेपाल लाइफ

दस्तावेज नं.: १४१

मिति: २०७६/०८/०९

## विषय: आ.व. २०७४/७५ को वित्तीय विवरण स-शर्त स्वीकृति बारे ।

यस समितिमा प्राप्त तहाँको मिति २०७६/०५/३० (च.नं. ५७/२०७६/७७) को पत्र सम्बन्धमा लेखिदैछ ।

बीमकको वित्तीय विवरण प्रतिको उत्तरदायित्व बीमकमा रहेको सर्वविदितै छ । लेखापरीक्षण भई समितिको स्वीकृतिको लागि पेश हुन आएको तहाँको आ.व.२०७४/७५ को समितिबाट जारी निर्देशन बमोजिमको वित्तीय विवरण सम्बन्धमा देहाय बमोजिमका शर्तहरू सहित स्वीकृत गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराईन्छ ।

१. बीमकको अण्डराइटिङ्ग प्रकृया र दावी भुक्तानी प्रक्रिया प्रभावकारी बनाउनु हुन ।
२. बीमकको लेखा परीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सुदृढ बनाउनु हुन ।
३. समितिबाट जारी भएको Internal Audit Directive for Insurers, २०७२ को पूर्ण पालना गर्नुहुन ।
४. बीमकको सलभेन्सी मार्जिन अनुपात न्यून रहेको प्रति बीमक सचेत रहनु हुन ।
५. बीमकको व्यवस्थापन खर्च उच्च रहेको प्रति सचेत रहनु हुन ।
६. बीमकले समितिबाट जारी " बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५" को दफा ३ बमोजिम यथाशिघ्र स्वतन्त्र विज्ञ सञ्चालक नियुक्त गर्नु हुन ।
७. बीमकले कर्मचारी उपदान तथा विदा वापत व्यवस्था गरेको रकम छुट्टै कोषमा दाखिला गर्नु हुन ।
८. बीमकले श्रम ऐन, २०७४ बमोजिम श्रम लेखा परीक्षण गराउनु हुन ।
९. बीमकको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्नु हुन ।
१०. बीमकले समितिबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६० (साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्नु हुन ।

  
(सन्तोष कार्की)

प्रमुख, गैरस्थलगत सुपरीवेक्षण शाखा

## सन नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

बीमा समितिको मिति २०७६/०८/०१ को पत्र अनुसार कम्पनीको

आ.व. ०७४/७५ को वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्दाको शर्तहरूको सम्बन्धमा कम्पनीको जवाफ

१. कम्पनीले अन्डरराईटिङ प्रक्रियालाई आगामी दिनमा अभै बढि प्रभावकारी बनाइनेछ ।
२. लेखापरीक्षण समितिलाई प्रभावकारी बनाई आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाइनेछ ।
३. समितिबाट जारी भएको Internal Audit Directive for Insurers, २०७२ पूर्ण पालना गरिनेछ ।
४. कम्पनीको स्थापना तथा व्यवसाय प्रारम्भ गरिएको प्रारम्भिक वर्ष भएको हुँदा सोल्भेन्सी मार्जिन कम भए तापनि क्रमश तोकिए बमोजिम कायम गरिनेछ ।
५. कम्पनी स्थापना, संरचना निर्माण व्यवसाय प्रबर्द्धन जस्ता क्रियाकलाप एकै पटक सञ्चालन गर्नुपरेको स्थिति तथा व्यवसाय प्राप्त खर्च बढी भएको कारण व्यवस्थापन खर्च उच्च रहेता पनि आगामी दिनमा कम गर्दै लगिनेछ ।
६. बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७५ को दफा ३ बमोजिम स्वतन्त्र विज्ञ सञ्चालक नियुक्ति गरिनेछ ।
७. कम्पनीको आ.व. २०७४/७५ को वित्तीय विवरण स्वीकृती पश्चात् उपदान रकम तोकिएको अवकाश कोषमा जम्मा गरिनेछ ।
८. कम्पनीले कर्मचारी मार्फत श्रम लेखापरिक्षण गरिनेछ ।
९. कम्पनीको आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परिक्षकले औल्याएका कैफियतहरू क्रमिक रुपमा सुधार गरिदै लगिनेछ ।
१०. कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७४/०७५ को साधारण सभा २०७६ पौष ५ गते हुन गइरहेको व्यहोरा अनुरोध छ ।



















**SUNLIFE**

सबैको लागि सुरक्षा, शिक्षा र समृद्धि



**सन नेपाल**  
लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.

कर्पोरेट कार्यालय

कमलादी, काठमाडौं, पो.ब.नं.: ५७७

फोन : ०१-४४३६९२६, ४४३६९२७

इमेल : [info@snlic.com](mailto:info@snlic.com)